

## **ISTITUTO CODIVILLA PUTTI DI CORTINA S.P.A.**

Sede in VIA CODIVILLA, 1 - CORTINA D'AMPEZZO (BL) 32043

Codice Fiscale 00964280259 - Numero Rea BL 85962 Belluno

P.I.: 00964280259

Capitale Sociale Euro 4.552.000 i.v.

Forma giuridica: Società per azioni

Settore di attività prevalente (ATECO): 861020

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: si

### **Bilancio al 31-12-2014**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

**Stato Patrimoniale**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	820	1.712
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) altre	96.137	160.094
Totale immobilizzazioni immateriali	96.957	161.806
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	-	-
2) impianti e macchinario	45.038	37.619
3) attrezzature industriali e commerciali	332.638	351.039
4) altri beni	48.424	71.547
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	426.100	460.205
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	-	-
Totale partecipazioni	-	-
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso altri	-	-
Totale crediti	-	-
3) altri titoli	-	-
4) azioni proprie		
4) azioni proprie	-	-
azioni proprie, valore nominale complessivo	-	-

Totale immobilizzazioni finanziarie	-	-
Totale immobilizzazioni (B)	523.057	622.011
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	-	-
4) prodotti finiti e merci	214.576	191.348
5) acconti	-	-
Totale rimanenze	214.576	191.348
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	310.365	94.755
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso clienti	310.365	94.755
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.036.475	3.746.575
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	4.036.475	3.746.575
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	37.264	40.380
esigibili oltre l'esercizio successivo	38.494	42.030
Totale crediti tributari	75.758	82.410
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.336	11.767
esigibili oltre l'esercizio successivo	297.706	335.161
Totale imposte anticipate	312.042	346.928
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.982	1.259
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.775	5.775
Totale crediti verso altri	7.757	7.034
Totale crediti	4.742.397	4.277.702
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1) partecipazioni in imprese controllate	-	-
2) partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) azioni proprie		
5) azioni proprie	-	-
azioni proprie, valore nominale complessivo	-	-
6) altri titoli.	-	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	388.249	1.389.343
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa	5.273	6.353
Totale disponibilità liquide	393.522	1.395.696
Totale attivo circolante (C)	5.350.495	5.864.746

<b>D) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti attivi	246.362	231.981
Disaggio su prestiti	-	-
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>246.362</b>	<b>231.981</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>6.119.914</b>	<b>6.718.738</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	4.552.000	4.552.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	28.112	28.112
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Varie altre riserve	146.870	146.870
<b>Totale altre riserve</b>	<b>146.870</b>	<b>146.870</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(2.906.143)	(1.335.436)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	(322.315)	(1.570.707)
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	(322.315)	(1.570.707)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.498.524</b>	<b>1.820.839</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	-	-
3) altri	-	-
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>69.714</b>	<b>68.722</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale obbligazioni convertibili</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.000.000	850.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-

Totale debiti verso banche	1.000.000	850.000
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	-	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	-	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.917.216	2.267.393
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	1.917.216	2.267.393
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	671.233	786.728
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	671.233	786.728
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	118.813	120.338
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	118.813	120.338
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	185.472	168.596
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	185.472	168.596
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	642.455	627.380
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	642.455	627.380
Totale debiti	4.535.189	4.820.435
<b>E) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti passivi	16.487	8.742
Aggio su prestiti	-	-
Totale ratei e risconti	16.487	8.742
<b>Totale passivo</b>	<b>6.119.914</b>	<b>6.718.738</b>

**Conto Economico**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.511.863	15.155.101
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	-
altri	415.930	223.350
Totale altri ricavi e proventi	415.930	223.350
Totale valore della produzione	14.927.793	15.378.451
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.641.158	2.882.133
7) per servizi	6.043.674	6.857.330
8) per godimento di beni di terzi	186.893	145.696
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	3.314.758	3.273.335
b) oneri sociali	873.246	808.248
c) trattamento di fine rapporto	200.007	199.367
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	15.927	14.535
Totale costi per il personale	4.403.938	4.295.485
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	65.079	65.003
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	159.474	178.687
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	60.924	829.391
Totale ammortamenti e svalutazioni	285.477	1.073.081
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(23.228)	(2.027)
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	1.446.138	1.417.734
Totale costi della produzione	14.984.050	16.669.432
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(56.257)</b>	<b>(1.290.981)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-

da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	2.326	1.132
Totale proventi diversi dai precedenti	2.326	1.132
Totale altri proventi finanziari	2.326	1.132
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	54.570	54.844
Totale interessi e altri oneri finanziari	54.570	54.844
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(52.244)	(53.712)
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
<b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
altri	9.499	8.866
Totale proventi	9.499	8.866
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
altri	67.255	90.520
Totale oneri	67.255	90.520
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(57.756)	(81.654)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>	<b>(166.257)</b>	<b>(1.426.347)</b>
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	121.172	132.593
imposte differite	-	-
imposte anticipate	(34.886)	(11.767)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	156.058	144.360
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(322.315)</b>	<b>(1.570.707)</b>

## Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

### ***Nota Integrativa parte iniziale***

#### **Introduzione**

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2014, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. E' redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917/1986 e successive modificazioni e integrazioni.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

La presente Nota integrativa è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

#### **Principi generali di redazione del bilancio**

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli artt.2423-ter, 2424 e 2425 del C.C.;
- per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt.2424-bis e 2425-bis del C.C.;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio;
- i valori delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono perfettamente comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente.



La Nota integrativa contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

### **Criteri di valutazione**

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del C.C. Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopraccitate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali formulati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Si dà atto che le valutazioni di seguito illustrate sono state determinate nella prospettiva della continuazione dell'attività d'impresa e che, nel corso dell'esercizio, non sono stati erogati crediti , né sono state prestate garanzie a favore dei membri dell'Organo Amministrativo e del Collegio Sindacale, come pure non ne esistono al termine dello stesso.

## ***Nota Integrativa Attivo***

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

### ***Immobilizzazioni immateriali***

#### **CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo dei relativi oneri accessori. La loro iscrizione, nonché la stima dell'utilità futura, ove richiesto, sono state concordate con il Collegio sindacale.

Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale e ammontano, al netto dei fondi, a euro 96.957.

In presenza di oneri pluriennali non interamente ammortizzati, la società procede alla distribuzione di utili solo se residuano riserve sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ancora ammortizzati.

#### **Ammortamento**

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o costo. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce, periodo in ogni caso non superiore a cinque anni. Il piano di ammortamento verrà eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. Il piano di ammortamento applicato, "a quote costanti", non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

#### **Svalutazioni e ripristini**

Ad ogni data di riferimento del bilancio, la società valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione immateriale possa aver subito una riduzione di valore.

Se tale indicatore sussiste, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile.

Se esiste un'indicazione che un'attività possa aver subito una perdita durevole di valore, ciò potrebbe rendere opportuno rivederne la vita utile residua, il criterio di ammortamento o il valore residuo e rettificarli conformemente, a prescindere dal fatto che la perdita venga effettivamente rilevata.

L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i

motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

Per quanto concerne le singole voci, si sottolinea che sono state iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale sulla base di una prudente valutazione della loro utilità pluriennale e si forniscono i dettagli che seguono.

### **Concessioni, licenze, marchi e diritti simili**

I costi patrimonializzati come "Concessioni" riguardano i costi sostenuti per l'acquisto di programmi per l'uso di sistemi informatici; sono ammortizzati in un periodo di tre esercizi, che rappresenta l'arco temporale di presunta utilità che coincide con la misura consentita dall'art. 68 DPR. n. 917/86.

Il valore residuo iscritto nell'attivo è pari ad euro 820.

### **Altre Immobilizzazioni Immateriali**

I costi iscritti in questa voce residuale sono ritenuti produttivi di benefici per la società lungo un arco temporale di più esercizi e sono caratterizzati da una chiara evidenza di recuperabilità nel futuro. Essi riguardano le migliorie sui fabbricati e pertinenze di proprietà della ULSS e condotti in locazione per l'esercizio dell'attività sanitaria, e consistono in lavori di ristrutturazione eseguiti sugli stessi.

Il relativo periodo di ammortamento è determinato in base al periodo produttivo di utilità per l'impresa, pari a cinque esercizi.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale per euro 96.137 al netto degli ammortamenti calcolati nel corso degli esercizi.

Inoltre si precisa che esistono alcune voci che hanno completato il processo di ammortamento, e quindi il loro valore è pari a zero; si tratta dei costi di impianto e ampliamento - dei costi relativi alla creazione del logo - delle spese sostenute per le modifiche apportate all'esterno degli immobili.

Si ricorda, inoltre, che, secondo quanto previsto dall'art. 2426 del C.C., primo c., n. 5, secondo periodo, fino a quando l'ammortamento dei costi ivi indicati non è completato, possono essere distribuiti utili solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

### **B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Saldo al 31/12/2014	96.957

Saldo al 31/12/2013	161.806
Variazioni	-64.849

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce B.I dell'attivo.

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Valore di bilancio	-	-	-	1.712	-	-	160.094	161.806
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	230	0	0	0	230
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	-
Ammortamento dell'esercizio	0	0	0	1.122	0	0	63.957	65.079
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	-
<b>Totale variazioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	(64.849)
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Valore di bilancio	-	-	-	820	-	-	96.137	96.957

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni di proprietà della società.

### Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali ( art. 2427 c. 1 n. 3-bis C.C.)

Si precisa che nessuna delle immobilizzazioni immateriali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. .

Fra le immobilizzazioni immateriali non si rilevano costi di impianto, ampliamento, ricerca, sviluppo e pubblicità.

## **Immobilizzazioni materiali**

### **Criteri di valutazione e iscrizione in bilancio**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, per complessivi euro 426.100.

### **Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene. Per i beni non acquisiti presso terze economie, il costo di produzione comprende i soli costi direttamente imputabili al cespite.

I costi "incrementativi" sono stati eventualmente computati sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero, infine, di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato al Conto economico.

Il costo delle immobilizzazioni è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Il criterio di ammortamento applicato per l'esercizio chiuso al 31/12/2014 non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti. Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, ecc..

Sulla base della residua possibilità di utilizzazione, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

DESCRIZIONE	COEFFICIENTI AMMORTAMENTO
<b>Impianti e macchinari</b> Impianti Generici Impianti Specifici	12,50 - 15,387%
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b> Attrezzatura varia e sanitaria	12,50 - 15%
<b>Autoveicoli da trasporto</b> Automezzi da trasporto	25%
<b>Autovetture, motoveicoli e simili</b> Autovetture	25%
<b>Altri beni</b> Mobili e macchine ufficio Macchine ufficio elettroniche e computer	12 - 20%

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto all'esercizio precedente.

Per le immobilizzazioni materiali acquisite nel corso dell'esercizio si è ritenuto opportuno e adeguato ridurre alla metà i coefficienti di ammortamento.

### Svalutazioni e ripristini

Ad ogni data di riferimento del bilancio, la società valuta se esiste un indicatore che un' immobilizzazione materiale possa aver subito una riduzione di valore.

Se tale indicatore sussiste, la società procede alla stima del valore recuperabile dell' immobilizzazione ed effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile.

Se esiste un'indicazione che un'attività possa aver subito una perdita durevole di valore, ciò potrebbe rendere opportuno rivederne la vita utile residua, il criterio di ammortamento o il valore residuo e rettificarli conformemente, a prescindere dal fatto che la perdita venga effettivamente rilevata.

L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

### B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 31/12/2014	426.100
Saldo al 31/12/2013	460.205
Variazioni	-34.105

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali iscritte nella voce B.II dell'attivo.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Valore di bilancio	-	37.619	351.039	71.547	-	460.205
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	0	19.500	93.793	10.483	0	123.776
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	9.731	359	0	10.090
Ammortamento dell'esercizio	0	12.081	113.973	33.420	0	159.474
Altre variazioni	0	0	0	0	0	-
Totale variazioni	-	-	-	-	-	(34.105)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	-	292.935	1.757.945	883.142	-	2.934.022

Ammortamenti ( Fondo ammortamento)	-	247.897	1.425.307	834.717	-	2.507.921
Valore di bilancio	-	45.038	332.638	48.424	-	426.100

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni di proprietà della società.

### Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali (art . 2427 c. 1 n. 3-bis C.C.)

Si precisa che nessuna delle immobilizzazioni materiali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. I

### Operazioni di locazione finanziaria

#### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, una operazione di locazione finanziaria. In relazione ai cespiti acquisiti in leasing finanziario, la società ha rilevato le operazioni con il c.d. "metodo patrimoniale", nel rispetto sia della vigente prassi contabile che della disciplina fiscale; pertanto i canoni imputati al Conto economico sono stati determinati sulla base della competenza temporale degli stessi all'esercizio.

Nel prospetto che segue sono indicate le informazioni richieste dal n. 22 c. 1 dell'art. 2427 del C.C..

Descrizione contratto leasing: unità mammografica digitale /MPS Leasing & Factoring

<b>PROSPETTO VALORI EX ART. 2427 n. 22 C.C.</b>	
Valore attuale delle rate non scadute al 31/12/2014	
Onere finanziario effettivo sostenuto nell'esercizio	2251
Ammortamenti e rettifiche di competenza dell'esercizio	10562
Costo sostenuto dal concedente	84500
Fondo ammortamento al 31/12/2014	15843
Valore netto del bene al 31/12/2014	68657

In ossequio del più generale principio della sostanza sulla forma di cui all'articolo 2423-bis, primo c. , n.1, C.C., sono stati redatti i seguenti prospetti, dai quali è possibile ottenere informazioni circa gli effetti che si sarebbero prodotti sul Conto economico, rilevando le operazioni di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario. Inoltre, dai prospetti nel prosieguo proposti è altresì possibile evincere:

- il valore complessivo al quale i beni oggetto di locazione finanziaria sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio, qualora fossero stati iscritti tra le immobilizzazioni, al netto degli ammortamenti che sarebbero stati stanziati dalla data di stipula del contratto, nonché delle eventuali rettifiche e riprese di valore;
- l'onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio attribuibile ai contratti in argomento;
- le quote di ammortamento relative ai beni in locazione di competenza dell'esercizio;
- l'effetto fiscale derivante dall'adozione del metodo finanziario;
- l'effetto sul risultato d'esercizio.

I prospetti che seguono sono redatti secondo lo schema elaborato dall'Organismo Italiano di Contabilità e forniscono le informazioni richieste dal n. 22 c. 1 dell'art. 2427 C.C.

<b>Attività</b>	<b>Importo</b>
<b>a) Contratti in corso:</b>	
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	84.500
Ammortamenti complessivi alla fine dell'esercizio precedente	5.281
<b>Valore netto</b>	<b>79.219</b>
+ Beni acquistati in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	10.562
+ Rettifiche di valore su beni in leasing finanziario	
- Riprese di valore su beni in leasing finanziario	
<b>Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio</b>	<b>68.657</b>
Ammortamenti complessivi alla fine dell'esercizio	15.843
<b>CONTO ECONOMICO</b>	
Storno dei canoni su operazioni di leasing finanziario	18.982
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	2.251
Rilevazione di:	
- quote di ammortamento	
su contratti in essere	-10.562
su beni riscattati	
- rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Effetto sul risultato prima delle imposte	8.420
Rilevazione dell'effetto fiscale	-328
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	8.092

### ***Immobilizzazioni finanziarie***

*Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie*

Non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie



**Attivo circolante****Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante**

L'attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti voci della sezione "attivo" dello stato patrimoniale:

- Voce I - Rimanenze;
- Voce II - Crediti;
- Voce III - Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni;
- Voce IV - Disponibilità Liquide.

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31/12/2014 è pari a 5.350.495.

Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in diminuzione pari a 514.251.

Di seguito sono forniti, secondo lo schema dettato dalla tassonomia XBRL, i dettagli (criteri di valutazione, movimentazione, ecc.) relativi a ciascuna di dette voci.

**Rimanenze****CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO****Rimanenze di magazzino**

Le rimanenze di magazzino sono costituite da materiale medico e sanitario di vario tipo e sono valutate con il metodo del costo medio.

**Voce CI - Variazioni delle Rimanenze**

Le rimanenze di magazzino sono iscritte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla voce "C.I" per un importo complessivo di 214.576.

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio chiuso al 31/12/2014 nelle sotto-voci che compongono la voce Rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	0	-
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	0	-
Lavori in corso su ordinazione	-	0	-
Prodotti finiti e merci	191.348	23.228	214.576
Acconti (versati)	-	0	-
<b>Totale rimanenze</b>	<b>191.348</b>	<b>23.228</b>	<b>214.576</b>

**Attivo circolante: crediti****CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, la voce dell'attivo *C.// Crediti* accoglie le seguenti sotto-voci:

- 1) verso clienti
  
- 4) verso controllanti
- 4-bis) crediti tributari
- 4-ter) imposte anticipate
- 5) verso altri

La classificazione dei crediti nell'attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.

### **Crediti commerciali**

La valutazione dei crediti è stata condotta secondo principi di prudenza e competenza tenendo conto, che la parte dei crediti che potrebbe non essere incassata, viene imputata come costo nel Conto Economico.

Con riferimento in particolare ai crediti nei confronti dell'ULSS 1, le poste tengono conto degli accordi transattivi tra questo Istituto e l'Amministrazione che, dopo aver avuto il benestare da parte del Collegio Sindacale dell'ULSS 1, sono alla firma delle parti.

Una valutazione non in linea con tale ipotesi, potrebbe provocare una svalutazione eccessiva dei crediti, con una rappresentazione della realtà poco probabile ma con sicuro danno patrimoniale alla Società.

I crediti commerciali sono rappresentati in bilancio al valore presumibile di realizzazione, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti ed incrementato della quota accantonata nell'esercizio per un importo pari a 60.924. Da evidenziare che il fondo svalutazione crediti è stato comunque ridotto per circa euro 191000 in quanto risultava eccedente la svalutazione registrata nello scorso esercizio.

### **Altri Crediti**

Gli altri crediti iscritti in bilancio sono esposti al valore nominale, che coincide con il presumibile valore di realizzazione.

### **Attività per imposte anticipate**

Nella voce C.II 4-ter dell'attivo di Stato patrimoniale risulta imputato l'ammontare delle cosiddette "imposte pre-pagate" (imposte differite "attive"), pari a 312.042, sulla base di quanto disposto dal documento n.25 dei Principi Contabili nazionali.

Si tratta delle imposte "correnti" (IRES e IRAP) relative al periodo in commento, connesse a "variazioni temporanee deducibili", il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi d'imposta risulta ragionevolmente certo sia nell'esistenza, sia nella capienza del reddito imponibile "netto" che è lecito attendersi.

*Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante***Voce CII - Variazioni dei Crediti**

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla voce " C.II" per un importo complessivo di euro 4.742.397.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole sotto-voci che compongono i crediti iscritti nell'attivo circolante.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	94.755	215.610	310.365
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	-	0	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	-	0	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	3.746.575	289.900	4.036.475
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	82.410	(6.652)	75.758
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	346.928	(34.886)	312.042
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	7.034	723	7.757
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>4.277.702</b>	<b>464.695</b>	<b>4.742.397</b>

Non esistono crediti iscritti nell'Attivo Circolante aventi durata residua superiore a cinque anni.

**Interessi di mora**

L'ammontare degli interessi di mora compresi nei crediti scaduti risulta essere pari a euro 132181 che sono stimati come recuperabili; si precisa che riguardano crediti verso la controllante ULSS n. 1 di Belluno

**Composizione Crediti v/controlante**

I crediti verso la società controllante, iscritti al presumibile valore di realizzo sono costituiti da crediti derivanti dalle prestazioni sanitarie.

*Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica*

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti dell'attivo circolante presenti in bilancio sono riferibili, per lo più, a soggetti residenti in Italia; i crediti relativi a soggetti non residenti sono di importo non significativo, pertanto si omette la prevista suddivisione per aree geografiche.

Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

Alla data di chiusura dell'esercizio, la società non detiene alcuna tipologia di attività finanziarie non immobilizzate.

Attivo circolante: disponibilità liquide*Variazioni delle disponibilità liquide***CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla voce "C.IV per euro 393.522, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole sotto-voci che compongono le Disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.389.343	(1.001.094)	388.249
Assegni	-	0	-
Denaro e altri valori in cassa	6.353	(1.080)	5.273
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.395.696</b>	<b>(1.002.174)</b>	<b>393.522</b>

Per un'analisi dettagliata della variazione della posizione finanziaria della Società nel corso dell'esercizio e per un confronto con l'esercizio precedente si rimanda al Rendiconto Finanziario riportato nel seguito del presente documento nella sezione "Altre informazioni".

**Ratei e risconti attivi****CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Nella voce D."Ratei e risconti attivi", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In tali voci sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 ammontano a

246.362.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	-	0	-
Ratei attivi	-	0	-
Altri risconti attivi	231.981	14.381	246.362
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>231.981</b>	<b>14.381</b>	<b>246.362</b>

Le variazioni intervenute sono relative a normali fatti di gestione; in particolare i risconti attivi sono relativi a quote di spese assicurative, spese telefoniche, canoni di affitto, bolli auto e altre spese.

### **Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto**

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

#### ***Patrimonio netto***

Il principio contabile nazionale OIC 28, dopo aver definito il patrimonio netto come la differenza tra le attività e le passività di bilancio in grado di esprimere la capacità della società di soddisfare i creditori e le obbligazioni "in via residuale" attraverso le attività, precisa che:

- le riserve di utili sono generalmente costituite in sede di riparto dell'utile netto risultante dal bilancio d'esercizio approvato, mediante esplicita destinazione a riserva, o mediante semplice delibera di non distribuzione, in modo che l'eventuale utile residuo venga accantonato nella voce AVIII "Utili (perdite) portati a nuovo" del passivo dello Stato patrimoniale;
- le riserve di capitale rappresentano le quote di patrimonio netto che derivano, per esempio, da ulteriori apporti dei soci, dalla conversione di obbligazioni in azioni, dalle rivalutazioni monetarie o dalla rinuncia di crediti da parte dei soci.

#### **Variazioni nelle voci di patrimonio netto**

#### **Voce A – Variazioni del Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto ammonta a euro 1.498.524 ed evidenzia una variazione in diminuzione di euro 322.315.

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.4 C.C. ,nonché la composizione della voce "Varie Altre riserve".

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
<b>Capitale</b>	4.552.000	-	-		4.552.000
<b>Riserva legale</b>	28.112	-	-		28.112
<b>Altre riserve</b>					
<b>Varie altre riserve</b>	146.870	-	-		146.870
<b>Totale altre riserve</b>	146.870	-	-		146.870
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	(1.335.436)	(1.570.707)	-		(2.906.143)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	(1.570.707)	-	(1.570.707)	(322.315)	(322.315)
<b>Totale patrimonio netto</b>	1.820.839	(1.570.707)	(1.570.707)	(322.315)	1.498.524

### *Dettaglio varie altre riserve*

Descrizione	Importo
riserva straordinaria cardiologia	51.925
riserva straordinaria	94.945
<b>Totale</b>	146.870

### *Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto*

Le riserve del patrimonio netto possono essere utilizzate per diverse operazioni a seconda dei loro vincoli e della loro natura. La nozione di distribuibilità della riserva può non coincidere con quella di disponibilità. La disponibilità riguarda la possibilità di utilizzazione della riserva (ad esempio per aumenti gratuiti di capitale), la distribuibilità riguarda invece la possibilità di erogazione ai soci (ad esempio sotto forma di dividendo) di somme prelevabili in tutto o in parte dalla relativa riserva. Pertanto, disponibilità e distribuibilità possono coesistere o meno.

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nel prospetto seguente

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	4.552.000	capitale		-
<b>Riserva legale</b>	28.112	utile	copertura perdite	28.112
<b>Altre riserve</b>				
<b>Varie altre riserve</b>	146.870	utile	dettaglio prospetto seguente	146.870
<b>Totale altre riserve</b>	146.870			-

Utili (perdite) portati a nuovo (2.906.143)

-

**Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve**

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
riserva straordinaria cardiologia	51.925	utile	copertura perdite	51.925
riserva straordinaria	94.945	utile	copertura perdite aumento capitale distribuzione ai soci	94.945
<b>Totale</b>	<b>146.870</b>			

**Fondi per rischi e oneri**Informazioni sui fondi per rischi e oneri

Non sono iscritti fondi per rischi ed oneri

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**Trattamento fine rapporto**

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C. ed è stato iscritto in ciascun esercizio sulla base della competenza economica.

Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.

Si evidenziano

- a. nella voce C del passivo le quote mantenute in azienda, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R., per euro 69.714.

Pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel Trattamento di fine rapporto nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	68.722
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	996
Altre variazioni	(4)
<b>Totale variazioni</b>	69.714
Valore di fine esercizio	69.714

Non si sono registrati utilizzi del Fondo TFR in questo esercizio.

## Debiti

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

I debiti presenti nella sezione del passivo di Stato patrimoniale sono stati valutati al loro valore nominale.

In particolare, l'ammontare esposto in bilancio per i debiti verso banche esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati al 31/12/2014 e i debiti verso fornitori, rilevati sempre al loro valore nominale, sono stati iscritti, ove presenti, al netto degli sconti commerciali.

### Debiti tributari

I debiti tributari per imposte correnti sono iscritti in base a una realistica stima del reddito imponibile (IRES) e del valore della produzione netta (IRAP) in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle eventuali agevolazioni vigenti e degli eventuali crediti d'imposta in quanto spettanti. Se le imposte da corrispondere sono inferiori ai crediti d'imposta, agli acconti versati e alle ritenute subite, la differenza rappresenta un credito ed è iscritta nell'attivo dello Stato patrimoniale nella voce C.II.4-bis "Crediti tributari".

### Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla voce "D" per un importo complessivo di euro 4.535.189.

Il prospetto che segue fornisce di dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole sotto-voci che compongono la voce Debiti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Obbligazioni	-	0	-
Obbligazioni convertibili	-	0	-



<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	-	0	-
<b>Debiti verso banche</b>	850.000	150.000	1.000.000
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	-	0	-
<b>Acconti</b>	-	0	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.267.393	(350.177)	1.917.216
<b>Debiti rappresentati da titoli di credito</b>	-	0	-
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	-	0	-
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	-	0	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	786.728	(115.495)	671.233
<b>Debiti tributari</b>	120.338	(1.525)	118.813
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	168.596	16.876	185.472
<b>Altri debiti</b>	627.380	15.075	642.455
<b>Totale debiti</b>	4.820.435	(285.246)	4.535.189

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 6 C.C., si evidenzia che non esistono debiti di durata residua superiore a cinque anni.

#### Suddivisione dei debiti per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei debiti, si precisa che tutti i debiti presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia o, se fuori Italia, comunque di importo non significativo, pertanto si omette la prevista suddivisione per aree geografiche.

#### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del c. 1 n. 6 dell'art. 2427 C.C., si segnala che non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

#### Finanziamenti effettuati da soci della società

##### **Finanziamenti effettuati dai soci alla società (Art. 2427 c. 1 n. 19-bis C.C.)**

La società non ha raccolto alcun tipo di finanziamento presso i propri soci.

#### **Ratei e risconti passivi**

Nella voce E."Ratei e risconti passivi" sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

In tali voci sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

I ratei ed i risconti passivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 ammontano a euro 16.487.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel prospetto che segue.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	8.742	7.745	16.487
Aggio su prestiti emessi	-	0	-
Altri risconti passivi	-	0	-
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>8.742</b>	<b>7.745</b>	<b>16.487</b>

La variazione intervenuta è relativa a normali fatti di gestione.

### **Nota Integrativa Conto economico**

Il Conto economico è basato sulla distinzione tra attività ordinaria e attività straordinaria, considerando la prima quale attività tipica della società, costituita dalle operazioni che si manifestano in via continuativa e la seconda caratterizzata dai proventi e dagli oneri la cui fonte è estranea all'attività ordinaria della società.

I costi e i ricavi, nonché i proventi ed oneri finanziari sono rilevati e contabilizzati secondo i principi della prudenza e della competenza con opportuna rilevazione, laddove è necessario, dei relativi ratei e risconti.

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, compongono il Conto economico.

### ***Valore della produzione***

#### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

I proventi per le prestazioni di servizi sono iscritti solo al momento della conclusione degli stessi

I ricavi e i proventi sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti e abbuoni e ammontano a euro 14.511.863.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Come richiesto dall'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., la ripartizione dei ricavi per categorie di attività è evidenziata nel seguente prospetto.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
prestazioni ricovero	11.310.767
prestazioni di PPI	1.261.310
differenza classe	23.500
accompagnamento	2.800
prestazioni ticket privato	10.478
prestazioni libero-professionali	150.769
prestazioni ambulatoriali	1.239.946
copie radiografiche	3.960
affitto collegamenti esterni	8.459
copie cartelle cliniche	13.091
prestazioni ticket	486.783
<b>Totale</b>	<b>14.511.863</b>

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, di cui all'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si precisa che i ricavi rilevati nella classe A del Conto economico sono riferibili a soggetti per lo più residenti in Italia; le prestazioni rese a soggetti non residenti in Italia sono di importo non significativo, pertanto non si rende necessaria la suddivisione per aree geografiche.

## Ricavi e proventi diversi

La voce A.5 comprende ricavi e proventi diversi dalle prestazioni dell'attività sociale; si tratta di rimborsi, di plusvalenze derivanti dalla cessione di alcuni cespiti che rientra tra la gestione ordinaria, di proventi derivanti dall'affitto di locali ai dipendenti e da altri ricavi residuali; si evidenzia, inoltre, che in tale voce è stato iscritto l'importo di euro 191.419,00 relativo alla rettifica del fondo svalutazione crediti verso ULSS Belluno, essendosi verificata una eccedenza del fondo rispetto alla valutazione dei crediti.

**Costi della produzione**

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

Essi sono rilevati e contabilizzati secondo i principi della prudenza e della competenza con opportuna rilevazione, laddove è necessario, dei relativi ratei e risconti.

Si precisa che l'IVA non recuperabile è stata incorporata nel costo d'acquisto dei beni; invece l'IVA non dedotta per effetto del pro-rata derivante dalla fatturazione in esenzione IVA, è iscritta tra gli "oneri diversi di gestione".

Sono stati imputati alle voci B.6, B.7 e B.8, non solo i costi di importo certo, risultanti da fatture ricevute dai fornitori, ma anche quelle di importo stimato non ancora documentato, per i quali sono stati effettuati degli appositi accertamenti.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, al netto dei resi, degli sconti e degli abbuoni, ammontano a euro 14.984.050.

**Proventi e oneri finanziari**

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi, e utili e perdite su cambi.

I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

I proventi finanziari iscritti nell'esercizio sono relativi ad interessi su depositi bancari e postali, per complessivi euro 2.326,00.

**Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**

Gli interessi e altri oneri finanziari sono iscritti alla voce C.17 di Conto economico sulla base di quanto maturato nell'esercizio al netto dei relativi risconti.

In ottemperanza al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 12 C.C., si fornisce il dettaglio, in base alla loro origine, degli interessi ed oneri finanziari iscritti alla voce C.17 di Conto economico.

	<b>Interessi e altri oneri finanziari</b>
<b>Debiti verso banche</b>	54.238
<b>Altri</b>	332
<b>Totale</b>	54.570

**Proventi e oneri straordinari****PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

Tale voce comprende proventi e oneri non ricorrenti e di natura non prevedibile ed eccezionale rispetto all'attività ordinaria dell'azienda o sopravvenienze o insussistenze attive e passive imputabili all'esercizio precedente.

**Composizione proventi straordinari (art. 2427 c. 1 n. 13)**

La composizione della voce di Conto economico E.20 "Proventi straordinari" risulta essere la seguente:

<b>Proventi</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
indennizzi assicurativi INAIL	6763	7437
sopravvenienze attive	2736	881
rimborsi assicurativi		548
<b>Totale proventi straordinari</b>	<b>9.499</b>	<b>8.866</b>

**Composizione oneri straordinari (art. 2427 c. 1 n. 13)**

La composizione della voce di Conto economico E.21 "Oneri straordinari" risulta essere la seguente:

<b>Oneri</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
sopravvenienze passive	2582	88520
risarcimento danni	64673	2000
<b>Totale oneri straordinari</b>	<b>67.255</b>	<b>90.520</b>

**Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate**Imposte correnti differite e anticipate**Imposte dirette**

Le imposte sono rilevate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- le imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio sono determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

**Si ricorda che le imposte sul reddito - IRES - sono determinate, se dovute, applicando l'aliquota ordinaria ridotta al 50% e quindi 13,75%, in applicazione dell'art. 6 del DPR n. 601/73, in quanto la società è Presidio Ospedaliero.**

## Differenze temporanee e rilevazione delle imposte differite attive e passive

Nella considerazione che il bilancio d'esercizio deve essere redatto nel rispetto del principio della competenza economica dei costi e dei ricavi, indipendentemente dal momento in cui avviene la manifestazione finanziaria, si procede alla rilevazione della fiscalità differita in quanto le imposte sul reddito e l'IRAP hanno la natura di oneri sostenuti dall'impresa nella produzione del risultato economico e, di conseguenza, sono assimilabili agli altri costi da contabilizzare, in osservanza dei principi di competenza e di prudenza, nell'esercizio in cui sono stati contabilizzati i costi ed i ricavi cui dette imposte differite si riferiscono.

Ai fini IRES, l'art. 83 del D.P.R. 917/86 prevede che il reddito d'impresa sia determinato apportando al risultato economico relativo all'esercizio le variazioni in aumento ed in diminuzione per adeguare le valutazioni applicate in sede di redazione del bilancio ai diversi criteri di determinazione del reddito complessivo tassato. Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico da una parte e dell'imponibile fiscale dall'altra, possono generare differenze. Di conseguenza, l'ammontare delle imposte dovute, determinato in sede di dichiarazione dei redditi, può non coincidere con l'ammontare delle imposte sui redditi di competenza dell'esercizio.

Anche la disciplina IRAP contempla casi in cui la determinazione della base imponibile si ottiene apportando ai componenti positivi e negativi di bilancio variazioni in aumento e in diminuzione che hanno natura di differenze temporanee e pertanto richiedono la rilevazione di imposte differite attive o passive.

Nella redazione del presente bilancio non si è tenuto conto delle differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali sorte nell'esercizio e che sono destinate ad annullarsi negli esercizi successivi, per i seguenti motivi:

- - non si sono verificate differenze temporanee per l'imposta IRAP
- ai fini IRES, essendo presenti perdite fiscali pregresse, oltre a quelle maturate nell'esercizio, in ossequio al principio della prudenza, non si è ritenuto opportuno iscrivere imposte differite attive in questo esercizio.

Viceversa sono state riassorbite imposte anticipate stanziare in precedenti esercizi ( per euro 34.886,00).

Di conseguenza:

- nell'attivo dello Stato patrimoniale, nella sottoclasse "CII – Crediti", alla voce "4 ter - imposte anticipate" sono state riassorbite le imposte anticipate stanziare in esercizi precedenti relative a quelle differenze che si sono annullate nel corso dell'esercizio in commento;
- nell'attivo dello Stato patrimoniale, nella sottoclasse "CII - Crediti", alla voce "4 ter - imposte anticipate" sono state rettificate alcune imposte anticipate stanziare in esercizi precedenti;
- nel Conto economico alla voce "22 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziare e riassorbite le imposte relative alla fiscalità differita nei seguenti rispettivi importi:

<b>Imposte correnti</b>	121.172
Imposte differite: IRES	
Imposte differite: IRAP	
Riassorbimento Imposte differite IRES	

Riassorbimento Imposte differite IRAP	
<b>Totale imposte differite</b>	
Imposte anticipate: IRES	
Imposte anticipate: IRAP	
Riassorbimento Imposte anticipate IRES	32.286
Riassorbimento Imposte anticipate IRAP	2.600
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>-34.886</b>
<b>Totale imposte (22)</b>	<b>156.058</b>

Si precisa che il riassorbimento delle imposte anticipate IRES accoglie anche alcune rettifiche per euro 20.550,00.

Nel prospetto che segue si evidenziano i valori assunti dal fondo imposte differite e dalle attività per imposte anticipate dell'esercizio corrente raffrontati con quelli dell'esercizio precedente:

Descrizione voce Stato patrimoniale	Esercizio corrente	Esercizio precedente
- Fondo imposte differite: IRES	0	
- Fondo imposte differite: IRAP	0	
<b>Totali</b>	<b>0</b>	
- Attività per imposte anticipate: IRES	300.601	332.887
- Attività per imposte anticipate: IRAP	11.441	14.041
<b>Totali</b>	<b>312.042</b>	<b>346.928</b>

Al fine di meglio comprendere la dimensione della voce "22-Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate", qui di seguito si riporta un prospetto che consente la "riconciliazione" dell'onere fiscale teorico da bilancio con l'imponibile fiscale ed evidenzia, nel contempo, l'aliquota effettivamente applicata.

#### Prospetto di riconciliazione tra risultato d'esercizio e imponibile fiscale

	IRES	IRAP
<b>Risultato prima delle imposte (a)</b>	<b>-166.257</b>	<b>4.162.171</b>
Aliquota ordinaria applicabile	13,75	3,90
Onere fiscale teorico	0	162.325
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>		
Variazioni permanenti in aumento	188.771	<b>2.034.625</b>
Variazioni permanenti in diminuzione	457.643	66.667

<b>Totale Variazioni</b>	-268.872	1.967.958
deduzione forfettaria cuneo fiscale		-1603815
deduzione analitica cuneo fiscale		-1265336
deduzione spese disabili		-107678
deduzione INAIL		-46313
Imponibile fiscale	-435.129	3.106.987
Imposte dell'esercizio	0	121.171
<b>Valore iscritto nella voce 22) del Conto Economico</b>	0	121171
<b>Diff. temporanee deducibili in esercizi successivi (imposte anticipate)</b>		
Differenze temporanee in aumento		
<b>Totale variazioni in aumento</b>		
<b>Imposte anticipate</b>		
<b>Diff. temporanee tassabili in esercizi successivi (imposte differite)</b>		
Differenze temporanee in diminuzione		
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>		
<b>Imposte differite</b>		
<b>Riversamento diff. temporanee esercizi precedenti - in aumento (utilizzi f.do imposte differite)</b>		
Riversamento differenze temporanee in aumento		
<b>Totale differenze riversate</b>		
<b>Totale imposte</b>		
<b>Riversamento diff. temporanee esercizi precedenti - in diminuzione (utilizzi attività per imposte anticipate)</b>		
Riversamento differenze temporanee in diminuzione	32.286	2.600
<b>Totale differenze riversate</b>	32.286	<b>2.600</b>
<b>Totale imposte</b>		
<b>Rilevazioni contabili effettuate nell'esercizio</b>		
Imposte dell'esercizio (a)	0	121172
Imposte anticipate (b)		
Imposte differite passive (c)		
Utilizzo f.do imposte differite esercizio precedente (d)		
Diminuzione imposte anticipate esercizio precedente (e)	32.286	2600
<b>Imposte totali iscritte alle voce 22) Conto Economico</b>	<b>32.286</b>	123772
<b>Aliquota effettiva</b>		2,30



## **Determinazione imposte a carico dell'esercizio**

Il debito per IRAP dell'esercizio è indicato in misura corrispondente all'ammontare rilevato nella voce E22 di Conto economico, al netto degli acconti versati; nell'esercizio in commento, essendo gli acconti versati superiori all'imposta calcolata, la differenza positiva è iscritta nell'attivo circolante, alla voce "crediti tributari".

Nessun costo per IRES è stato stanziato in quanto la società non ha realizzato un reddito imponibile positivo.

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2014, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C., le seguenti informazioni:

- Compensi amministratori e sindaci
- Compensi revisore legale o società di revisione
- Categorie di azioni emesse dalla società
- Titoli emessi dalla società
- Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Inoltre, si precisa che nel commento finale alla presente sezione della Nota integrativa sono state fornite le ulteriori seguenti informazioni:

- Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 20 c.c.)
- Finanziamenti destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 21 c.c.)
- Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis c.c.)
- Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter c.c.)
- Eventuali effetti significativi delle variazioni nei cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio (art. 2427 c.1 6-bis c.c.)
- Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2428 c. 3 n. 5 c.c.)
- Prospetto e informazioni sulle rivalutazioni
- Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art. 2427 -bis c. 1 n.1 c.c.)
- Rendiconto finanziario

## ***Dati sull'occupazione***

**Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)**

Il numero medio dei dipendenti, per una migliore rappresentazione, viene ripartito per categoria professionale ed è evidenziato nel seguente prospetto:

<b>organico</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>VARIAZIONI</b>	<b>31.12.2014</b>
amministrativo	11		11
medici	10	+2	12
ausiliari	2		2
fisioterapisti	7	+1	8
tecnici radiologia	4		4
operatori sanitari (OSS e OTA)	18	+1	19
infermieri	47	-2	45
operai	2		2
addetti al magazzino	2		2
personale di portiera	2		2
<b>TOTALE</b>	<b>105</b>	<b>2</b>	<b>107</b>

**Compensi amministratori e sindaci****Ammontare complessivo degli emolumenti spettanti agli amministratori e sindaci (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)**

I compensi spettanti agli Amministratori e ai Sindaci per l'attività prestata nel corso dell'esercizio in commento risultano dal seguente prospetto:

	<b>Valore</b>
Compensi a amministratori	163.502
Compensi a sindaci	72.873
<b>Totale compensi a amministratori e sindaci</b>	<b>236.375</b>

Si ricorda che il collegio sindacale svolge anche la funzione di revisione legale dei conti.

Ai sensi dell'art. 2427 codice civile, comma 1, punto 16-bis, si precisa che il compenso spettante per la revisione legale è pari ad euro 22.000,00 ed euro 44.000,00 per la funzione di collegio sindacale.

**Categorie di azioni emesse dalla società****Numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e delle nuove azioni sottoscritte (art. 2427 c. 1 n. 17 C.C.)**

**NO emissione – Solo azioni ordinarie**

Il capitale sociale, pari a euro 4552000, è rappresentato da numero 4.552.000 azioni ordinarie di nominali euro 1,00 cadauna. Si precisa che al 31/12/2014 non sono presenti azioni di categorie diverse da quelle ordinarie e che nel corso dell'esercizio non sono state emesse nuove azioni da offrire in opzione agli azionisti né da collocare sul mercato.

***Titoli emessi dalla società*****Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 18 C.C.)**

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili, titoli o altri valori simili.

***Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società*****Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 19 C.C.)**

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

***Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento*****Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)**

La società è soggetta alla direzione e al coordinamento da parte della azienda ULSS n. 1 di Belluno.

Ai fini di una maggiore trasparenza in merito all'entità del patrimonio posto a tutela dei creditori e degli altri soci della società, nell'eventualità che dall'attività di direzione e coordinamento

dell'azienda ULSS derivi un pregiudizio all'integrità del patrimonio della società, ovvero alla redditività e al valore della partecipazione sociale, si riportano di seguito i prospetti riepilogativi dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della azienda ULSS n. 1 di Belluno riferito all'esercizio 2013.

***Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento***

	-	-
Data dell'ultimo bilancio approvato		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni	66.978.898	70.046.159
C) Attivo circolante	53.069.041	54.057.441
D) Ratei e risconti attivi	82.615	52.838
<b>Totale attivo</b>	<b>120.130.554</b>	<b>124.156.438</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	-	-
Riserve	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	-	-
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>16.734.042</b>	<b>(5.435.204)</b>
B) Fondi per rischi e oneri	5.860.332	2.890.138
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	823.887	773.529
D) Debiti	96.675.099	125.522.220
E) Ratei e risconti passivi	37.194	405.755
<b>Totale passivo</b>	<b>120.130.554</b>	<b>124.156.438</b>
Garanzie, impegni e altri rischi	-	-

***Prospetto riepilogativo del Conto Economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento***

	-	-
Data dell'ultimo bilancio approvato		
A) Valore della produzione	301.149.450	304.985.282
B) Costi della produzione	302.367.159	301.545.988
C) Proventi e oneri finanziari	(727.944)	(893.783)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
E) Proventi e oneri straordinari	675.216	1.058.988
Imposte sul reddito dell'esercizio	7.649.048	7.723.557
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(9.196.869)</b>	<b>(4.119.058)</b>

Oltre a completare le informazioni previste dall'art. 2427 C.C., di seguito si riportano anche ulteriori informazioni obbligatorie in base a disposizioni di legge, o complementari, al fine della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

**Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 20 C.C.)**

La società non ha costituito patrimoni destinati a uno specifico affare.

**Finanziamenti destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 21 C.C.)**

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, contratti di finanziamento destinati a uno specifico affare.

**Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)**

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela degli azionisti di minoranza, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

Le operazioni con parti correlate sono state effettuate a condizioni normali di mercato ovvero a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti.

**Dettagli sulle rivalutazioni**

Alla data di chiusura dell'esercizio di cui al presente bilancio, i beni della società non risultano essere stati oggetto di rivalutazioni.

**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2428 c. 3 n. 5 C.C.)**

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono rilevati fatti di rilievo tali da essere oggetto di illustrazione nella presente nota integrativa.

**Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art. 2427-bis c. 1 n. 1 C.C.)**

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati.

**RENDICONTO FINANZIARIO**

In ossequio a quanto raccomandato dal principio contabile OIC 10, si ritiene opportuno presentare il seguente rendiconto finanziario dei flussi di disponibilità liquide al fine di fornire le informazioni utili per valutare la situazione finanziaria della società (compresa la liquidità e solvibilità) nell'esercizio in commento e la sua evoluzione negli esercizi successivi.

In particolare il rendiconto permette di valutare:

- a. le disponibilità liquide prodotte/assorbite dalla gestione reddituale e le modalità di impiego /copertura;
- b. la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- c. la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dalla gestione reddituale, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento.

La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

Il flusso finanziario della gestione reddituale comprende i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento ed è stato determinato con il metodo indiretto (rettificando l'utile o la perdita d'esercizio esposto nel Conto economico).

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie).

I flussi finanziari dell'attività di finanziamento comprendono i flussi che derivano dall'ottenimento o dalla restituzione di disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito, pertanto sono state distintamente rappresentate le principali categorie di incassi o pagamenti derivanti dall'attività di finanziamento, distinguendo i flussi finanziari derivanti dal capitale di rischio e dal capitale di debito.

Alla luce di quanto sopra, di seguito si presenta il rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31/12/2014 .

	31/12/2014	31/12/2013
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	-322315	-1570707
Imposte sul reddito	156058	144360
Interessi passivi/(interessi attivi)	52244	53712
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	-114013	-1372635
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	60924	829391
Ammortamenti delle immobilizzazioni	224553	243690
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	285477	1073081
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-23228	-2027

Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-587277	699463
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-465672	496519
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-14381	11065
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	7745	6126
Altre variazioni del capitale circolante netto	221600	-397793
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>-575736</b>	<b>1886434</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-52244	-53712
(Imposte sul reddito pagate)	-134582	-149842
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>-762562</b>	<b>1682880</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>-876575</b>	<b>310245</b>

	31/12/2014	31/12/2013
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-125369	-46947
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-230	-2759
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-125599</b>	<b>-49706</b>

	31/12/2014	31/12/2013
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti		
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>		
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-1002174	260539
<b>Disponibilità liquide inizio esercizio</b>	1395696	1135157
<b>Disponibilità liquide fine esercizio</b>	393522	1395696