

ISTITUTI OSPEDALIERI BERGAMASCHI S.R.L. A SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	CORSO EUROPA, 7 - OSIO SOTTO (BG) 24046
Codice Fiscale	05946720587
Numero Rea	BG 235829
P.I.	01758140162
Capitale Sociale Euro	1.404.000 i.v.
Forma giuridica	Soc.a responsabilita' limitata
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	POLICLINICO SAN DONATO SPA
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	POLICLINICO SAN DONATO SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	94.290	9.900
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	216.050	216.323
7) altre	2.561.115	466.507
Totale immobilizzazioni immateriali	2.871.455	692.730
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	25.164.975	25.470.132
2) impianti e macchinario	20.705.413	20.290.248
3) attrezzature industriali e commerciali	629.594	437.800
4) altri beni	1.699.236	1.421.557
5) immobilizzazioni in corso e acconti	9.759.064	4.095.598
Totale immobilizzazioni materiali	57.958.282	51.715.335
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	1.078	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	74.928.902	74.928.902
d-bis) altre imprese	5.000	5.000
Totale partecipazioni	74.934.980	74.933.902
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	0	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.496.193	25.483.451
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale crediti verso controllanti	25.496.193	25.483.451
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	-
Totale crediti	25.496.193	25.483.451
Totale immobilizzazioni finanziarie	100.431.173	100.417.353
Totale immobilizzazioni (B)	161.260.910	152.825.418
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	900.000	900.000
Totale rimanenze	900.000	900.000
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	33.379.853	35.708.414
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	29.710
Totale crediti verso clienti	33.379.853	35.738.124
4) verso controllanti		

esigibili entro l'esercizio successivo	8.265	24.157
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale crediti verso controllanti	8.265	24.157
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	74.085	74.467
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	74.085	74.467
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	63.640	1.616.850
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale crediti tributari	63.640	1.616.850
5-ter) imposte anticipate	2.970.889	1.967.889
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	590.346	497.871
esigibili oltre l'esercizio successivo	84.990	3.131
Totale crediti verso altri	675.336	501.002
Totale crediti	37.172.068	39.922.489
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	43.772.861	17.742.740
2) assegni	-	0
3) danaro e valori in cassa	177.749	99.317
Totale disponibilità liquide	43.950.610	17.842.057
Totale attivo circolante (C)	82.022.678	58.664.546
D) Ratei e risconti	790.728	406.153
Totale attivo	244.074.316	211.896.117
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.404.000	1.404.000
IV - Riserva legale	487.200	487.200
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	12.467.961	12.467.880
Riserva avanzo di fusione	1.032.000	1.032.000
Varie altre riserve	0	1
Totale altre riserve	13.499.961	13.499.881
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	17.196.965	8.772.081
Totale patrimonio netto	32.588.126	24.163.162
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	-
2) per imposte, anche differite	1.466.657	1.466.657
4) altri	128.247.917	114.660.400
Totale fondi per rischi ed oneri	129.714.574	116.127.057
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	12.194.632	12.697.116
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	43.177.550	37.293.128
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale debiti verso fornitori	43.177.550	37.293.128
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.795.438	18.366

esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale debiti verso controllanti	4.795.438	18.366
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	943.788	295.883
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	943.788	295.883
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.710.072	1.640.518
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale debiti tributari	1.710.072	1.640.518
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.276.089	4.024.758
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.276.089	4.024.758
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.141.433	725.228
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.181.462	14.135.183
Totale altri debiti	15.322.895	14.860.411
Totale debiti	68.225.832	58.133.064
E) Ratei e risconti	1.351.152	775.718
Totale passivo	244.074.316	211.896.117

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	173.838.879	172.988.941
5) altri ricavi e proventi		
altri	926.323	829.890
Totale altri ricavi e proventi	926.323	829.890
Totale valore della produzione	174.765.202	173.818.831
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	26.635.876	26.254.359
7) per servizi	45.171.279	45.760.054
8) per godimento di beni di terzi	982.927	944.911
9) per il personale		
a) salari e stipendi	32.420.021	30.865.288
b) oneri sociali	8.721.084	8.171.413
c) trattamento di fine rapporto	2.115.537	1.963.871
e) altri costi	650.815	895.830
Totale costi per il personale	43.907.457	41.896.402
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	351.603	138.694
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.352.844	4.351.468
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	165.876	181.632
Totale ammortamenti e svalutazioni	5.870.323	4.671.794
12) accantonamenti per rischi	5.156.723	2.395.958
13) altri accantonamenti	10.000.000	20.000.000
14) oneri diversi di gestione	9.955.628	9.662.522
Totale costi della produzione	147.680.213	151.586.000
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	27.084.989	22.232.831
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllanti	12.742	7.415
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	12.742	7.415
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	168.612	161.363
Totale proventi diversi dai precedenti	168.612	161.363
Totale altri proventi finanziari	181.354	168.778
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	200.286	191.631
Totale interessi e altri oneri finanziari	200.286	191.631
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(18.932)	(22.853)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	27.066.057	22.209.978
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	11.499.700	14.106.369
imposte relative a esercizi precedenti	(627.608)	-

imposte differite e anticipate	(1.003.000)	(668.472)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	9.869.092	13.437.897
21) Utile (perdita) dell'esercizio	17.196.965	8.772.081

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	17.196.965	8.772.081
Imposte sul reddito	9.869.092	13.437.897
Interessi passivi/(attivi)	18.932	22.853
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	2.501	3.964
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	27.087.490	22.236.795
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	15.156.723	22.395.958
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.704.447	4.490.162
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	20.861.170	26.886.120
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	47.948.660	49.122.915
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.358.271	(7.763.613)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	5.884.422	2.705.673
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(384.575)	(254.768)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	575.434	(588.668)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	4.530.943	(133.650)
Totale variazioni del capitale circolante netto	12.964.495	(6.035.026)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	60.913.155	43.087.889
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(18.932)	(22.853)
(Imposte sul reddito pagate)	(9.799.538)	(13.894.950)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(2.071.690)	(880.813)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(11.890.160)	(14.798.616)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	49.022.995	28.289.273
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(11.601.402)	(9.156.951)
Disinvestimenti	3.108	382
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.530.328)	(66.266)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(13.820)	(19.482.415)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(14.142.442)	(28.705.250)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(8.772.000)	(9.000.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(8.772.000)	(9.000.000)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	26.108.553	(9.415.977)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	-	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	17.742.740	27.191.231
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	99.317	66.803
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	17.842.057	27.258.034
Di cui non liberamente utilizzabili	-	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	43.772.861	17.742.740
Assegni	-	0
Danaro e valori in cassa	177.749	99.317
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	43.950.610	17.842.057
Di cui non liberamente utilizzabili	-	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2017, 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.

Qualora gli effetti derivanti dagli obblighi di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa siano irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta non verranno adottati ed il loro mancato rispetto verrà evidenziato nel prosieguo della presente nota integrativa.

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

Ai sensi dell'art. 2423, c. 2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio. Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta:
 - secondo **prudenza**;
 - e nella prospettiva della **continuazione dell'attività**;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

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

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- 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 Codice Civile;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

Il Rendiconto finanziario è stato redatto in conformità all'art. 2425-ter del Codice Civile e nel rispetto di quanto disciplinato nell'OIC 10 "Rendiconto finanziario".

La Nota integrativa, redatta in conformità agli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile e alle altre norme del Codice

Civile diverse dalle precedenti, nonché in conformità a specifiche norme di legge diverse dalle suddette, 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 sopra richiamate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Disciplina transitoria

Con riferimento alle modifiche al Codice Civile introdotte dal D. lgs. n. 139/2015 e in relazione alla conseguente disciplina transitoria, si precisa che le voci che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio saranno commentate nelle sezioni ad esse dedicate della presente Nota integrativa, dando evidenza dei rispettivi criteri di valutazione adottati.

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 31/12/2017, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 31/12/2017	2.871.455
Saldo al 31/12/2016	692.730
Variazioni	2.178.725

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- beni immateriali (diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno) programmi software.
- concessioni, licenze, marchi e diritti simili.
- altre.

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori. Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale e ammontano a euro 2.871.455.

I **beni immateriali**, ossia quei beni non monetari che di norma rappresentano diritti giuridicamente tutelati, sono iscritti nell'attivo patrimoniale in quanto:

- risultano individualmente identificabili (ossia scorporati dalla società e trasferibili) o derivano da diritti contrattuali o da altri diritti legali;
- il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità;
- la società acquisisce il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dal bene stesso e può limitarne l'accesso da parte di terzi.

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. 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.

Più precisamente:

Per quanto riguarda gli oneri relativi all'acquisto di programmi software, l'ammortamento è effettuato in un periodo di due anni.

Per quanto riguarda i brevetti, l'ammortamento è effettuato in funzione della loro durata di utilizzo.

Per quanto riguarda i marchi l'ammortamento è effettuato in diciotto anni, periodo che si ritiene corrispondente alla durata di utilizzo.

Per quanto riguarda gli oneri pluriennali su beni di terzi l'ammortamento è stato effettuato in base alla durata del contratto di locazione.

Il piano di ammortamento applicato, "a quote costanti", non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

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 sviluppo	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
Valore di inizio esercizio								
Costo	-	-	251.677	216.867	-	-	1.183.307	1.651.851
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	-	241.777	544	-	-	716.800	959.121
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	-	-	9.900	216.323	-	-	466.507	692.730
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	188.581	0	0	0	2.341.748	2.530.329
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	0	0	104.191	273	0	0	247.140	351.604
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	84.390	(273)	0	0	2.094.608	2.178.725
Valore di fine esercizio								
Costo	-	-	220.385	216.595	-	-	2.924.772	3.361.752
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	-	126.095	545	-	-	363.657	490.024
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	-	-	94.290	216.050	-	-	2.561.115	2.871.455

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

Gli incrementi si riferiscono prevalentemente agli oneri sui beni di terzi relativi alle spese sostenute per l'attivazione dei centri "Smart Clinic" di Orio al Serio, Cantù e Stezzano.

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

Immobilizzazioni materiali

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, per complessivi euro 57.958.282, rispecchiando la seguente classificazione:

- 1) terreni e fabbricati;
- 2) impianti e macchinario;
- 3) attrezzature industriali e commerciali;
- 4) altri beni;
- 5) immobilizzazioni in corso e acconti.

Sono esposte al costo di acquisto inclusi i costi accessori, maggiorato delle eventuali ulteriori spese incrementative.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Le immobilizzazioni in corso sono rilevate inizialmente alla data in cui sono stati sostenuti i primi costi. Esse rimarranno iscritte come tali fino alla data in cui il bene, disponibile e pronto per l'uso, potrà essere riclassificato nella specifica voce dell'immobilizzazione materiale.

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.

Il costo delle immobilizzazioni, fatta eccezione per i terreni 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 metodo di ammortamento applicato per l'esercizio chiuso al 31/12/2017 non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti.

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

Fabbricati	3%
Costruzioni Leggere	10%
Impianti e Macchinario	12,5%
Attrezzatura Varia	12,5%
Attrezzatura sanitaria ad alta tecnologia	25%
Attrezzatura non sanitaria	12,5%
Attrezzatura generica	25%
Mobili ed Arredi	10%
Macchine Ufficio Elettroniche	20%
Automezzi	25%
Autoveicoli	20%

Si rammenta inoltre che il valore dei terreni già iscritto in bilancio non viene ammortizzato in quanto non soggetto a degrado perché relativo a beni aventi vita utile illimitata.

Per i beni acquistati nell'esercizio, l'ammortamento è effettuato, per convenzione, applicando nell'esercizio in commento l'aliquota di ammortamento ridotta alla metà.

Ricomprendono inoltre immobilizzazioni in corso. Sono iscritte al costo e non vengono ammortizzate in quanto si riferiscono prevalentemente a lavori edili e impiantistici in corso di realizzazione.

I beni strumentali di valore singolarmente inferiore a € 516,46, suscettibili di autonome utilizzazioni, sono stati spesati nell'esercizio in quanto il loro utilizzo si esaurisce di norma nell'esercizio di acquisizione e sono destinati ad essere rapidissimamente sostituiti.

Le manutenzioni e le riparazioni ordinarie, derivanti da interventi volti a ripristinare l'originaria funzionalità dei beni ammortizzabili cui si riferiscono, sono state spesate mediante imputazione ai costi dell'esercizio.

Ammortamento fabbricati.

I fabbricati comprendono gli immobili di Osio Sotto (Zingonia) in Corso Europa, 7 sede del Policlinico San Marco, di Ponte San Pietro in Via Forlanini, 15 sede del Policlinico San Pietro, di Capriate San Gervasio, Via Gramsci, 25/27 sede di un ambulatorio.

Si rammenta che, sulla base dei principi contabili e delle disposizioni fiscali introdotte dal D.L. 223/2006, tenuto conto della vita utile degli immobili strumentali, risulta scorporata la quota parte di costo riferita all'area sottostante. Il valore dei terreni ammonta a € 1.149.305.

Le **immobilizzazioni in corso** sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale, alla voce B.II.5, per euro 9.759.064 e non sono assoggettate ad alcun processo di ammortamento, fino al momento in cui verranno riclassificate nelle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 31/12/2017	57.958.282
Saldo al 31/12/2016	51.715.335
Variazioni	6.242.947

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
Valore di inizio esercizio						
Costo	26.988.057	44.572.222	2.131.315	6.567.639	4.095.595	84.354.831
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.517.925	24.281.974	1.693.515	5.146.082	4.095.598	32.639.496
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	25.470.132	20.290.248	437.800	1.421.557	4.095.598	51.715.335
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	490.954	4.510.522	345.952	590.506	5.663.466	11.601.400
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	469.067	7.997	230.503	0	707.567
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	796.111	4.089.746	154.158	312.827	0	5.352.842
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	0	463.456	7.997	230.503	0	701.956
Totale variazioni	(305.157)	415.165	191.794	277.679	5.663.466	6.242.947
Valore di fine esercizio						
Costo	27.479.011	48.613.677	2.469.270	6.927.642	9.759.064	95.248.664
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.314.036	27.908.264	1.839.676	5.228.406	-	37.290.382
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	25.164.975	20.705.413	629.594	1.699.236	9.759.064	57.958.282

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

Terreni e Fabbricati

Valore finale netto

25.089.446

L'incremento riguarda la rilevazione dei costi sostenuti per i lavori effettuati negli immobili ospedalieri siti in Zingonia - Osio Sotto (BG) e in Ponte San Pietro (BG).

Presso il Policlinico San Marco gli incrementi si riferiscono all'adeguamento normativo dei locali della PMA, dei locali accessori al punto prelievi, della "linea vita", alla realizzazione di nuovi locali del 4° piano ed all'installazione dei parapetti zincati all'esterno del nuovo Blocco Operatorio.

Presso il Policlinico San Pietro gli incrementi si riferiscono a lavori di ristrutturazione della Cucina e della Mensa, degli ambulatori di odontostomatologia, all'adeguamento normativo dei locali della PMA ed alla realizzazione di nuove camere in Medicina.

Costruzioni Leggere

Valore finale netto 75.529

Impianti e Macchinario

Valore finale netto 20.705.413

L'incremento corrisponde all'acquisizione del nuovo sistema Riss-Pacs per i Servizi di Radiologia di tutti i presidi; all'ammodernamento dei servizi di endoscopia digestiva e gastroenterologia con la sostituzione delle apparecchiature di lavaggio e disinfezione degli endoscopi flessibili e di alcuni endoscopi flessibili. Sono stati installati inoltre impianti di videosorveglianza con telecamere posizionate all'esterno della struttura ed in alcuni locali interni con remotizzazione delle immagini presso le portinerie.

Policlinico San Marco:

Gli incrementi si riferiscono all'installazione al controllo Desigo dell'impianto di rilevazione incendi, agli impianti specifici dei locali PMA;

Gli incrementi si riferiscono, all'acquisto di apparecchiature biomedicali e attrezzature per i seguenti reparti e servizi:

Radioterapia: upgrade technology dell'acceleratore lineare a Rapidare.

- **Blocco Operatorio** intensificatore di brillantezza atto ad eseguire esami specifici della piccola chirurgia degli arti, nuovi sistemi di trapani a batteria per l'ortopedia, nuovo strumentario per la chirurgia bariatrica e ortopedica, nuovi monitor multiparametrici, un apparecchio di anestesia, sistema di telecamere installate sulle lampade scialitiche collegate con il Centro Convegni.
- **Radiologia:** una mc e due fantocci per i controlli di qualità del mammografo ed una lavapadelle.
- **Cardiologia:** l'acquisto di un nuovo sistema ecocardiografico con relativo software di refertazione completo di trasduttori e moduli software specifici per la Cardiologia, trans-esofagea e 3D; un nuovo sistema di telemetrie ed una nuova lavapadelle.
- **Terapia Intensiva:** nuovi sistemi di umidificazione e pompe ad infusione e siringa.
- **Unità Operativa e l'ambulatorio di Oculistica** quali nuovi riuniti oftalmici tripetalo accessoriato di lampada a fessura ed oftalmometro, frontifocometro, autorefrattometro, tonometro ad appianazione, cassetta con kit lenti completo di occhiale di prova ed ottotipo luminoso computerizzato; la sostituzione del Yag Laser.
- **Ambulatorio di Pneumologia:** nuovo polisonnografo.
- **Unità Operative Varie:** l'acquisto di carrozzine e sollevatori in riabilitazione; il proseguimento della sostituzione dei letti nelle Unità Operative di Medicina Onco ematologica, Ortopedia, Cardiologia, Riabilitazione, Neurologia e Chirurgia vascolare; presso la Chirurgia generale con l'acquisto di letti specifici ad alta portata per pazienti bariatrici, una nuova apparecchiatura ad onde d'urto per il Centro Diagnostico di Treviglio; un monitor multi parametrico per la Riabilitazione e Chirurgia; la sostituzione del monitor defibrillatore per la chirurgia vascolare e dermatologia; un sistema a materasso antidecubito per la Riabilitazione; carrelli vari per Unità Operative; un nuovo cicloergometro nell'ambulatorio di Cardiologia, frigoriferi per farmaci dotati di sistema di rilevazione e registrazione temperatura a grafico continuo e scarico dati
- **Smart Clinic di Orio:** sono state acquistate attrezzature di radiodiagnostica, di un densitometro osseo ; carrello di emergenza con relativa attrezzatura e defibrillatore e saturimetro; dell'attrezzatura specifica Oculistica come un riunito oftalmico accessoriato da lampada a fessura e oftalmometro, di un tonometro di un autorefrattometro, di un frontifocometro, di una cassetta per lenti, di un ottotipo computerizzato, di uno strumento per la topografia corneale di ultima generazione; di un perimetro; di un topografo corneale; di un sistema per l'analisi da sforzo; di due sistemi ecografici polispecialistici completo di nr.4 sonde; di strumentario specifico per Otorino; di attrezzatura specifica per Riabilitazione e Palestra oltre che di apparecchiatura per Tecar Terapia, ultrasuoni, magnetoterapia ed elettroterapia; di apparecchi specifici per crioterapia.
- **Smart Clinic di Cantù:** acquisto di attrezzature di radiodiagnostica; del carrello di emergenza con relativa attrezzatura e defibrillatore e saturimetro; dell'attrezzatura specifica Oculistica come un riunito oftalmico accessoriato da lampada a fessura e oftalmometro, di un tonometro di un autorefrattometro, di un frontifocometro, di una cassetta per lenti, di un ottotipo computerizzato, di uno strumento per la topografia corneale di ultima generazione; di un perimetro; di un topografo corneale; di un sistema per l'analisi da

sforzo; di due sistemi ecografici polispecialistici completo di nr.4 sonde; di strumentario specifico per Otorino; di attrezzatura specifica per Riabilitazione e Palestra; di apparecchi specifici per crioterapia; apparecchiature necessarie alla realizzazione del centro odontostomatologico;

Policlinico San Pietro:

Gli incrementi si riferiscono al rifacimento degli impianti dei locali di PMA, degli impianti della Mensa e Cucina, nuovi ambulatori di Odontoiatria, impianti nelle nuove camere della medicina e adeguamenti delle camere di degenza.

Gli incrementi si riferiscono acquisto di apparecchiature biomedicali e attrezzature per i seguenti reparti e servizi:

Anatomia Patologica: un coloratore automatico, un microtomo portatile

- **Cardiologia:** un ecocardiografo con relativa sonda transesofagea
- **Terapia Intensiva:** nuove pompe infusione
- **Sala Operatoria:** scialitica portatile, strumentario per chirurgia bariatrica e ortopedica.
- **Ambulatori di Endoscopia Digestiva:** un nuovo videogastroscopio ed un nuovo videocolonscopio.
- **Radiologia:** due fantocci per i controlli di qualità del mammografo ed una lavapadelle.
- **Ambulatori Privati:** attrezzatura per ginecologia come un ecografo, un lettino ginecologico; attrezzatura e strumentazione per oculistica
- **Area Chirurgica:** un sistema di monitoraggio per i pazienti bariatrici collegati con impianto telemetrico Wi-Fi

I decrementi si riferiscono alla vendita ed alla eliminazione di apparecchiature obsolete.

Attrezzature industriali e commerciali

Attrezzatura Varia

Valore finale netto	€	426.950
---------------------	---	---------

Presso i centri Smart Clinic Orio e Cantù sono state installate varie insegne interne ed esterne.

Attrezzatura Sanitaria ad Alta Tecnologia

Valore finale netto	€	202.644
---------------------	---	---------

La voce è relativa ad attrezzature sanitarie di piccola dimensione ad alto contenuto tecnologico, soggette a rapido deterioramento.

In particolare si riferiscono all'acquisizione di strumentario chirurgico per le diverse specialità e per i nuovi locali entrati in funzione nel corso del 2017.

Altri beni

Mobili ed Arredi

Valore finale netto	€	1.169.996
---------------------	---	-----------

Policlinico San Marco

Le nuove strutture entrate in funzione nel corso del 2017 hanno reso necessario l'acquisizione di specifici arredi:

- **Centrale di Sterilizzazione** inserimenti di ulteriore arredo in acciaio e armadi per stoccaggio materiale;
- **Nuovo Blocco Operatorio e BIC** integrazione dell'arredo con l'acquisto di armadi metallici, scaffalature, carrelli.
- **Smart Clinic Orio** fornitura completa dell'arredamento di tutti i locali sanitari ed amministrativi.
- **Smart Clinic CAntù** fornitura completa dell'arredamento di tutti i locali sanitari ed amministrativi oltre che di arredi specifici per odontoiatria.

Policlinico San Pietro

Nell'anno 2017 sono stati acquistati mobili e arredi nelle nuove camere di degenza, degli ambulatori privati e degli ambulatori del piano terra recentemente ristrutturati e dei locali di odontostomatologia.

Macchine ufficio elettroniche

Valore finale netto	€	491.507
---------------------	---	---------

Gli incrementi si riferiscono a attrezzature informatiche e più precisamente:

sviluppo dell'impianto del centro scientifico per la gestione dei convegni interni ed il live surgery; PC\Monitor in sostituzione delle macchine più vecchie e del hardware del totem elimina code.

Per le nuove Smart Clinic di Orio e di Cantù sono stati acquistati il centralino, monitor e totem per la gestione dei contenuti multimediali, PC, monitor e stampanti, switch di rete.

Si sono inoltre implementati i dischi dello storage ed è stato acquistato hardware per la gestione delle chiamate ambulatoriali e per la gestione del nuovo monitor informativo in PS.

Biancheria

Valore finale netto € 8.631

Automezzi

Valore finale netto € 11.102

Autoveicoli da trasporto

Valore finale netto € 18.000

L'incremento riguarda l'acquisizione di un nuovo carrello elevatore per il magazzino-farmacia del Policlinico San Marco.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Valore finale netto € 9.759.064

Gli incrementi si riferiscono a:

Presidio Policlinico San Marco:

realizzazione al piano seminterrato del nuovo reparto di Emodinamica, ambulatori di endoscopia, fisioterapia, al piano rialzato nuovi ambulatori nella zona dell'ex laboratorio analisi e nella zona dell'ex Pronto Soccorso.

Presidio Policlinico San Pietro:

Opere inerenti al progetto di ampliamento e di adeguamento normativo al D.P.R. 47/1997 e alla D.G.R. N. 38133 06/08/1998.

Sono stati ultimati e messi in funzione nel 2018 gli ambulatori Corpo M - Piano terra e sono inoltre iniziati i lavori di ampliamento del Blocco Operatorio e del Pronto Soccorso.

Nel corso dell'esercizio i beni inferiori a Euro 516,46, direttamente spesi perchè esauriscono la loro utilità economica in un solo esercizio, ammontano ad Euro 250.304.

Immobilizzazioni finanziarie

B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Nello Stato patrimoniale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte ai seguenti valori:

Saldo al 31/12/2017	100.431.173
Saldo al 31/12/2016	100.417.353
Variazioni	13.820

Esse risultano composte da partecipazioni, crediti immobilizzati.

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni immobilizzate sono costituite da partecipazioni iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Crediti

I crediti verso la società controllante sono iscritti al valore nominale.

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2017 **non sono presenti** strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni finanziarie iscritte nella sottoclasse B.III dell'attivo alle voci 1) Partecipazioni,

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio								
Costo	-	-	-	74.928.902	5.000	74.933.902	-	-
Valore di bilancio	-	-	-	74.928.902	5.000	74.933.902	-	-
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	-	1.078	-	-	-	1.078	-	-
Totale variazioni	0	1.078	0	0	0	1.078	0	0
Valore di fine esercizio								
Costo	-	1.078	-	74.928.902	5.000	74.934.980	-	-
Valore di bilancio	-	1.078	-	74.928.902	5.000	74.934.980	-	-

Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Invariate. Sono iscritte al costo d'acquisto.

Trattasi di quota rappresentativa del 18,5% del capitale della società Ospedale San Raffaele S.r.l. di Milano per Euro 74.925.000, oltre spese notarili.

Partecipazioni in imprese collegate

Orio Center Consorzio Operatori - trattasi di quota di adesione per Euro 258,23 e di una quota del Fondo di Dotazione per Euro 820,00.

Partecipazioni in altre imprese

Invariate. Sono iscritte al costo d'acquisto.

Trattasi di una quota per il valore nominale di € 5.000 della società GSD Sistemi e Servizi Società Consortile a r. l., che svolge alcune attività di servizi strumentali all'attività aziendale.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nel seguente prospetto della tassonomia XBRL sono indicati, distintamente per ciascuna voce, i totali dei crediti immobilizzati nonché l'eventuale ammontare scadente oltre i cinque anni. Nella determinazione della scadenza si è tenuto conto delle condizioni contrattuali e, ove del caso, della situazione di fatto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	-	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	-	0	-	-
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	25.483.451	12.742	25.496.193	25.496.193
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0	0	0
Crediti immobilizzati verso altri	-	0	-	-
Totale crediti immobilizzati	25.483.451	12.742	25.496.193	-

Il rapporto di c/c è in essere con la società controllante indiretta Velca S.p.A. di Milano, regolato a tassi di mercato; si è movimentato nel corso dell'esercizio per la capitalizzazione degli interessi maturati al 31.12.2017.

Attivo circolante

Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante

L'Attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- Sottoclasse I - Rimanenze
- Sottoclasse II - Crediti
- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31/12/2017 è pari a euro 82.022.678. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 23.358.132.

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

Rimanenze

CRITERI DI VALUTAZIONE

Le rimanenze di magazzino sono valutate in bilancio al minore fra il costo di acquisto e il valore di realizzazione desumibile dal mercato, nello specifico il costo di acquisto applicato è quello del costo medio ponderato.

Voce CI - Variazioni delle Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono iscritte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.I" per un importo complessivo di 900.000. Invariate.

Tale voce comprende medicinali, materiale sanitario e di consumo, di uso corrente. Trattasi di rimanenze destinate a consumi propri e mai destinate alla vendita, costantemente rinnovate.

Il valore delle rimanenze è al netto degli scarichi già avvenuti presso i reparti di degenza.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

- 1) verso clienti
- 4) verso controllanti
- 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- 5-bis) crediti tributari
- 5-ter) imposte anticipate
- 5-quater) verso altri

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

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Crediti commerciali

Si evidenzia che i crediti iscritti sono stati ridotti degli importi che non si prevede di incassare, mediante imputazione al Fondo svalutazione crediti di un importo pari a euro 1.565.637.

I crediti commerciali, di cui alla voce C.II.1), sono stati iscritti 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, del tutto adeguato ad ipotetiche insolvenze.

Crediti verso controllanti

I crediti verso la società controllante sono iscritti al valore nominale perchè di sicura esigibilità.

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 5-ter dell'attivo di Stato patrimoniale risulta imputato l'ammontare delle imposte differite "attive", pari a 2.970.889, sulla base di quanto disposto dal documento n.25 dei Principi Contabili nazionali.

I crediti per imposte anticipate riguardano le imposte anticipate IRES e IRAP risultanti alla fine del periodo. Le imposte anticipate sono iscritte sulle differenze temporanee tra i valori civilistici e i valori fiscali delle attività e passività e sono determinate sulla base delle aliquote fiscali presumibilmente in vigore quando saranno riassorbite nei futuri esercizi.

I crediti per imposte anticipate sono iscritti al 31.12.2017 in quanto si ritiene che sussistano i presupposti per la loro iscrizione e la ragionevole certezza della loro recuperabilità negli esercizi futuri.

Variazioni e scadenza 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 sottoclasse "C.II" per un importo complessivo di euro 37.172.068.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	35.738.124	(2.358.271)	33.379.853	33.379.853	-
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	24.157	(15.892)	8.265	8.265	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	74.467	(382)	74.085	74.085	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.616.850	(1.553.210)	63.640	63.640	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.967.889	1.003.000	2.970.889		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	501.002	174.334	675.336	590.346	84.990
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	39.922.489	(2.750.421)	37.172.068	-	-

Verso Clienti

Trattasi prevalentemente dei crediti verso ATS esigibili entro l'esercizio successivo.

Si rammenta che il valore finale è al netto del Fondo Svalutazione ex art. 106 che si è movimentato come segue:

Fondo Svalutazione ex art. 106

Valore iniziale	€	1.458.081
- utilizzi	(€	57.165)
- accantonamenti	€	164.721
Valore finale netto	€	1.565.637

Crediti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo

Il credito è relativo alla società controllante Policlinico San Donato S.p.A. per distacco del personale infermieristico.

Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Trattasi di crediti di natura commerciale esigibili entro l'esercizio successivo.

Crediti Tributari

Trattasi di crediti verso l'Erario destinati ad essere conguagliati.

Imposte anticipate

Già commentate.

Verso altri

I crediti esigibili entro l'esercizio successivo (€ 590.346) sono costituiti da crediti per fornitori conto anticipi, verso enti assicurativi e altri crediti in corso di incasso.

I crediti esigibili oltre l'esercizio successivo (€ 84.990) sono costituiti da depositi cauzionali (per Euro 59.397) su contratti di locazioni relativi alle Unità Locali di Orio Center e Cantù; altri depositi cauzionali per Euro 1.960 e l'accensione di una caparra confirmatoria (Centro Due Torri) per Euro 22.500.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Al fine di evidenziare il "rischio di Paese" sono distintamente indicati nel prospetto sottostante i crediti presenti nell'Attivo Circolante riferibili alle aree geografiche nelle quali opera la società.

Area geografica	Italia	UE	Extra UE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	33.379.853	0	0	33.379.853
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	8.265	0	0	8.265
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	74.085	0	0	74.085
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	63.640	0	0	63.640
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.970.889	0	0	2.970.889
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	675.336	0	0	675.336
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	37.172.068	0	0	37.172.068

Disponibilità liquide

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 43.950.610, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	17.742.740	26.030.121	43.772.861
Assegni	0	0	-
Denaro e altri valori in cassa	99.317	78.432	177.749
Totale disponibilità liquide	17.842.057	26.108.553	43.950.610

Ratei e risconti attivi

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

I risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 ammontano a euro 790.728. Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	0	-
Risconti attivi	406.153	384.575	790.728
Totale ratei e risconti attivi	406.153	384.575	790.728

Le variazioni intervenute sono relative a normali fatti di gestione.

Trattasi esclusivamente di risconti relativi a canoni di manutenzione, premi assicurativi e bolli auto.

Durata risconti attivi

Di seguito viene riportata la ripartizione dei ratei e risconti attivi aventi durata entro ed oltre l'esercizio nonché oltre i cinque anni:

Descrizione	Importo entro l'esercizio	Importo oltre l'esercizio	Importo oltre cinque anni
Ratei attivi	0	0	0

Risconti attivi	762.621	28.107	0
-----------------	---------	--------	---

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 31/12/2017, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

Patrimonio netto

Il patrimonio netto è la differenza tra le attività e le passività di bilancio. Le voci del patrimonio netto sono iscritte nel passivo dello Stato patrimoniale alla classe A "Patrimonio netto" con la seguente classificazione:

I — Capitale

IV — Riserva legale

VI — Altre riserve, distintamente indicate

IX — Utile (perdita) dell'esercizio

Il patrimonio netto ammonta a euro 32.588.126 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 8.424.964

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.4 C.C.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Decrementi		
Capitale	1.404.000	-	-	-		1.404.000
Riserva legale	487.200	-	-	-		487.200
Altre riserve						
Riserva straordinaria	12.467.880	0	8.772.081	8.772.000		12.467.961
Riserva avanzo di fusione	1.032.000	-	-	-		1.032.000
Varie altre riserve	1	-	-	1		0
Totale altre riserve	13.499.881	-	8.772.081	8.772.001		13.499.961
Utile (perdita) dell'esercizio	8.772.081	-	(8.772.081)	-	17.196.965	17.196.965
Totale patrimonio netto	24.163.162	-	0	8.772.001	17.196.965	32.588.126

Capitale

Invariato.

Riserva Legale

Invariata.

Altre Riserve

Riserva Straordinaria

La riserva si è incrementata per € 81 a seguito della residua destinazione dell'utile dell'esercizio chiuso al 31.12.2016.

Riserva avanzo di fusione

Invariata. Deriva dall'azzeramento del capitale sociale del Policlinico San Pietro S.p.A. a seguito dell'incorporazione avvenuta nell'esercizio 2010.

Utile (perdita) dell'esercizio

Evidenzia il risultato positivo realizzato con la gestione aziendale.

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	1.404.000			
Riserva legale	487.200	utili	B	487.200
Riserva straordinaria	12.467.961	utili	A B C	12.467.961
Riserva avanzo di fusione	1.032.000	altro	A	1.032.000
Totale altre riserve	13.499.961			13.499.961

Totale	15.391.161			13.987.161
Residua quota disponibile				13.987.161

Leggenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari E: altro

Fondi per rischi e oneri

I "Fondi per rischi e oneri", esposti nella classe B della sezione "Passivo" dello Stato patrimoniale, accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

L'entità dell'accantonamento è misurata con riguardo alla stima dei costi alla data del bilancio, ivi incluse le spese legali, determinate in modo non aleatorio ed arbitrario, necessarie per fronteggiare la sottostante passività certa o probabile.

Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Nel rispetto del criterio di classificazione dei costi "per natura", gli accantonamenti per rischi ed oneri relativi all'attività caratteristica e accessoria sono iscritti fra le voci della classe B del Conto economico diverse dalle voci B.12 e B.13.

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2017 non sono presenti strumenti finanziari derivati passivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle poste della voce Fondi per rischi e oneri.

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	-	1.466.657	-	114.660.400	116.127.057
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	-	-	-	15.156.723	15.156.723
Utilizzo nell'esercizio	-	-	-	1.569.206	1.569.206
Totale variazioni	0	0	0	13.587.517	13.587.517
Valore di fine esercizio	0	1.466.657	-	128.247.917	129.714.574

Fondo per imposte

Residuo fondo costituito prudenzialmente in precedenti esercizi.

Altri

Fondo rischi per controversie legali

Il saldo finale è costituito dagli accantonamenti effettuati a fronte di eventuali oneri per sinistri, denunciati prima della chiusura dell'esercizio, derivanti dall'esercizio dell'attività sanitaria.

Nel corso dell'esercizio, il fondo è aumentato per accantonamenti di Euro 5.156.723 e diminuito per utilizzi di Euro 1.569.206 a fronte della definizione di alcune controversie per sinistri.

Fondo controversie NOC

Il fondo è stato costituito in precedenti esercizi prudenzialmente a fronte di eventuali recuperi di somme da parte della ASL a seguito degli accertamenti compiuti dal Nucleo Operativo di Controllo per gli anni 1998/1999/2002/2003.

E' pendente ricorso avanti il Tribunale di Bergamo per accertare l'eventuale insussistenza in tutto od in parte, del diritto dell'ASL di Bergamo a disporre il recupero delle somme suddette.

Fondo Adeguamento immobili, impianti e attrezzature

Il fondo si è incrementato per l'accantonamento di € 10.000.000 per fronteggiare i necessari interventi richiesti dalle Autorità competenti per il mantenimento dei requisiti di accreditamento.

Composizione della voce Altri fondi

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 7 C.C., nella seguente tabella è fornita la composizione della voce "Altri fondi":

Altri fondi	31/12/2017	31/12/2016
Fondo ad. immobili impianti e attrezzature	117.000.000	107.000.000
Fondo controversie legali	10.647.917	7.060.400
Fondo controversie noc	600.000	600.000
Totale	128.247.917	114.660.400

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debiti maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C..

Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio 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.

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.

Gli ammontari di TFR relativi a rapporti di lavoro cessati, il cui pagamento è già scaduto o scadrà ad una data determinata dell'esercizio successivo, sono stati rilevati nella voce D.14, tra i debiti del Passivo.

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	12.697.116
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	252.412
Utilizzo nell'esercizio	754.896
Totale variazioni	(502.484)
Valore di fine esercizio	12.194.632

Debiti

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti risultano iscritti al valore nominale.

Nella voce D7) i Debiti verso Fornitori vengono contabilizzati e rappresentati anche per gli importi relativi a fatture da ricevere, al netto di eventuali importi relativi a note di credito da ricevere.

Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Statopatrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di euro 68.225.832.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Obbligazioni	-	0	-	-	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Obbligazioni convertibili	-	0	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0	-	-	-
Debiti verso banche	-	0	-	-	-
Debiti verso altri finanziatori	-	0	-	-	-
Acconti	-	0	-	-	-
Debiti verso fornitori	37.293.128	5.884.422	43.177.550	43.177.550	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	0	-	-	-
Debiti verso imprese collegate	-	0	-	-	-
Debiti verso controllanti	18.366	4.777.072	4.795.438	4.795.438	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	295.883	647.905	943.788	943.788	-
Debiti tributari	1.640.518	69.554	1.710.072	1.710.072	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.024.758	(1.748.669)	2.276.089	2.276.089	-
Altri debiti	14.860.411	462.484	15.322.895	2.141.433	13.181.462
Totale debiti	58.133.064	10.092.768	68.225.832	55.044.370	13.181.462

Debiti v/controlanti

Trattasi principalmente del debito IRES verso la società controllante indiretta Partenone S.r.l. derivante dal contratto sottoscritto a seguito dell'adesione al consolidato fiscale.

Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Trattasi di debiti di natura commerciale.

Debiti Tributari

Trattasi di debiti verso l'erario esigibili entro l'esercizio successivo per ritenute su redditi di lavoro autonomo e dipendente, per il saldo IVA, nonché per residue imposte da versare.

Altri debiti

Trattasi prevalentemente di competenze relative al personale dipendente.

DEBITI ESISTENTI ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ULTIMO ESERCIZIO PRECEDENTE QUELLO DI PRIMA APPLICAZIONE DEL D. LGS. 139/2015

Si precisa che, con riguardo ai soli debiti iscritti nel bilancio dell'ultimo esercizio anteriore a quello di prima applicazione del D. Lgs. 139/2015, si è usufruito della disposizione transitoria per effetto della quale la società ha continuato a valutarli al valore nominale, non applicando in tal modo il criterio del costo ammortizzato.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	Italia	U E	EXTRA UE	Totale
Debiti verso fornitori	43.166.025	9.185	2.340	43.177.550
Debiti verso imprese controllanti	4.795.438	0	0	4.795.438
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	943.788	0	0	943.788
Debiti tributari	1.710.072	0	0	1.710.072
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.276.089	0	0	2.276.089
Altri debiti	15.322.895	0	0	15.322.895
Debiti	68.214.307	9.185	2.340	68.225.832

Ratei e risconti passivi

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nella classe E. "Ratei e risconti" sono iscritti ricavi di competenza di esercizi successivi.

In particolare sono state iscritte solo quote di ricavi comune a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

I risconti passivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 ammontano a euro 1.351.152.

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	0	0	0
Risconti passivi	775.718	575.434	1.351.152
Totale ratei e risconti passivi	775.718	575.434	1.351.152

Trattasi di risconti relativi a ricavi di competenza degli esercizi successivi, esigibili entro l'esercizio successivo.

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

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 31/12/2017 compongono il Conto economico.

In linea con l'OIC 12, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria, non espressamente prevista dal Codice Civile, per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

In particolare, nella voce A.1) sono iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

Diversamente, dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata in quanto il criterio classificatorio del Conto economico normativamente previsto è quello per natura.

Valore della produzione

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

Valore della produzione

I ricavi di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica ammontano a euro 173.838.879.

I ricavi non finanziari, riguardanti l'attività accessoria sono stati iscritti alla voce A.5) ed ammontano ad euro 926.323.

	Anno 2017	Anno 2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 173.838.879	€ 172.988.941

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

Prestazioni di ricovero verso ATS	100.023.970	99.684.760
Prestazioni di ricovero verso Prefettura	0	159.603
Prestazioni di ricovero e ambulatoriali SASN- ASST	579	12.244
Prestazioni di ricovero solventi	358.048	457.638
Prestazioni ambulatoriali verso ATS	41.351.933	40.276.216
Prestazioni ambulatoriali verso Prefettura	0	134.778
Consultori familiari	29.635	22.025
Prevenzione malattie infettive	9.500	6.699
Assistenza domiciliare integrata	255.732	226.113
Prestazioni ambulatoriali solventi	8.901.227	9.338.105
Prestazioni ambulatoriali convenzioni	2.268.941	2.205.607
Tickets e franchigie	6.690.604	6.466.423
Funzioni non tariffate	6.718.964	6.718.964
Farmaci file F	7.423.234	7.607.311
Maggiore (minore) riconoscimento ricavi	-193.488	-327.545
TOTALE	173.838.879	172.988.941

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 relativi a soggetti non residenti in Italia sono di importo non significativo, pertanto si omette la suddivisione per aree geografiche

L'attività viene svolta interamente nella provincia di Bergamo.

Le voci prevalenti che compongono i "ricavi delle prestazioni" sono rappresentate dalle prestazioni sanitarie di ricovero e ambulatoriali, rese in regime di accreditamento nei confronti della ATS.

Anche nel 2017 la Regione Lombardia ha determinato un sistema di rapporti fondato sulla preventiva contrattazione delle risorse utili a remunerare le prestazioni erogate.

Quindi i ricavi per prestazioni erogate in regime di accreditamento presso la Regione sono determinati sulla base della produzione raggiunta nell'esercizio e del contratto sottoscritto con la ATS.

La voce "Maggiore (minore) riconoscimento ricavi" si riferisce alle differenze rilevate nell'esercizio tra il valore delle prestazioni di ricovero e ambulatoriali convenzionate imputato nel bilancio e quello riconosciuto dalla Regione Lombardia.

Trattasi di voce destinata a manifestarsi in via continuativa, in quanto relativa alla ordinaria attività aziendale e ai ricorrenti rapporti con la Regione Lombardia. Pertanto si ritiene più idonea la sua collocazione nei "Ricavi delle vendite e delle prestazioni".

Altri ricavi e proventi	Anno 2017	Anno 2016
Locazioni locali	149.569	113.971
Occupazione suolo distributori di bevande	94.000	64.894
Recupero bolli	77.825	67.904
Recupero vitto dipendenti	76.594	71.340
Copia cartelle cliniche/spese segreteria	99.898	73.853
Certificazioni INAIL	20.845	70.040
Ricavi mensa	23.175	23.916
Contributi per studi osservazionali	25.855	34.551
Corsi di formazione	29.780	34.700
Servizio prelievi a domicilio	31.414	25.778
Distacchi di personale	82.211	122.578
Ricavi diversi e abbuoni attivi	215.157	126.365
TOTALE	926.323	829.890

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 di natura commerciale, abbuoni e premi, mentre gli sconti di natura finanziaria sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci includono anche i costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) qualora il fornitore li abbia inclusi nel prezzo di acquisto delle materie e merci. In caso contrario, sono stati iscritti tra i costi per servizi (voce B.7).

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 quelli di importo stimato non ancora documentato, per i quali sono stati effettuati appositi accertamenti. Si precisa che, dovendo prevalere il criterio della classificazione dei costi "per natura", gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono stati iscritti fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, diverse dalle voci B.12 e B.13.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano a euro 147.680.213.

Per gli **oneri diversi di gestione** l'importo più rilevante (€ 7.351.218) ricompreso in tale voce si riferisce all'I.V.A. indetraibile conseguente al pro-rata di indetraibilità per i soggetti che effettuano operazioni esenti.

Ricomprensione IMU per € 444.254, TARI per € 87.845, TASI per € 71.041 compensi al Consiglio di Amministrazione per € 947.697, compensi al Collegio Sindacale e alla Società di Revisione per € 66.926, compensi all'Organismo di Vigilanza per € 27.899, erogazioni liberali per € 472.118, altre imposte e tasse per € 56.446 ed altri oneri della gestione caratteristica per € 430.184.

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

La voce totale "proventi finanziari" comprende:

	Anno 2017	Anno 2016
Interessi attivi su crediti v/società controllanti	12.742	7.415
Interessi attivi bancari e depositi cauzionali	4.252	34.434
Interessi attivi su crediti verso erario	69.661	0
Sconti finanziari	94.699	126.929
TOTALE	181.354	168.778

Composizione dei proventi da partecipazione

Ripartizione degli interessi 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.

La voce C.17 comprende:

	Anno 2017	Anno 2016
Interessi passivi verso fornitori	67.239	681
Commissioni e oneri bancari	133.047	124.221
Interessi passivi verso erario	0	66.729
TOTALE	200.286	191.631

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	0
Debiti verso banche	133.047
Altri	67.239
Totale	200.286

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

	Anno 2017	Anno 2016
	€ 9.869.092	€ 13.437.897
Imposte correnti	11.499.700	14.106.369
Imposte relative a esercizi precedenti	(627.608)	0
Imposte differite e anticipate	(1.003.000)	(668.472)
TOTALE	9.869.092	13.437.897

Le imposte correnti rappresentano i prevedibili oneri fiscali di competenza.

La fiscalità differita è stata conteggiata sulla base delle aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno. Tali aliquote sono quelle previste dalla normativa fiscale in vigore alla data di riferimento del presente bilancio.

Le imposte differite e anticipate sono rilevate tenendo presente le differenze temporanee generate dall'applicazione di norme fiscali agli accantonamenti ai Fondi rischi calcolate con le aliquote di imposta in vigore.

Di conseguenza:

- nell'attivo dello Stato patrimoniale, nella sottoclasse "CII – Crediti", alla voce "5 ter - imposte anticipate" si sono iscritti gli importi delle imposte differite attive;
- nel Conto economico alla voce "20 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" . sono state stanziare le imposte relative alle fiscalità differite.

Le imposte relative ad esercizi precedenti sono indicate con segno negativo in quanto costituite dal rimborso incassato nell'esercizio per effetto della deducibilità di IRAP da IRES.

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

Descrizione voce Stato patrimoniale	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Attività per imposte anticipate	2.970.889	1.967.889
TOTALI	2.970.889	1.967.889

Le imposte differite e anticipate sono rilevate tenendo presente le differenze temporanee generate dall'applicazione di norme fiscali agli accantonamenti ai Fondi per rischi ed oneri, calcolate con le aliquote di imposta in vigore.

	Altri fondi per rischi e oneri	Crediti tributari	Aliquota IRES	Aliquota IRAP
Importo al 31.12.2016	7.060.400	1.967.889	27,50%	3,9%
+ accantonamenti	5.156.722	1.003.000	24,00%	3,9%
- utilizzi	(1.569.205)	(0)		
Importo 31.12.2017	10.647.917	2.970.889		

Al fine di meglio comprendere la dimensione della voce "20-Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate", qui di seguito si riporta un prospetto che consente la "riconciliazione" civilistico - fiscale degli imponibili IRES ed IRAP

IRES 24%	totale 31/12/2017
Risultato d'esercizio	17.196.965
Riprese in aumento	27.516.278
Riprese in diminuzione	(4.460.981)
Reddito Imponibile	40.252.262
Totale Imposta	9.660.543

IRAP 3,90%	Totale 31/12/2017
Differenza tra valore e costi della produzione	27.084.989
Riprese in aumento	21.823.022
Riprese in diminuzione	(1.750.139)
Imponibile	47.157.872
Totale Imposta	1.839.157

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Il rendiconto permette di valutare:

- a. le disponibilità liquide prodotte dall'attività operativa e le modalità di impiego;
- 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 dall'attività operativa, 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.

I flussi finanziari dall'attività operativa comprendono i flussi che derivano dall'acquisizione, di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento.

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile dell'esercizio, è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi, plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).

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

Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2017, 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. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- Dati sull'occupazione
- Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto
- Compensi revisore legale o società di revisione
- Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale
- Informazioni sulle operazioni con parti correlate
- Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento
- Informazioni di cui agli artt. 2513 e 2545-sexies C.C.
- Proposta di destinazione degli utili o copertura delle perdite

Dati sull'occupazione

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

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

Dati sull'occupazione	Anno 2017	Anno 2016
	Numero medio	Numero medio
Medici Specialisti	70	70
Biologi	11	2
Infermieri professionali	541	513
Infermieri generici	15	18
Fisioterapisti	43	39
Ostetriche	18	14
Puericultrici	11	11
Tecnici di radiologia	31	27
Tecnici di laboratorio medico	31	30
Tecnici di ambulatori	9	9
Massofisioterapisti	12	10
Dietista	1	1
Operatori socio sanitari	101	85
Ausiliari socio-sanitari- Operai	101	113
Operatori tecn.assistenziali	6	6
Impiegati	165	156
NUMERO MEDIO	1.166	1.104

Il numero dei dipendenti al 31.12.2017 era di n. 1.166 unità.

Tuttavia, il numero sopraindicato non corrisponde al complesso del personale impiegato nell'attività aziendale in quanto la società si avvale di medici con contratto di lavoro autonomo, in regime di collaborazione coordinata e continuativa, nonché di ricercatori e collaboratori con varie tipologie contrattuali.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Ammontare complessivo dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)

I compensi spettanti, le anticipazioni e i crediti concessi agli Amministratori e ai Sindaci nel corso dell'esercizio in commento, risultano dal seguente prospetto:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	947.697	48.776

I compensi spettanti agli amministratori sono stati attribuiti sulla base dell'apposita deliberata assemblea dei soci, come pure i compensi spettanti ai sindaci.

Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi ad amministratori e a sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi amministratori e sindaci.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Corrispettivi spettanti per revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art. 2427 c. 1 n. 16-bis C.C.)

I corrispettivi corrisposti al revisore alla società di revisione per i servizi forniti di cui all'art. 2427 n. 16-bis C.C. risultano dal seguente prospetto:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	18.000
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	150
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	18.150

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e beni di terzi

Altri impegni e rischi

Valore iniziale	€	51.724
-diminuzioni	(€	0)
Valore finale netto	€	51.724

L'importo si riferisce agli interessi per ritardati pagamenti rilevati da alcuni fornitori, di probabile successivo storno.

Fidejussioni concesse da terzi

Valore iniziale	€.	185.000
- aumento	€.	3.363.801
Valore finale netto	€.	3.548.801

Trattasi di fidejussioni bancarie rilasciate da fornitori quale garanzia per l'esecuzione di prestazioni di servizi in appalto.

Fidejussioni concesse a terzi

Valore iniziale	€.	2.887.590
- diminuzione	(€.	51.000)

Valore finale netto €. 2.837.590

Trattasi di fidejussioni bancarie rilasciate a favore di Università e di fornitori per garantire il regolare pagamento di borse di studio e dei canoni di locazione immobiliare.

Beni di terzi presso impresa

Valore iniziale	€.	14.491.921	
- diminuzione	(€.	334.595)
Valore finale netto	€.	14.157.326	

Rilevano protesi in conto deposito e attrezzature di proprietà di terzi utilizzate presso l'azienda a vario titolo (comodato, visione).

Depositari nostri beni

Valore iniziale	€.	2.106	
- diminuzioni	(€.	2.106)
Valore finale netto	€.	0	

A seguito di dismissione delle apparecchiature, non rilevano al 31.12.17 beni presso terzi.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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 31/12/2017 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 in argomento sono state effettuate, di norma, a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti. Le operazioni sono state effettuate sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica così come la definizione delle condizioni da applicare è avvenuta nel rispetto della correttezza.

Le tipologie di parti correlate, significative per la società, comprendono:

- la società controllante e le società sottoposte al controllo delle controllanti

Prospetto di sintesi delle operazioni con parti correlate

Controparte	Relazione	Importo	Natura della operazione
Velca S.p.A.	controllante indiretta	25.496.193	conto corrente fruttifero
Policlinico San Donato S.p.A.	controllante	8.265	credito commerciale
Samrt Dental Clinic S.r.l.	sottoposta al controllo delle controllanti	9.255	credito commerciale
	sottoposta al controllo delle controllanti	423	credito commerciale
Istituto Ortopedico Galeazzi S.p.A.	sottoposta al controllo delle controllanti	64.054	credito commerciale
	sottoposta al controllo delle controllanti	353	credito commerciale
Partenone S.r.l.	sottoposta al controllo delle controllanti	4.777.281	debito v/controlanti
Ospedale San Raffaele	sottoposta al controllo delle controllanti	255.941	debito commerciale
Smart Dental Clinic S.r.l.	sottoposta al controllo delle controllanti	683.274	debito commerciale
Istituto Ortopedico Galeazzi S.p.A.	sottoposta al controllo delle controllanti	4.573	debito commerciale

Anche nel corso del 2017, al fine di ottenere maggiori efficienze e per poter sfruttare economie di scala, la Società ha affidato al Consorzio GSD Sistemi e Servizi la gestione di alcuni servizi, con corrispettivi per complessivi €1.832.920. Trattasi in particolare di consulenza nella gestione dei sinistri per responsabilità civile verso terzi;

consulenza nella gestione dei cantieri di ristrutturazione e servizi di manutenzione; consulenza per gli acquisti di materie prime e per l'ingegneria clinica; formazione del personale; comunicazione; Information Technology; servizi assicurativi.

Anche nel corso del 2017 la gestione delle attività connesse allo svolgimento delle prestazioni mediche odontoiatriche e odontostomatologiche è stata affidata alla Smart Dental Clinic S.r.l. con corrispettivi per complessivi € 3.511.833.

Sono in essere convenzioni con l'Ospedale San Raffaele S.r.l. per l'esecuzione di prestazioni rese di anatomia patologica e per esami di laboratorio con corrispettivi per complessivi € 400.557.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.)

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

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Papiniano S.p.A.	Policlinico San Donato S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Bologna	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)	03527610376	05853360153
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Bologna/Milano	Milano

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 ad attività di direzione o coordinamento da parte della società Polilcinico San Donato S.p.A., la quale non ha influenzato le decisioni della società.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato		27/06/2017
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	0
B) Immobilizzazioni	-	54.528.319
C) Attivo circolante	-	66.096.224
D) Ratei e risconti attivi	-	693.853
Totale attivo	-	613.318.396
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	-	4.846.788
Riserve	-	242.503.377
Utile (perdita) dell'esercizio	-	21.683.843
Totale patrimonio netto	-	269.034.008
B) Fondi per rischi e oneri	-	9.655.417
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	-	4.971.790
D) Debiti	-	328.972.202

E) Ratei e risconti passivi	-	684.979
Totale passivo	-	613.318.396

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato		27/06/2017
A) Valore della produzione	-	156.092.170
B) Costi della produzione	-	159.369.604
C) Proventi e oneri finanziari	-	24.857.080
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	-	(104.197)
Utile (perdita) dell'esercizio	-	21.683.843

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il bilancio al 31 dicembre 2017 chiude con un utile di € 17.196.965

Tenuto conto che la Riserva Legale ha raggiunto il quinto del Capitale Sociale, se ne propone la seguente destinazione:

Utile dell'esercizio	€	17.196.965
Ai soci per le n. 2.700.000 quote costituenti il capitale sociale	(€	17.010.000,00)
alla Riserva Straordinaria	€	186.965

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.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto GRIGOLETTO NICOLA, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, firmatario digitale, dichiara, ai sensi del D.P.R. 445/2000, che il documento in formato XBRL contenente lo Stato patrimoniale e il Conto Economico, nonchè la presente nota integrativa, costituiscono copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.