

## **BILANCIO CONSOLIDATO 2017**

Relazione sulla Gestione, Bilancio di esercizio in forma ordinaria e Nota Integrativa

**Codess Sociale Società Cooperativa Sociale - Onlus**



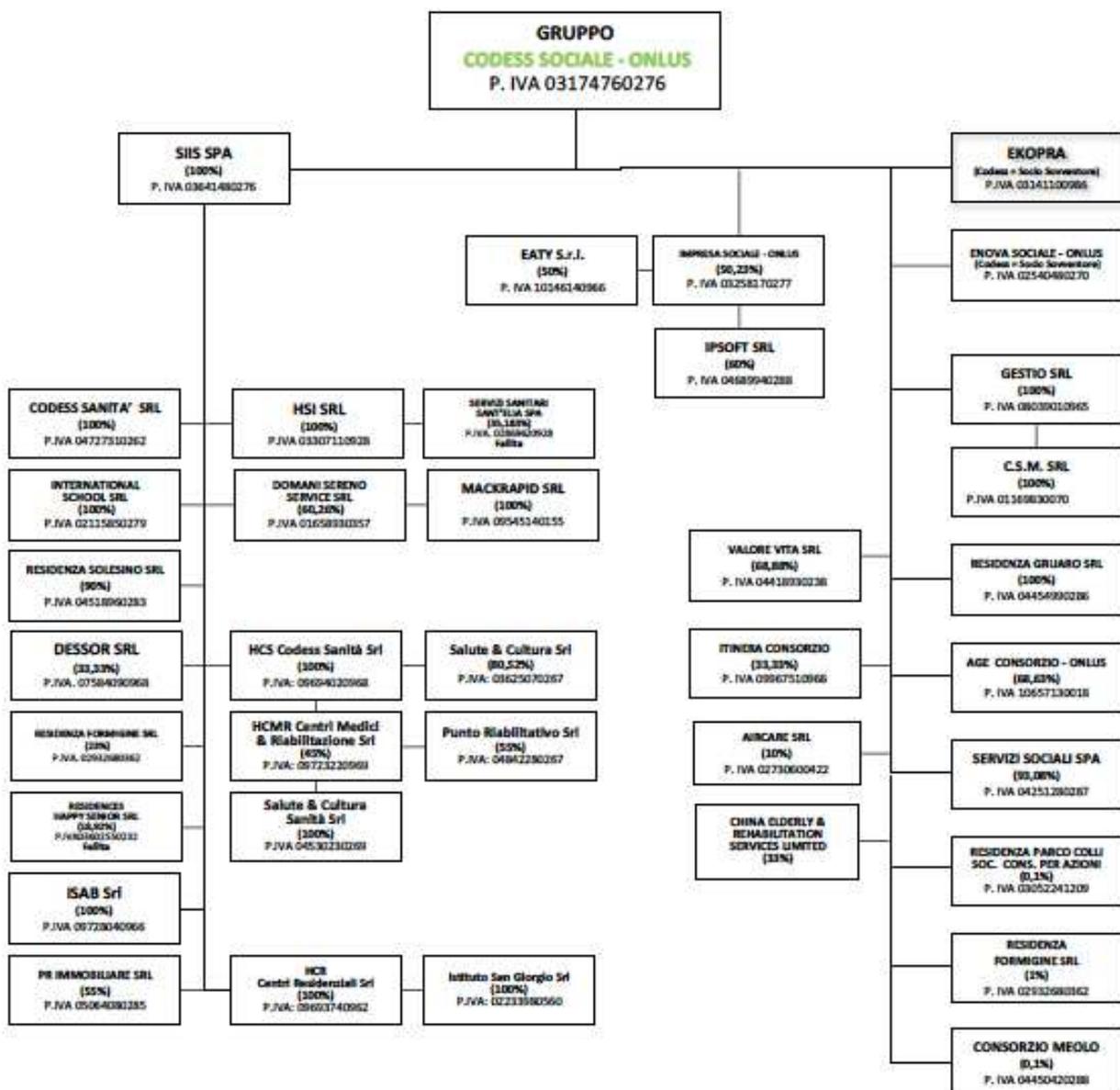
## Relazione sulla Gestione

La capogruppo Codess Sociale Società Cooperativa Sociale Onlus ha l'obbligo della redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs 127/91.

Le società in area di consolidamento sono SIIS SpA, Domani Sereno Service Srl, Mackrapid Srl, International School Srl, Residenza Solesino Srl, Servizi Sociali SpA, Residenza Gruario Srl, Gestio Srl, CSM Srl, HSI Srl, HCS Codess Sanità Srl, HCR Centri Residenziali Srl, Istituto San Giorgio Srl, Isab Srl, PR immobiliare Srl, Codess Sanità Srl e Salute e Cultura Srl.

Nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti al contenuto delle voci del bilancio consolidato al 31.12.2017; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione del Gruppo e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio Consolidato al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali del Gruppo corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

## Società Controllate, Collegate e altre partecipazioni rilevanti



Si precisa che nel Gruppogramma riportato in precedenza sono presenti anche le seguenti partecipazioni acquisite nel corso dell'esercizio 2018:

- a. Valore Vita Srl;
- b. Aicare Srl;
- c. China Elderly & Rehabilitation Services Limited.

## Società Controllate

---

**Codess Sociale** controlla direttamente ed indirettamente le seguenti società:

**SIIS SpA**, controllata al 100%, si propone quale soggetto volto a sviluppare nuove iniziative nell'ambito socio-sanitario ed educativo, laddove è necessario un investimento o la compartecipazione nell'equity di altri soggetti aventi funzione di partner strategici.

**SIIS SpA** a sua volta controlla:

- la partecipata **Codess Sanità S.r.l.**, controllata al 100% che gestisce il Centro di riabilitazione fisioterapica "AREP", sito in Villorba; Via Vazzole n. 5 a decorrere dal 05.02.2016, data di immissione nel possesso della struttura, che coincide con la data di rilascio delle prescritte autorizzazioni al subentro da parte di Regione Veneto e Comune di Villorba (TV).
- la partecipata **Domani Sereno Service S.r.l.** controllata al 60,26% che opera nel settore della lavanderia industriale e commercio all'ingrosso di consumabili. Risulta utile precisare che la riorganizzazione dei siti produttivi, e l'apertura del nuovo stabilimento in Pessano con Bornago (MI) a decorrere dal giugno 2017 da un lato ha determinato una perdita di marginalità a carico dell'esercizio 2017, conseguente ai costi di trasferimento e conseguenti inefficienze, ma dall'altro ha creato i presupposti per una maggiore efficienza e profittabilità a decorrere dall'esercizio 2018;  
 La società a sua volta controlla:
  - **Mackrapid S.r.l.**, controllata al 100%, a decorrere dal mese di giugno 2014. La partecipata svolge prevalentemente attività di lavanderia per strutture sanitarie residenziali. L'investimento è sinergico al piano di sviluppo di Codess Sociale in ambito di residenzialità per anziani. Nell'esercizio 2017, la partecipata ha conseguito una perdita rilevante determinata da un minusvalenza straordinaria relativa alla dismissione di un immobile produttivo a suo tempo rivalutato ex DL 185/2008;
  - la partecipata **PR Immobiliare S.r.l.**, detenuta al 55%, nel corso del 2017 ha acquistato nel comune di Silea (TV), gli immobili ove è ubicata un'attività medico-fisioterapica, perseguita dalla società Punto Riabilitativo S.r.l., a cui partecipiamo indirettamente per il tramite della società HCMR Centri Medici & Riabilitazione S.r.l., di cui siamo indirettamente soci al 45% per il tramite della controllata HCS Codess Sanità S.r.l.;
  - la partecipata **Residenza Solesino S.r.l.**, detenuta al 90%, ha realizzato una struttura per anziani in località Solesino (PD) 60 p.l., per un investimento complessivo di circa Euro 7,7 mln oltre IVA, la struttura nel corso del 2015, dotata di ogni autorizzazione all'esercizio, è stata affittata con la formula dell'Affitto Azienda, alla controllante Codess Sociale;
  - la partecipata **HSI S.r.l.**, detenuta al 100% che a sua volta detiene il 35,18% della società Servizi Sanitari Sant'Elia di Nuxis SpA in Fallimento, rispetto alla consistenza dello stesso non si hanno ancora notizie precise, in ogni caso rispetto a tale investimento la controllante Codess Sociale ha assunto impegni tali da mantenere indenne la Società rispetto al valore dell'investimento;
  - la partecipata **HCR Centri Residenziali S.r.l.**, detenuta al 100% che a sua volta detiene il 100% di **Istituto San Giorgio S.r.l.**, che nel corso del 2017 ha acquistato l'omonima azienda e sostenuto ogni necessario costo atto a consentire l'ottenimento dell'"accredimento istituzionale" presso la Regione Lazio, da tale indiretta partecipazione, una volta che avrà ottenuto i titoli idonei a consentire l'esercizio dell'attività "accreditata" (condizione "essenziale" ed alla base dell'acquisto di ramo d'azienda da Fondazione Omnia), si attendono soddisfacenti risultati in termini di profitti e redditività;
  - La partecipata **HCS Codess Sanità S.r.l.**, controllata al 100%, detiene le seguenti partecipazioni di controllo:
    - **Salute & Cultura S.r.l.**, acquistata nel corso del 2017, controllata al 80,52%, che svolge attività di centro medico ambulatoriale e diagnostica, in provincia di Treviso;
  - la partecipata **ISAB S.r.l.**, controllata al 100%, persegue lo sviluppo progettuale di avvio nuova scuola internazionale in Brescia, e più in generale in Regione Lombardia, risultando il progetto di "incerto" perseguimento, e quindi allo stato attuale durevole la perdita, si è ritenuto di valutare la partecipazione a patrimonio netto;

- la partecipata **International School S.r.l.**, detenuta al 100%, dall'esercizio 2011, anno di completamento del nuovo sito scolastico, che ha comportato un investimento di oltre Euro 5 milioni, svolge attività di scuola parificata in "madre lingua inglese".

**Servizi Sociali S.p.A.** (SPV Finanza di Progetto), controllata al 93,08%, partecipazione acquisita durante il 2010 e successivi incrementi, previa autorizzazione del soggetto concedente, volta alla realizzazione e gestione del Centro di Servizi per Anziani non autosufficienti in Comune di Lozzo Atestino (Pd). Il centro è gestito in regime di Global Service da Codess Sociale. La partecipazione nel corrente esercizio è stata incrementata del 10,85% a seguito di ulteriore acquisto dai soci di ulteriori azioni da Dolce Società Cooperativa Sociale.

**Residenza Gruaro S.r.l.**, controllata al 100%, persegue la realizzazione e gestione del Centro di Servizi per Anziani non autosufficienti di Gruaro (VE). La gestione è stata avviata in data 01.04.2015.

**Gestio S.r.l.**, controllata al 100% a decorrere dal 06.02.2014, società proprietaria dell'azienda di RSA con capienza di 64 p.l., ubicata in Ponte Lambro (CO). Nel precedente esercizio la dotazione patrimoniale è stata incrementata di Euro 1.820.000 a seguito di rinuncia a finanziamenti concessi alla partecipata. Tale incremento della dotazione patrimoniale, rende coerente il patrimonio con gli investimenti perseguiti dalla partecipata.

**Gestio S.r.l.** a sua volta controlla:

- **CSM S.r.l.**, controllata al 100%, società proprietaria dell'Azienda di RSA con capienza n. 77 p.l. residenziali, ubicata nel comune di Brusson (AO) e operante nel settore dell'assistenza residenziale per persone affette da ritardi mentali, disturbi mentali o che abusano di sostanze stupefacenti nonché per disturbi dell'alimentazione, per dipendenza comportamentale da gioco, sesso e internet.

## Società Collegate

---

**SIIS S.p.A.** partecipa a:

- **Residenza Formigine S.r.l.**, collegata al 24%, di cui l'1% direttamente detenuto da Codess Sociale, è una società progetto, che nel giugno 2008, dopo la conclusione della ristrutturazione dell'ex ospedale di Formigine (MO), ha iniziato la gestione di una RSA di 88 posti letto. L'appalto di gestione integrata è stato assegnato a Codess Sociale per un corrispettivo di circa 2,5 mln annui;
- **Dessor S.r.l.**, collegata al 33,33%, in partnership con Casamia Immobiliare SpA – Gruppo Orpea France. Società veicolo volta a sviluppare nuove iniziative in ambito di residenzialità per anziani.
- **HCS Codess Sanità S.r.l.**, partecipa a:
  - **HCMR Centri Medici & Riabilitazione S.r.l.** al 45%, che a sua volta detiene il 100% di Salute & Cultura Sanità S.r.l. ed il 55% di **Punto Riabilitativo S.r.l.**
    - Con riferimento alla partecipata **Salute & Cultura Sanità S.r.l.**, acquistata nel corso del 2017, si evidenzia che la perdita conseguita nell'esercizio 2017 deve imputarsi al cambio normativo, ed alla conseguente impossibilità per la società di avvalersi di personale medico ASL, evento che ha determinato una temporanea contrazione dei ricavi e quindi della redditività. Tale situazione ha determinato una riorganizzazione dell'asset operativo, cosicché si ritiene che già nel 2018 vi saranno i presupposti per il recupero di ricavi e marginalità, pertanto la perdita non è stata ritenuta durevole. Peraltro, la sua controllante HCMR nel corso del 2018 provvederà a ripianare la perdita;
    - La partecipata **Punto Riabilitativo S.r.l.**, rispetto alla quale sia entrati nella compagine nel 2017, persegue l'attività di centro medico-fisioterapico.

**Codess Sociale**, detiene direttamente partecipazioni in:

- **Impresa Sociale Consorzio fra Coop. Sociali**, collegato al 50,23%, opera sul mercato quale promotore di servizi socio-sanitari ed educativi. La predetta partecipazione è considerata collegata essendo consorzio in forma di cooperativa sociale, dove l'esercizio del diritto di voto è regolato dall'art. 2538 comma 5° del Codice Civile, che prevede che ai soci non può essere attribuito più di un terzo dei voti spettanti all'insieme dei soci presenti o rappresentati in ciascuna assemblea generale;
- **Age Consorzio fra Cooperative Sociali**, collegato al 68,63%, il Consorzio persegue il progetto di gestione di n. 2 strutture per anziani non autosufficienti in Regione Piemonte. Tale iniziativa pare oggi non più perseguibile a seguito "difficoltà" della costruttrice, rispetto alla quale sono in corso di valutazione le opportune azioni legali. La predetta partecipazione è considerata collegata essendo consorzio in forma di cooperativa sociale, dove l'esercizio del diritto di voto è regolato dall'art. 2538 comma 5° del Codice Civile, che prevede che ai soci non può essere attribuito più di un terzo dei voti spettanti all'insieme dei soci presenti o rappresentati in ciascuna assemblea generale. Il Consorzio è destinatario di finanziamenti ex Art. 11 L. 381/91.

---

## Altre Partecipazioni significative

---

SIIS S.p.A. partecipa a:

- **Residence Happy Senior S.r.l.**, partecipata al 18,92%. Nel corso del 2011 è stato sottoscritto da SIIS SpA aumento di capitale nella predetta, a fronte di un versamento di Euro 500 mila. Già nel corso del 2015, l'investimento è stato interamente svalutato, in dipendenza del contezioso instaurato dalla Codess Sociale con la stessa. In data 29.07.2016 la società è stata dichiarata fallita.

**Codess Sociale**, detiene direttamente partecipazioni in:

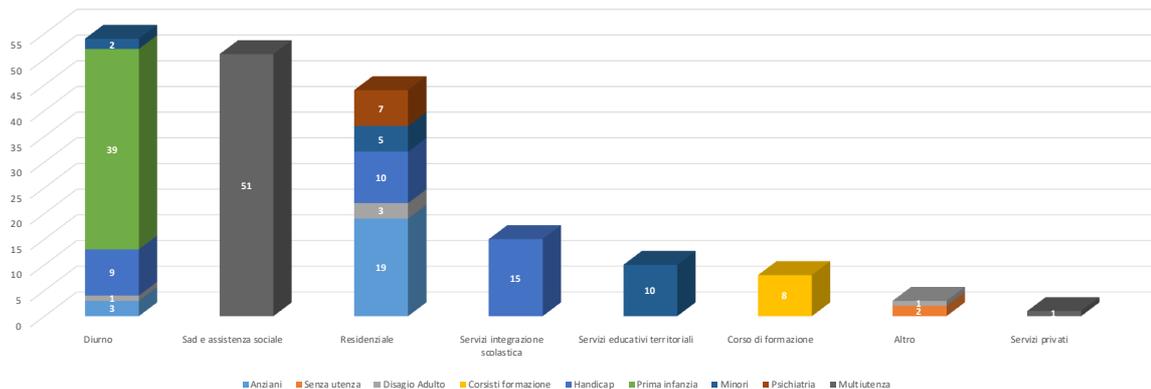
- **Ekopra Cooperativa Sociale**, socio sovventore per Euro 203.500, che aderiva al gruppo cooperativo paritetico "Codess-Ekopra" conclusosi il 31.12.2014. La Cooperativa è attiva nella gestione di servizi socio-sanitari ed assistenziali;
- **Enova Cooperativa Sociale Onlus**, socio sovventore per Euro 1.330.000, è una cooperativa sociale di tipo "B", che opera nel settore della ristorazione e dei servizi accessori alle strutture anche sanitarie. La Cooperativa è destinataria di finanziamenti ex Art. 11 L. 381/91.

\*\*\*

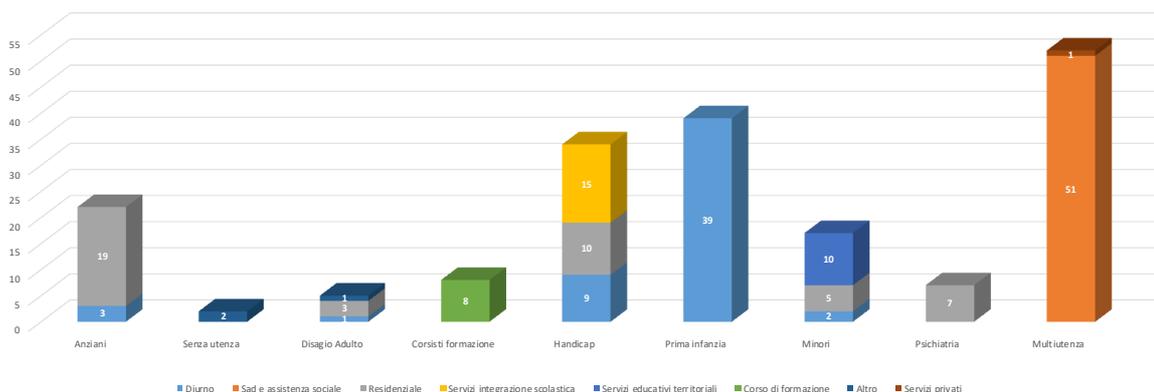
### Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Risultano n. 186 servizi attivi e in gestione al 31.12.2017, come di seguito:

#### Ripartizione utenza nelle diverse tipologie di servizi



#### Ripartizione tipologie di servizi rispetto all'utenza



Si evidenziano di seguito le strutture complesse a carattere residenziale in cui Codess Sociale offre i servizi socio sanitari:



#### *Centro di Servizi Parco del Sole – Padova*

Avvio della gestione – Agosto **2007**

Posti letto: n. 164 residenziali.

Proprietà Azienda e Immobile, mediante leasing finanziario.

Fatturato annuo previsionale Euro 6.000.000,00.

Personale complessivamente impiegato a regime: oltre 100 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina).

La struttura è gestita in regime di accreditamento istituzionale con la Regione Veneto e in convenzione con l'Azienda ULSS 6 Euganea.

#### *RSA e CDI La rosa d'argento di Ronco Briantino (MI)*

Avvio della gestione – Luglio **2007**

Posti letto: n. 42 residenziali 20 semiresidenziali CDI.

Gestione in contratto di Affitto di Azienda dalla Fondazione la Rosa d'Argento.

Fatturato annuo Euro 1.900.000,00.

Personale complessivamente impiegato a regime: oltre 50 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina).

La struttura è gestita in regime di accreditamento istituzionale con la Regione Lombardia e in convenzione con l'ATS-Agenzia Tutela Salute della Brianza (MI).



#### *RSA Residenza Formigine*

Avvio della gestione – Giugno **2008**

Project Financing

Partecipata Residenza Formigine S.r.l.

Posti letto: n. 86 posti letto residenziali

Gestione Globale ed integrata del servizio per conto della partecipata Residenza Formigine Srl

Fatturato annuo Euro 2.500.000,00

#### *Residenza Sanitaria Sant'Elia di Nuxis (CI)*

Avvio della gestione – Luglio **2010**

Posti letto: n. 120 di RSA e 69 di Casa Protetta, 40 posti di Centro Diurno

Gestione in contratto di Affitto di Azienda dalla partecipata Fallimento Servizi Sanitari Sant'Elia di Nuxis SpA.

Fatturato annuo previsionale Euro 6.000.000,00.

Personale complessivamente impiegato a regime: oltre 100 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina).

La struttura è gestita in regime di accreditamento istituzionale con la Regione Sardegna e in convenzione con l'ATS-Agenzia Tutela Salute di Sassari.



#### *Centro di Servizi Villa Fiorita di Spinea (VE)*



Avvio della gestione – Luglio 2012

Posti letto: n. 116 residenziali.

Azienda in proprietà ed immobile condotto in locazione, avente durata di 27 anni.

Fatturato annuo previsionale: Euro 4.600.000.

Personale complessivamente impiegato: circa 80 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina).

La struttura è gestita in regime di accreditamento istituzionale con la Regione Veneto e in convenzione con l'Azienda ULSS 3 Serenissima.

### *RSA Casa San Giuseppe di Agliè (TO)*

Avvio della gestione – Gennaio 2011

Posti letto: n. 120 residenziali (di cui 110 di RSA e 10 di R.A.A)

La residenza "Casa San Giuseppe" di Agliè è struttura autorizzata al funzionamento con Deliberazione n. 1939 del 18 settembre 2009 della A.S.L. TO4 per le prestazioni riportate in precedenza.

Personale complessivamente impiegato: circa 80 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina)

Fatturato previsionale annuo a regime Euro 4.000.000,00

La struttura è gestita in regime di accreditamento istituzionale con la Regione Piemonte e in convenzione con A.S.L. TO4. Codess Sociale possiede l'Azienda e l'immobile ospitante la struttura, mediante leasing finanziario.



### *RSA Karol Woytjla di Ponte Lambro (CO)*

Avvio della gestione – Gennaio 2013

Posti letto: n. 60 residenziali (di cui 40 a contratto con la Regione Lombardia e 20 a libero mercato)

Fatturato previsionale annuo Euro 2.250.000.

Personale complessivamente impiegato: circa 50 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina). La struttura è gestita in regime di accreditamento istituzionale con la Regione Lombardia e in convenzione con l'ATS-Agenzia Tutela Salute Insubria. Azienda in capo a Gestio Srl – soggetto intestatario di accreditamento istituzionale – di cui Codess Sociale detiene il 100% delle quote di capitale. Codess Sociale è affidataria della gestione globale e integrata del servizio.

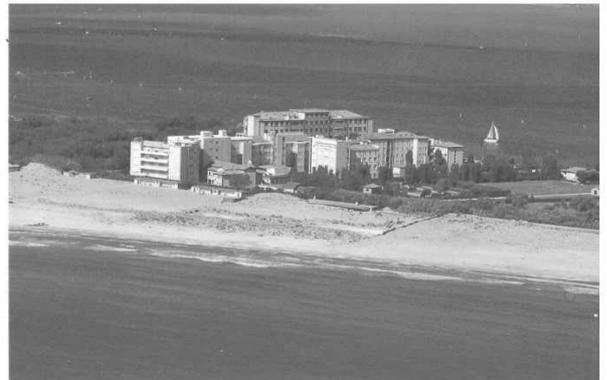
### *Centro di Servizi Carlo Steeb Lido di Venezia (VE)*

Avvio della gestione – Aprile 2013

Posti letto: n. 184 residenziali

Gestione in Affitto di Azienda.

Fatturato previsionale annuo Euro 6.000.000. Personale complessivamente impiegato: circa 120 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina). La struttura è gestita in regime di accreditamento istituzionale con la Regione Veneto e in convenzione con l'ULSS 3 Serenissima.



### Centro di Servizi Le Rose di Lozzo Atestino (PD)

Avvio della gestione – Gennaio 2014

Project Financing

Partecipata Servizi Sociali SpA

Posti letto: n. 100 residenziali.

Concessione con diritto di superficie 35 anni Fatturato previsionale annuo: Euro 4.000.000.

Personale complessivamente impiegato: circa 80 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina). La struttura è gestita in regime di accreditamento istituzionale con la Regione Veneto e in convenzione con l'Azienda ULSS 6 Euganea.



### Centro di Servizi Gruaro (VE)



Avvio della gestione – Aprile 2015

Project Financing

Partecipata Residenza Gruaro S.r.l.

Posti letto: n. 90 residenziali - il piano di zona della ULSS 10 ha concesso ad aprile 2014 ulteriori 20 posti letto, aumentando la capienza n. 110 p.l.

Concessione con diritto di superficie 30 anni.

Fatturato previsionale annuo a regime (110 posti letto): Euro 4.200.000.

Personale complessivamente impiegato a regime: circa 80 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina). La struttura sarà gestita in regime di accreditamento istituzionale con la Regione Veneto e in convenzione con l'Azienda ULSS 14 Veneto Orientale (VE). La società è posseduta al 100% da Codess Sociale.

### Casa della Salute della Mente - Brusson (AO).

Avvio della gestione – Agosto 2014

Posti letto: n. 77 residenziali.

Proprietà Azienda CSM SRL.

Fatturato previsionale annuo a regime: Euro 3.000.000.

Personale complessivamente impiegato a regime: oltre 30 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina).

Struttura gestita in regime di accreditamento



### RSA Vada Sabatia – Vado Ligure (SV).

Avvio della gestione – Dicembre 2014

Posti letto: n. 240 residenziali.

Fatturato previsionale annuo a regime: Euro 8.000.000.

Personale complessivamente impiegato a regime: oltre 141 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina).

### Centro di Servizi Papa Giovanni XXIII Solesino (PD)

Avvio della gestione – Dicembre 2015

Posti letto: n. 60 residenziali.

Acquisizione struttura con diritto di superficie dal socio Fondazione Villaggio Anziani tra noi.

Fatturato previsionale annuo a regime: Euro 2.200.000.

Personale complessivamente impiegato a regime: circa 40 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina).





### Centro di Servizi Althea di Spinea (VE)

Avvio della gestione – **Novembre 2015**

Posti letto: n. 68 residenziali.

Azienda in proprietà ed immobile condotto in locazione, avente durata di 27 anni.

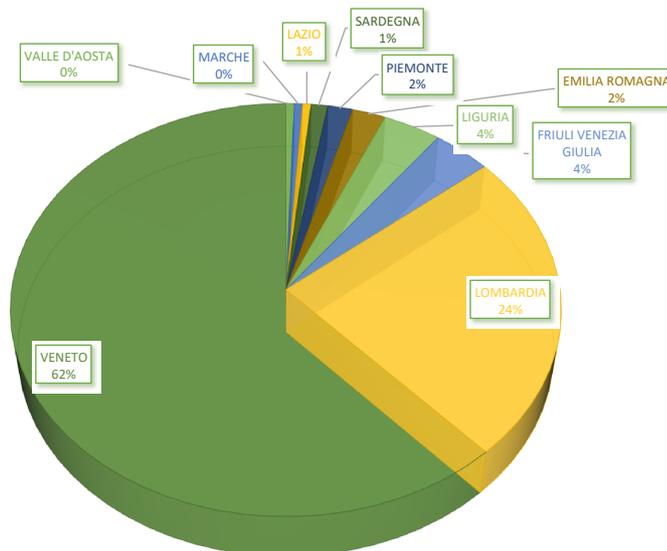
Fatturato annuo previsionale: Euro 2.000.000 con una media di presenze pari al 85%

Personale previsionale, complessivamente impiegato: circa 40 figure (personale socio sanitario, sanitario, riabilitativo, ausiliario e di cucina).

La struttura è gestita in regime di accreditamento istituzionale con la Regione Veneto e in convenzione con l'Azienda ULSS 3 Serenissima.

### Le Aree Geografiche ricoperte

Nel 2017 l'equilibrio tra i diversi settori di attività gestita si mantiene quindi costante ma con futura prospettiva di crescita soprattutto del numero dei servizi complessi a carattere residenziale. Relativamente al territorio, il 86% dei servizi è gestito tra Veneto e Lombardia.



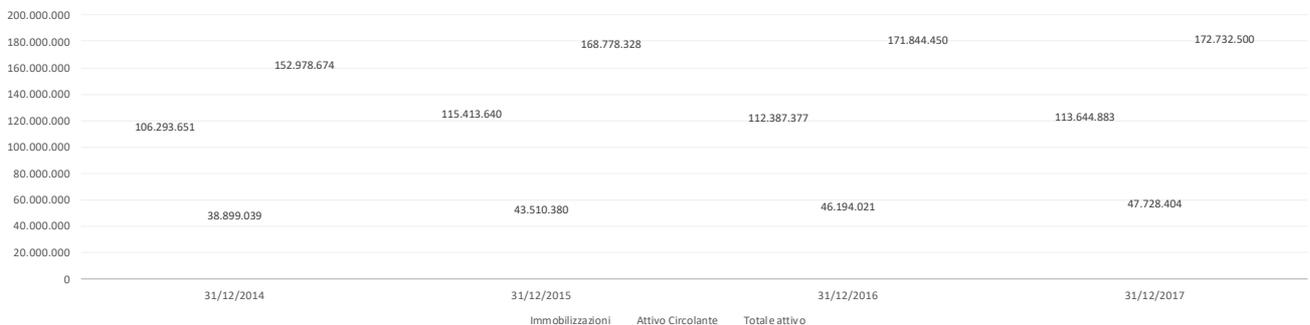
L'attività del Gruppo è sempre più attenta ad incontrare la domanda di gestione del servizio, in un contesto dove è richiesta sempre maggiore specializzazione, competenza, capacità di realizzare interventi complessi, partecipando anche, in partnership con altre società, a bandi pubblici per "progetti di finanza" e ad altre iniziative che prevedono non solo la gestione ma anche la costruzione o messa a disposizione delle strutture in cui si gestiscono i servizi. La domanda di gestione di servizi sociali si conferma in aumento, e ciò anche in conseguenza dello svilupparsi di politiche presso l'ente pubblico più favorevoli all'affidamento dei servizi al privato sociale. Maggiori difficoltà si riscontrano invece nell'ottenimento di canoni e tariffe che tengano in giusta considerazione non solo la necessità di una gestione qualitativa, ma anche la necessità di introdurre ricerca, innovazione e sviluppo. La scelta, è quindi, quella di specializzare sempre di più l'offerta dei servizi a progetto e retta individuale ricorrendo anche a professionisti esterni che possano contribuire alla qualificazione dell'attività. In tal modo si riesce ad operare in settori in cui la domanda e il mercato sono disponibili a riconoscere l'onere ed il valore del progetto, cosa che invece accade sempre meno per i servizi a minore qualificazione.

### Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria del gruppo, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

## Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>57.992.210</b>	<b>33,57 %</b>	<b>57.368.873</b>	<b>33,38 %</b>	<b>623.337</b>	<b>1,09 %</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>10.665.475</b>	<b>6,17 %</b>	<b>10.934.204</b>	<b>6,36 %</b>	<b>(268.729)</b>	<b>(2,46) %</b>
Disponibilità liquide	10.665.475	6,17 %	10.934.204	6,36 %	(268.729)	(2,46) %
<b>Liquidità differite</b>	<b>47.326.735</b>	<b>27,40 %</b>	<b>46.434.669</b>	<b>27,02 %</b>	<b>892.066</b>	<b>1,92 %</b>
Crediti verso soci	9.274.033	5,37 %	10.931.854	6,36 %	(1.657.821)	(15,17) %
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	35.290.775	20,43 %	32.533.988	18,93 %	2.756.787	8,47 %
Crediti immobilizzati a breve termine	286.048	0,17 %	207.000	0,12 %	79.048	38,19 %
Ratei e risconti attivi	2.085.180	1,21 %	2.331.198	1,36 %	(246.018)	(10,55) %
Rimanenze	390.699	0,23 %	430.629	0,25 %	(39.930)	(9,27) %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>114.740.290</b>	<b>66,43 %</b>	<b>114.475.577</b>	<b>66,62 %</b>	<b>264.713</b>	<b>0,23 %</b>
Immobilizzazioni immateriali	23.740.816	13,74 %	21.022.087	12,23 %	2.718.729	12,93 %
Immobilizzazioni materiali	86.748.933	50,22 %	86.579.660	50,38 %	169.273	0,20 %
Immobilizzazioni finanziarie	2.869.086	1,66 %	4.578.630	2,66 %	(1.709.544)	(37,34) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	1.381.455	0,80 %	2.295.200	1,34 %	(913.745)	(39,81) %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>172.732.500</b>	<b>100,00 %</b>	<b>171.844.450</b>	<b>100,00 %</b>	<b>888.050</b>	<b>0,52 %</b>



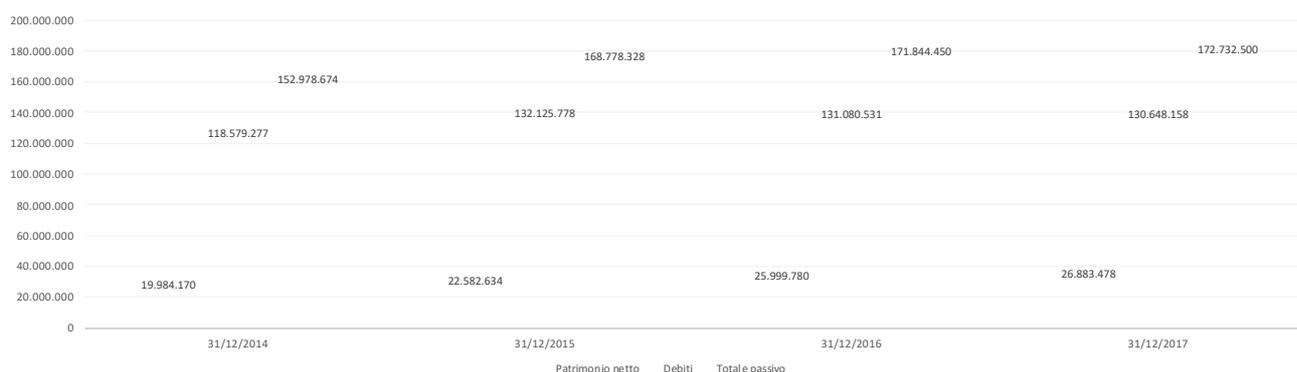
In relazione alle variazioni si evidenzia:

- variazione "Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine", conseguente all'incremento di fatturato del gruppo, tenuto conto che il cliente principale è la PA;
- variazione "Immobilizzazioni Immateriali", trattasi di investimenti in Avviamenti per nuove acquisizioni e/o Differenze di Consolidamento, oltre ad oneri ad utilità pluriennale. Per un maggiore grado di dettaglio si rinvia alla nota integrativa.

## Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>73.801.595</b>	<b>42,73 %</b>	<b>71.404.366</b>	<b>41,55 %</b>	<b>2.397.229</b>	<b>3,36 %</b>
Debiti a breve termine	69.439.017	40,20 %	67.014.349	39,00 %	2.424.668	3,62 %
Ratei e risconti	4.362.578	2,53 %	4.390.017	2,55 %	(27.439)	(0,63) %

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>72.047.427</b>	<b>41,71 %</b>	<b>74.440.304</b>	<b>43,32 %</b>	<b>(2.392.877)</b>	<b>(3,21) %</b>
Debiti a m/l termine	61.209.141	35,44 %	64.066.182	37,28 %	(2.857.041)	(4,46) %
Fondi per rischi e oneri	7.443.982	4,31 %	7.028.391	4,09 %	415.591	5,91 %
TFR	3.394.304	1,97 %	3.345.731	1,95 %	48.573	1,45 %
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>26.883.478</b>	<b>15,56 %</b>	<b>25.999.780</b>	<b>15,13 %</b>	<b>883.698</b>	<b>3,40 %</b>
<b>Patrimonio netto di gruppo</b>	<b>25.775.364</b>	<b>14,92 %</b>	<b>24.869.429</b>	<b>14,47 %</b>	<b>905.935</b>	<b>3,64 %</b>
Capitale	12.394.615	7,18 %	14.178.612	8,25 %	(1.783.997)	(12,58) %
Riserve	12.728.260	7,37 %	10.706.141	6,23 %	2.022.119	18,89 %
Utili (perdite) portati a nuovo	(895.710)	(0,52) %	(768.523)	(0,45) %	(127.187)	(16,55) %
Utile (perdita) dell'esercizio	1.548.199	0,90 %	753.199	0,44 %	795.000	105,55 %
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>1.108.114</b>	<b>0,64 %</b>	<b>1.130.351</b>	<b>0,66 %</b>	<b>(22.237)</b>	<b>(1,97) %</b>
Capitale e riserve di terzi	1.136.105	0,66 %	1.113.141	0,65 %	22.964	2,06 %
Risultato di pertinenza di terzi	(27.991)	(0,02) %	17.210	0,01 %	(45.201)	(262,64) %
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>172.732.500</b>	<b>100,00 %</b>	<b>171.844.450</b>	<b>100,00 %</b>	<b>888.050</b>	<b>0,52 %</b>



In relazione alle variazioni si evidenzia:

- variazione "Debiti a breve termine", incremento correlato alla crescita di fatturato;
- variazione "Debiti a m/l termine", regolare ammortamento dei debiti a m/l;
- variazione "Capitale", trattasi di una fisiologica variazione nel rapporto di associazione nella capogruppo in quanto cooperativa a mutualità prevalente in cui vige il cosiddetto principio "della porta aperta". Nello specifico il decremento è collegato alle determinazioni di decadenza per quei soci, rispetto ai quali non intercorre più un rapporto di lavoro subordinato, e che non hanno presentato domanda di recesso.

### Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	23,66 %	23,13 %	2,29 %
Banche su circolante	98,47 %	106,37 %	(7,43) %
Indice di indebitamento	5,43	5,61	(3,21) %

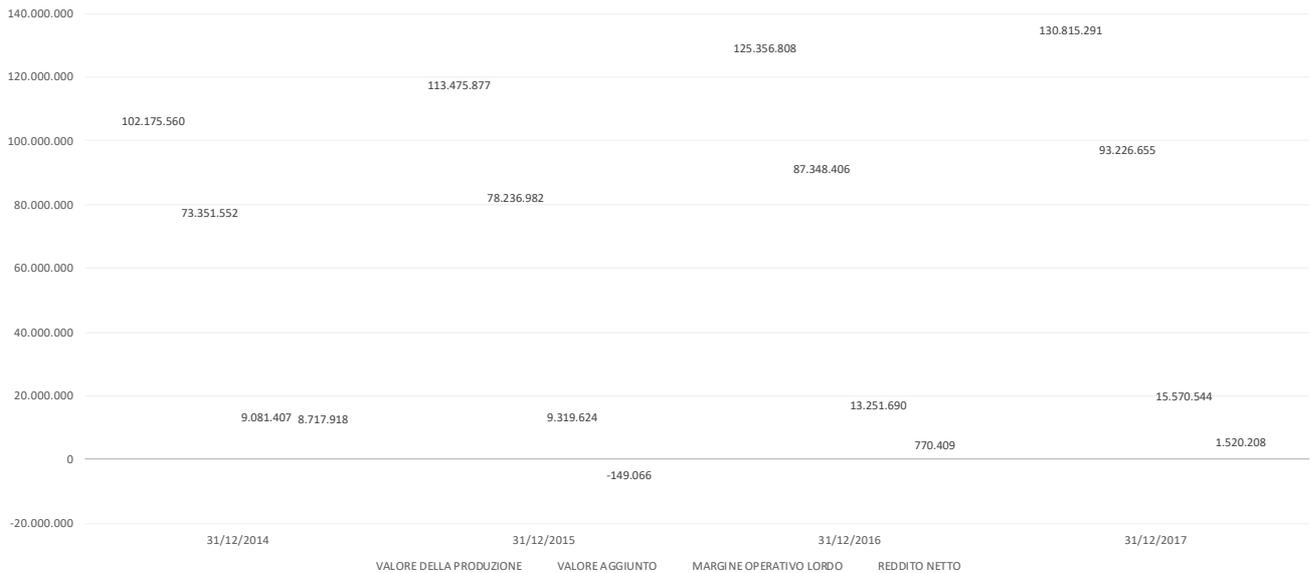
INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
Quoziente di indebitamento finanziario	3,35	3,56	(5,90) %
Mezzi propri su capitale investito	15,56 %	15,13 %	2,84 %
Oneri finanziari su fatturato	1,71 %	2,09 %	(18,18) %
Indice di copertura primario	0,24	0,23	4,35 %
Indice di copertura secondario	0,87	0,90	(3,33) %
Indice di tesoreria primario	78,05 %	79,74 %	(2,12) %

## Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione del Gruppo, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

## Conto Economico

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>130.815.291</b>	<b>100,00 %</b>	<b>125.356.808</b>	<b>100,00 %</b>	<b>5.458.483</b>	<b>4,35 %</b>
- Consumi di materie prime	8.479.502	6,48 %	8.032.335	6,41 %	447.167	5,57 %
- Spese generali	29.109.134	22,25 %	29.976.067	23,91 %	(866.933)	(2,89) %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>93.226.655</b>	<b>71,27 %</b>	<b>87.348.406</b>	<b>69,68 %</b>	<b>5.878.249</b>	<b>6,73 %</b>
- Costo del personale	74.985.182	57,32 %	71.504.965	57,04 %	3.480.217	4,87 %
- Accantonamenti	2.670.929	2,04 %	2.591.751	2,07 %	79.178	3,06 %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>15.570.544</b>	<b>11,90 %</b>	<b>13.251.690</b>	<b>10,57 %</b>	<b>2.318.854</b>	<b>17,50 %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	7.319.073	5,59 %	6.913.320	5,51 %	405.753	5,87 %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>8.251.471</b>	<b>6,31 %</b>	<b>6.338.370</b>	<b>5,06 %</b>	<b>1.913.101</b>	<b>30,18 %</b>
- Oneri diversi di gestione	3.224.908	2,47 %	2.233.328	1,78 %	991.580	44,40 %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>5.026.563</b>	<b>3,84 %</b>	<b>4.105.042</b>	<b>3,27 %</b>	<b>921.521</b>	<b>22,45 %</b>
+ Proventi finanziari	221.752	0,17 %	470.448	0,38 %	(248.696)	(52,86) %
+ Utili e perdite su cambi	(18)		115		(133)	(115,65) %
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>5.248.297</b>	<b>4,01 %</b>	<b>4.575.605</b>	<b>3,65 %</b>	<b>672.692</b>	<b>14,70 %</b>
+ Oneri finanziari	(2.058.424)	(1,57) %	(2.418.610)	(1,93) %	360.186	14,89 %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>3.189.873</b>	<b>2,44 %</b>	<b>2.156.995</b>	<b>1,72 %</b>	<b>1.032.878</b>	<b>47,89 %</b>
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	(944.244)	(0,72) %	(539.598)	(0,43) %	(404.646)	(74,99) %
+ Quota ex area straordinaria						
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>2.245.629</b>	<b>1,72 %</b>	<b>1.617.397</b>	<b>1,29 %</b>	<b>628.232</b>	<b>38,84 %</b>
- Imposte sul reddito dell'esercizio	725.421	0,55 %	846.988	0,68 %	(121.567)	(14,35) %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>1.520.208</b>	<b>1,16 %</b>	<b>770.409</b>	<b>0,61 %</b>	<b>749.799</b>	<b>97,32 %</b>



In relazione alle variazioni si evidenzia:

- l'incremento del valore produzione per Euro 5.458 migliaia (pari al 4,35%), conseguente all'incremento di fatturato della capogruppo, ed in dipendenza della nuova controllata Salute & cultura S.r.l.;
- l'incremento del costo del personale per Euro 3.480 migliaia (pari al 4,87%), coerente con l'incremento di fatturato della capogruppo.

### Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
R.O.E.	5,65 %	2,96 %	90,88 %
R.O.I.	(1,17) %	(1,78) %	34,27 %
R.O.S.	4,17 %	3,54 %	17,80 %
R.O.A.	2,91 %	2,39 %	21,76 %
E.B.I.T. INTEGRALE	4.304.053,00	4.036.007,00	6,64 %

### Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

### Principali rischi e incertezze a cui è esposta il Gruppo

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che il Gruppo non è esposto a particolari rischi e/o incertezze.

#### Rischio di credito

Le società del Gruppo non hanno sottoscritto contratti aventi obbligazioni di natura finanziaria. Il rischio di credito è quindi legato esclusivamente all'attività commerciale corrente.

#### Rischio valutario

Le vendite e gli acquisti sono effettuate nell'area dell'Euro. Le società del Gruppo non risultano pertanto soggette a rischi valutari.

#### *Rischio di Liquidità*

Non sussistono particolari rischi in quanto non esistono significative concentrazioni di rischio sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

#### *Rischio di mercato*

I rischi di mercato risultano adeguatamente fronteggiati, con il prudente stanziamento di idonei fondi rischi ed oneri.

#### *Rischio ambientale*

L'attività di impresa non presenta profili di rischio nella suddetta area.

### **Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.  
 Il derivato presente negli esercizi precedenti, risulta estinto alla chiusura dell'esercizio.

### **Principali indicatori non finanziari**

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

### **Informativa sull'ambiente**

Si attesta che la società e le proprie partecipate non hanno intrapreso particolari politiche aventi impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

### **Informativa sul personale**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti o infortuni gravi sul lavoro che abbiano comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro unico.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha effettuato significativi investimenti in sicurezza del personale.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

### **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti**

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che il gruppo detiene partecipazioni societarie così come riportato in Nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento.

### **Crediti verso le consociate iscritti nelle Immobilizzazioni**

Descrizione	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazione assoluta
verso imprese controllate	-	175.000	175.000-
verso imprese collegate	920.498	1.314.450	393.952-

Descrizione	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazione assoluta
<i>Totale</i>	920.498	1.489.450	568.952-

#### Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazione assoluta
verso imprese collegate	1.693.501	1.549.350	144.151
<i>Totale</i>	1.693.501	1.549.350	144.151

#### Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazione assoluta
debiti verso imprese collegate	502.856	784.011	281.155-
<i>Totale</i>	502.856	784.011	281.155-

#### Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

#### Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive positive rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso, come peraltro confermato dall'aumento dei volumi di fatturato e la crescita delle vendite.

#### Sedi

Ai sensi dell'articolo 2428 si segnala che la società non ha sedi secondarie.

Sede legale e Amministrativa:  
 PADOVA, 35128 - Via Boccaccio, 96

#### Unità territoriali:

ANCONA, Via Strada Vecchia del Pinocchio, n. 26/A  
 BOLOGNA, 40010 sala bolognese - via palazzazzo 22  
 CARBONIA IGLESIAS, 09010 nuxis loc. su guventu  
 GORIZIA, 84170 piazza san rocco 5  
 PADOVA, 35128 - via Boccaccio 96  
 ROMA, 00132 - via ripatransone 111  
 TORINO, 10143 - corso lecce 80  
 TRENTO, 38062 arco - via s. pietro 2  
 VARESE, 21013 gallarate - pz.le europa 2  
 VENEZIA, 30020 gruaro - via roma, 70  
 VERONA, 37036 san martino B.A. - v.le del lavoro 33  
 SAVONA, 17047 Vado Ligure - Via Italia, 19  
 MILANO, 20124 Milano - Via Vittor Pisani, 14



AOSTA, 11022 Brusson - Loc. Faucille, 1

Padova, 29.05.2018

### **Il Consiglio di Amministrazione**

Alberto Ruggeri, Presidente  
Francesca Aldegheri, Vicepresidente  
Daniela Calasso, Consigliere  
Mario Oreficini, Consigliere  
Luigi Amati, Consigliere  
Gianluca Cristanini, Consigliere  
Marco Ranzato, Consigliere

## Stato Patrimoniale Attivo

	31.12.2017	31.12.2016
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Versamenti non ancora richiamati	9.274.033	10.931.854
<b>TOTALE CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI (A)</b>	<b>9.274.033</b>	<b>10.931.854</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	892.548	688.977
2) Costi di sviluppo		
3) Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	416.043	353.321
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	89	127
5) Avviamento	16.250.011	14.735.365
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	200.000	356.903
7) Altre immobilizzazioni immateriali	5.982.125	4.887.394
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>23.740.816</b>	<b>21.022.087</b>
<b>II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		
1) Terreni e fabbricati	74.367.643	76.686.616
2) Impianti e macchinario	2.790.989	2.149.493
3) Attrezzature industriali e commerciali	2.240.038	1.599.604
4) Altri beni materiali	6.192.077	5.959.640
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.158.186	184.307
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>86.748.933</b>	<b>86.579.660</b>
<b>III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		
1) Partecipazioni	2.234.636	2.474.456
a) Partecipazioni in imprese controllate		210.000
b) Partecipazioni in imprese collegate	1.447.254	1.413.112
d-bis) Partecipazioni in altre imprese	787.382	851.344
2) Crediti	920.498	2.311.174
a) verso imprese controllate		175.000
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		175.000
b) Crediti verso imprese collegate	920.498	1.314.450
esigibili entro l'esercizio successivo	286.048	207.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	634.450	1.107.450
d) Crediti verso altri		821.724

	31.12.2017	31.12.2016
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		821.724
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>3.155.134</b>	<b>4.785.630</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>	<b>113.644.883</b>	<b>112.387.377</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I - RIMANENZE</b>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	283.849	347.286
4) Prodotti finiti e merci	106.850	83.343
<b>TOTALE RIMANENZE</b>	<b>390.699</b>	<b>430.629</b>
<b>II - CREDITI</b>		
1) Crediti verso clienti	31.365.940	28.553.941
esigibili entro l'esercizio successivo	31.365.940	28.553.941
esigibili oltre l'esercizio successivo		
3) Crediti verso imprese collegate	1.693.501	1.549.350
esigibili entro l'esercizio successivo	1.693.501	600.000
esigibili oltre l'esercizio successivo		949.350
5-bis) Crediti tributari	1.753.918	1.488.130
esigibili entro l'esercizio successivo	1.753.918	1.488.130
esigibili oltre l'esercizio successivo		
5-ter) Imposte anticipate	1.254.734	1.189.704
5-quater) Crediti verso altri	604.137	2.048.063
esigibili entro l'esercizio successivo	477.416	1.891.917
esigibili oltre l'esercizio successivo	126.721	156.146
<b>TOTALE CREDITI</b>	<b>36.672.230</b>	<b>34.829.188</b>
<b>III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</b>		
4) Altre partecipazioni		
<b>TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		
1) Depositi bancari e postali	10.586.549	10.835.537
2) Assegni		11.521
3) Denaro e valori in cassa	78.926	87.146
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>10.665.475</b>	<b>10.934.204</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>	<b>47.728.404</b>	<b>46.194.021</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>		
Ratei e risconti attivi	2.085.180	2.331.198
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI (D)</b>	<b>2.085.180</b>	<b>2.331.198</b>

	31.12.2017	31.12.2016
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>172.732.500</b>	<b>171.844.450</b>

## Stato Patrimoniale Passivo

	31.12.2017	31.12.2016
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	12.394.615	14.178.612
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	639.212	165.615
III - Riserve di rivalutazione	573.343	573.343
IV - Riserva legale	2.222.249	1.824.466
VI - Altre riserve, distintamente indicate	9.293.456	8.142.717
Riserva straordinaria	7.093.129	6.491.026
Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro		
Varie altre riserve	2.200.327	1.651.691
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(895.710)	(768.523)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.548.199	753.199
Totale Patrimonio Netto di gruppo	25.775.364	24.869.429
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	1.136.105	1.113.141
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	(27.991)	17.210
<i>Totale Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>1.108.114</i>	<i>1.130.351</i>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>26.883.478</b>	<b>25.999.780</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Fondo per imposte, anche differite	4.978	4.250
4) Altri fondi	7.439.004	7.024.141
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)</b>	<b>7.443.982</b>	<b>7.028.391</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>3.394.304</b>	<b>3.345.731</b>
<b>D) DEBITI</b>		
3) Debiti verso soci per finanziamenti	678.357	605.000
esigibili entro l'esercizio successivo	76.757	
esigibili oltre l'esercizio successivo	601.600	605.000
4) Debiti verso banche	46.997.601	49.137.837
esigibili entro l'esercizio successivo	21.332.264	21.387.833
esigibili oltre l'esercizio successivo	25.665.337	27.750.004
5) Debiti verso altri finanziatori	41.915.703	41.968.244

	31.12.2017	31.12.2016
esigibili entro l'esercizio successivo	11.202.080	9.641.276
esigibili oltre l'esercizio successivo	30.713.623	32.326.968
<b>6) Acconti</b>	<b>91.096</b>	<b>66.893</b>
esigibili entro l'esercizio successivo	91.096	66.893
esigibili oltre l'esercizio successivo		
<b>7) Debiti verso fornitori</b>	<b>18.911.904</b>	<b>19.138.086</b>
esigibili entro l'esercizio successivo	17.840.413	19.138.086
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.071.491	
<b>10) Debiti verso imprese collegate</b>	<b>502.856</b>	<b>784.011</b>
esigibili entro l'esercizio successivo	502.856	784.011
esigibili oltre l'esercizio successivo		
<b>12) Debiti tributari</b>	<b>1.813.349</b>	<b>1.548.871</b>
esigibili entro l'esercizio successivo	1.813.349	1.525.105
esigibili oltre l'esercizio successivo		23.766
<b>13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>4.762.649</b>	<b>3.168.643</b>
esigibili entro l'esercizio successivo	4.760.344	1.830.442
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.305	1.338.201
<b>14) Altri debiti</b>	<b>14.974.643</b>	<b>14.662.946</b>
esigibili entro l'esercizio successivo	11.819.858	12.640.703
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.154.785	2.022.243
<b>TOTALE DEBITI (D)</b>	<b>130.648.158</b>	<b>131.080.531</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		
Ratei e risconti passivi	4.362.578	4.390.017
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI (E)</b>	<b>4.362.578</b>	<b>4.390.017</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>172.732.500</b>	<b>171.844.450</b>

## Conto Economico

	31.12.2017	31.12.2016
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	120.503.094	115.966.506
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	43.750	
5) Altri ricavi e proventi	10.268.447	9.390.302
Contributi in conto esercizio	203.272	163.837
Ricavi e proventi diversi	10.065.175	9.226.465
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>130.815.291</b>	<b>125.356.808</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.428.490	8.171.750
7) Costi per servizi	20.902.019	22.040.931
8) Costi per godimento di beni di terzi	8.207.115	7.935.136
9) Costi per il personale	74.985.182	71.504.965
a) Salari e stipendi	55.323.879	53.151.083
b) Oneri sociali	15.284.239	14.299.108
c) Trattamento di fine rapporto	4.359.143	4.044.798
e) Altri costi	17.921	9.976
10) Ammortamenti e svalutazioni	7.319.073	6.913.320
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.293.092	2.096.067
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.580.528	4.454.961
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	445.453	362.292
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	51.012	(139.415)
12) Accantonamenti per rischi	1.831.504	1.824.000
13) Altri accantonamenti	839.425	767.751
14) Oneri diversi di gestione	3.224.908	2.233.328
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>125.788.728</b>	<b>121.251.766</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>5.026.563</b>	<b>4.105.042</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipazioni	138.900	8.251
in imprese collegate		
Altri	138.900	8.251
16) Altri proventi finanziari	82.852	462.197
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	10.243	6.851

	31.12.2017	31.12.2016
verso imprese controllate		
verso altre imprese	10.243	6.851
d) Proventi diversi dai precedenti	72.609	455.346
da altre imprese	72.609	455.346
17) Interessi ed altri oneri finanziari	(2.058.424)	(2.418.610)
verso altri	(2.058.424)	(2.418.610)
17-bis) utili e perdite su cambi	(18)	115
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16+17+-17bis)</b>	<b>(1.836.690)</b>	<b>(1.948.047)</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
18) Rivalutazioni	24.186	6.820
a) di partecipazioni	24.186	6.820
Rivalutazioni di partecipazioni con il metodo del patrimonio netto		
Altre rivalutazioni di partecipazioni	24.186	6.820
19) Svalutazioni	968.430	546.418
a) di partecipazioni	349.553	546.418
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	618.877	
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18 - 19)</b>	<b>(944.244)</b>	<b>(539.598)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>2.245.629</b>	<b>1.617.397</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>725.421</b>	<b>846.988</b>
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	707.659	620.011
Imposte relative a esercizi precedenti	6.243	20.458
Imposte differite ed anticipate	11.519	206.519
<b>21) Utile (perdite) dell'esercizio</b>	<b>1.520.208</b>	<b>770.409</b>
<b>Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi</b>	<b>(27.991)</b>	<b>17.210</b>
<b>Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del gruppo</b>	<b>1.548.199</b>	<b>753.199</b>

Padova, 29.05.2018

#### Il Consiglio di Amministrazione

Alberto Ruggeri	Presidente
Francesca Aldegheri	Vice Presidente
Daniela Calasso	Consigliere
Luigi Amati	Consigliere
Gianluca Cristanini	Consigliere
Mario Oreficini	Consigliere
Marco Ranzato	Consigliere

## Rendiconto finanziario

(valori in migliaia di Euro)

	Importo al 31/12/17	Importo al 31/12/16
<b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.520.208	770.409
Imposte sul reddito	725.421	846.988
Interessi passivi (interessi attivi)	1.975.590	1.956.413
Dividendi	0	8.251
Plusvalenze da alienazioni	-138.900	0
Altre variazioni non monetarie	-577.421	
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>3.504.898</b>	<b>3.582.061</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	3.715.209	4.488.513
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.873.620	6.551.028
Svalutazione delle perdite durevoli di valore	944.244	539.598
<b>Totale rettifiche elementi non monetari</b>	<b>11.533.073</b>	<b>11.579.139</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>15.037.971</b>	<b>15.161.200</b>
<b>Variazioni del CCN</b>		
Decremento (Incremento) delle rimanenze	51.013	-146.331
Decremento (Incremento) dei crediti vs clienti	-3.561.090	273.585
Incremento (Decremento) dei debiti vs fornitori	-1.297.611	1.047.182
Decremento (Incremento) dei ratei e risconti attivi	248.051	-489.795
Incremento (Decremento) dei ratei e risconti passivi	-27.439	-253.552
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.723.036	2.686.297
<b>Totale variazioni capitale circolante netto</b>	<b>-1.792.611</b>	<b>3.117.386</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>13.245.360</b>	<b>18.278.586</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati (pagati)	-1.975.590	-1.956.413
(Imposte sul reddito pagate)	-615.417	-620.011
Dividendi incassati	0	-8251
(Utilizzo dei fondi)	-2.502.683	-3.178.706
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>-5.093.690</b>	<b>-5.763.381</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>	<b>8.151.670</b>	<b>12.515.205</b>
<b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	-4.959.374	-2.774.673

Prezzo di realizzo disinvestimenti	721.664	61.639
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-2.459.668	-3.019.344
Prezzo di realizzo disinvestimenti	360.983	203.550
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	-724.938
Disinvestimenti	393.952	1.153.500
Prezzo di realizzo disinvestimenti	149.900	
Acquisizione di aziende/rami d'azienda	-543.596	
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>-7.407.568</b>	<b>-5.100.266</b>
<b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Incremento (Decremento) debiti a breve vs banche e altri finanziatori	-1.774.160	-2.915.776
Erogazione nuovi finanziamenti	14.406.224	13.180.717
Rimborso finanziamenti	-14.814.003	-14.074.025
Aumento di capitale a pagamento	959.108	1.141.953
Variazioni non monetarie del patrimonio netto	210.000	-378.262
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>-1.012.831</b>	<b>-3.045.393</b>
Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide	-268.729	4.369.546
<b>Disponibilità liquide al 1/01/2017</b>	<b>10.934.204</b>	<b>6.564.658</b>
<b>Disponibilità liquide al 31/12/2017</b>	<b>10.665.475</b>	<b>10.934.204</b>

La società indica, inoltre, in calce al rendiconto finanziario le seguenti informazioni:

- i corrispettivi totali pagati o ricevuti;
- la parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide;
- l'ammontare delle disponibilità liquide acquisito o ceduto con l'operazione di acquisizione/cessione della società controllata;
- il valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute.

In dettaglio:

- Acquisizione per il tramite di HCS Codess Sanità Srl, controllata al 100% da SIIS SpA, dell'80,52% del capitale sociale della società **Società & Cultura Srl**:
  - corrispettivo complessivo per acquisizione partecipazione, Euro 1.500.000 avvenuto in data 13.04.2018;
  - corrispettivo pagato nell'esercizio 2017 Euro 428.571;
  - nessuna disponibilità liquidità acquisita;
  - valore della attività alla data del 31.12.2016 acquisite Euro 825.815;
  - valore delle passività alla data del 31.12.2016 acquisite Euro 715.206.
- Acquisizione **Ramo d'Azienda "Istituto San Giorgio"** per il tramite della controllate Istituto San Giorgio Srl (primo esercizio al 31.12.2017), controllata a sua volta a 100% da HCR Centri Residenziali Srl, controllata da SIIS SpA:
  - corrispettivo complessivo per acquisizione del ramo d'azienda, Euro 1.520.000 avvenuto in data 21.12.2017;
  - corrispettivo pagato nell'esercizio 2017 Euro 286.359, anche per il tramite di trasferimento di passività;
  - nessuna disponibilità liquidità acquisita;
  - valore della attività alla data del 21.12.2016 acquisite Euro 1.520.000;
  - valore delle passività alla data del 21.12.2016 acquisite Euro 171.333.

In forma prospettica:

<b>Descrizione</b>	<b>S. Giorgio</b>	<b>Salute e Cultura</b>
Immobilizzazioni materiali	85.000	427.091
Immobilizzazioni immateriali	1.293	80.786
Avviamento da acquisizione/Differenza di consolidamento	1.433.707	1.397.350
Variazioni CCN	- 20.601	- 390.966
Debiti verso banche	- 150.733	-
<b>Totale</b>	<b>1.348.667</b>	<b>1.514.261</b>

Padova, 29.05.2018

**Il Consiglio di Amministrazione**

Alberto Ruggeri     Presidente  
 Francesca Aldegheri   Vice Presidente  
 Daniela Calasso     Consigliere  
 Luigi Amati         Consigliere  
 Gianluca Cristanini   Consigliere  
 Mario Oreficini     Consigliere  
 Marco Ranzato       Consigliere

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO

### Introduzione alla Nota integrativa

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 (di seguito anche "Bilancio Consolidato"), costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto finanziario e dalla presente Nota Integrativa, è stato redatto in conformità alle disposizioni del Decreto legislativo n. 127/91, che ha attuato in Italia la VII direttiva dell'Unione Europea ed è stato integrato, per una più completa informazione, dal rendiconto finanziario che analizza i flussi di liquidità generati nell'esercizio e da prospetti comparativi dello stato patrimoniale e del conto economico riclassificati in forma sintetica ed esposti nella Relazione sulla Gestione.

Per l'interpretazione e l'integrazione delle disposizioni di legge si è fatto riferimento ai principi contabili nazionali emanati dall'Organo Italiano di Contabilità (O.I.C.) nonché ai documenti emessi dall'O.I.C..

Il bilancio consolidato riflette le risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute dalla capogruppo e dalle società controllate, rettificata dalle eliminazioni proprie del processo di consolidamento, nonché da quanto delineato nel seguito di questa nota.

La nota integrativa illustra, oltre ai criteri di consolidamento, anche i principi di valutazione seguiti per la redazione del bilancio consolidato, nel rispetto della normativa civilistica in materia; vengono inoltre riportati: gli elenchi delle imprese incluse ed escluse dal consolidamento, il prospetto di raccordo fra patrimonio netto della capogruppo come risultante dal bilancio di esercizio e il patrimonio netto come risultante dal bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato è inoltre corredato da una relazione del Consiglio di Amministrazione della società capogruppo in ordine alla situazione del gruppo e sull'andamento della relativa gestione.

Non si segnalano fatti di rilievo occorsi successivamente alla chiusura dell'esercizio.

### Informativa sulla composizione del gruppo societario

Il gruppo societario risulta così composto:

Partecipata - Ragione Sociale	Partecipante - Ragione Sociale	Ruolo	Tipo di controllo rispetto alla Capogruppo	% di controllo diretto / % di voti esercitabili	% di consolidamento
CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS		Holding			
HOLDING SOCIETA' DI INVESTIMENTI SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Subholding	Indiretto	100,00	100,00
INTERNATIONAL SCHOOL SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Controllata	Indiretto	100,00	100,00
ISAB Srl (*)	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Controllata	Indiretto	100,00	100,00
ISTITUTO SAN GIORGIO S.R.L. (*)	HCR CENTRI RESIDENZIALI SRL	Controllata	Indiretto	100,00	100,00
RESIDENZA GRUARO S.R.L.	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	Controllata	Diretto	100,00	100,00
SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	Controllata	Diretto	100,00	100,00
SALUTE & CULTURA S.R.L. (*)	HCS CODESS SANITA' SRL	Controllata	Indiretto	80,52	80,52
RESIDENZA SOLESINO SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Controllata	Indiretto	90,00	90,00
SERVIZI SOCIALI SPA	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	Controllata	Diretto	93,08	93,08

Partecipata - Ragione Sociale	Partecipante - Ragione Sociale	Ruolo	Tipo di controllo rispetto alla Capogruppo	% di controllo diretto / % di voti esercitabili	% di consolidamento
HCR CENTRI RESIDENZIALI SRL (*)	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Subholding	Indiretto	100,00	100,00
HCS CODESS SANITA' SRL (*)	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Subholding	Indiretto	100,00	100,00
DOMANI SERENO SERVICE SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Controllata	Indiretto	60,26	60,26
CODESS SANITA' SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Controllata	Indiretto	100,00	100,00
PR IMMOBILIARE S.R.L.(*)	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Controllata	Indiretto	55,00	55,00
MACKRAPID SRL	DOMANI SERENO SERVICE SRL	Controllata	Indiretto	100,00	60,26
GESTIO SRL	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	Controllata	Diretto	100,00	100,00
C.S.M. S.R.L.	GESTIO SRL	Controllata	Indiretto	100,00	100,00
FALLIMENTO RESIDENCE HAPPY SENIOR SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Collegata	Indiretto	18,92	
DESSOR SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Collegata	Indiretto	33,33	
FALLIMENTO SERVIZI SANITARI SANTELIA DI NUXIS SPA	HOLDING SOCIETA' DI INVESTIMENTI SRL	Collegata	Indiretto	35,18	
RESIDENZA FORMIGINE SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Collegata	Indiretto	23,00	
HCMR Centri Medici & Riabilitazione S.r.l. (*)	HCS CODESS SANITA' SRL	Collegata	Indiretto	45,00	
RESIDENZA FORMIGINE SRL	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	Collegata	Diretto	1,00	
IMPRESA SOCIALE CONSORZIO FRA COOP. SOC.-SOC. COOP.SOC.ONLUS	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	Collegata	Diretto	50,23	
IPSOFT SRL	IMPRESA SOCIALE CONSORZIO FRA COOP. SOC.-SOC. COOP.SOC.ONLUS	Collegata	Indiretto	60,00	
AGE CONSORZIO FRA COOPERATIVE SOCIALI - SOCIETA' COOPERATIVA	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	Collegata	Diretto	68,63	

(\*) società inserite nel perimetro di consolidamento anno 2017

Tutte le imprese appartenenti al gruppo alla data di riferimento del bilancio consolidato sono state incluse nell'area di consolidamento e i dati richiesti dall'art. 39 del D. Lgs. 127/91 sono di seguito riportati:

Partecipata - Ragione Sociale	Partecipante - Ragione sociale	Sede Legale	Capitale Sociale	Causa di esclusione
<b>Imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale:</b>				
<b>Controllate direttamente:</b>				
SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL'	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL	VIA BOCCACCIO, 96	5.000.000	

Partecipata - Ragione Sociale	Partecipante - Ragione sociale	Sede Legale	Capitale Sociale	Causa di esclusione
IMPRESA SOCIALE SPA	E ONLUS	PADOVA (PD)		
RESIDENZA GRUARO S.R.L.	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	VIA BOCCACCIO, 96 PADOVA (PD)	1.500.000	
SERVIZI SOCIALI SPA	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	VIA BOCCACCIO N. 96 PADOVA (PD)	4.483.500	
GESTIO SRL	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	VIA VITTOR PISANI 14 MILANO (MI)	10.000	
<b>Controllate indirettamente:</b>				
INTERNATIONAL SCHOOL SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	VIA BOCCACCIO, 96 PADOVA (PD)	20.000	
HOLDING SOCIETA' DI INVESTIMENTI SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	VIA GIOVANNI BATTISTA TUVERI 25 CAGLIARI (CA)	10.000	
RESIDENZA SOLESINO SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	VIA BOCCACCIO, 96 PADOVA (PD)	100.000	
DOMANI SERENO SERVICE SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	VIA VITTOR PISANI 14 MILANO (MI)	1.924.850	
C.S.M. S.R.L.	GESTIO SRL	FAUCILLE 1 BRUSSON (AO)	21.000	
MACKRAPID SRL	DOMANI SERENO SERVICE SRL	VIA PITAGORA, 10 BRUGHERIO (MB)	10.400	
CODESS SANITA' SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	VIA VAZZOLE N. 5 VILLORBA (TV)	100.000	
HCS CODESS SANITA' SRL (*)	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	VIA VITTOR PISANI 14 MILANO (MI)	100.000	
HCR CENTRI RESIDENZIALI SRL (*)	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	VIA VITTOR PISANI 14 MILANO (MI)	100.000	
ISTITUTO SAN GIORGIO S.R.L.(*)	HCR CENTRI RESIDENZIALI SRL	VIA SAN GIORGIO 3 SORIANO NEL CIMINO (VT)	100.000	
ISAB Srl (*)	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	Via Vittor Pisani n.14 MILANO (MI)	10.000	
SALUTE & CULTURA S.R.L. (*)	HCS CODESS SANITA' SRL	VIA ANTONIO BORIN 48 TREVISO (TV)	50.000	
PR IMMOBILIARE S.R.L. (*)	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	VIA GIOVANNI BOCCACCIO 96 PADOVA (PD)	10.000	
<b>Imprese escluse dal consolidamento e valutate col metodo del patrimonio netto:</b>				
<b>Collegate direttamente:</b>				
IMPRESA SOCIALE CONSORZIO FRA COOP. SOC.-SOC. COOP.SOC.ONLUS	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	VIA BOCCACCIO, 96 PADOVA (PD)		
RESIDENZA FORMIGINE SRL	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	VIALE CARDUCCI N.65/67 CARPI (MO)		
AGE CONSORZIO FRA COOPERATIVE SOCIALI - SOCIETA' COOPERATIVA	CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL E ONLUS	VIA PER SANTA MARIA N. 5 AGLIE' (TO)		

Partecipata - Ragione Sociale	Partecipante - Ragione sociale	Sede Legale	Capitale Sociale	Causa di esclusione
<b>Collegate indirettamente:</b>				
IPSOFT SRL	IMPRESA SOCIALE CONSORZIO FRA COOP. SOC.-SOC. COOP.SOC.ONLUS	VIA BOCCACCIO N. 96 PADOVA (PD)		Irrilevante ai fini del consolidamento
<b>Collegate indirettamente:</b>				
RESIDENZA FORMIGINE SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	VIALE CARDUCCI N.65/67 CARPI (MO)		
DESSOR SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA	MILANO (MI)		
HCMR Centri Medici & Riabilitazione S.r.l. (*)	HCS CODESS SANITA' SRL	Via Vittor Pisani n. 14 MILANO (MI)		
<b>Imprese escluse dal consolidamento e valutate col metodo del costo:</b>				
<b>Collegate indirettamente:</b>				
Fallimento RESIDENCE HAPPY SENIOR SRL	SOCIETA' DI INVESTIMENTI DELL' IMPRESA SOCIALE SPA			Difficolta' nel reperimento delle informazioni
Fallimento SERVIZI SANITARI SANT'ELIA DI NUXIS SPA	HOLDING SOCIETA' DI INVESTIMENTI SRL	VIA DEL DANGARIO 12 CAGLIARI (CA)		Difficolta' nel reperimento delle informazioni

(\*) società inserite nel perimetro di consolidamento anno 2017

Il Consorzio AGE ed il Consorzio IMPRESA SOCIALE, sono considerati tra le società collegate, in quanto ai sensi dell'Art. 2538 del Cod. Civ., ogni socio non può esercitare in assemblea oltre un terzo di voti, e quindi come tali, non possono essere considerate controllate.

### Criteri generali di redazione e principi di consolidamento

#### Criteri generali di redazione del bilancio consolidato

Si attesta che, al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico, non è stato necessario derogare all'applicazione di alcuna disposizione del D. Lgs. 127/91.

Per la redazione del bilancio consolidato sono stati utilizzati i bilanci di esercizio, con riferimento alla data del 31.12.2017 (se non diversamente specificato), delle società appartenenti al gruppo come formulati dai rispettivi organi amministrativi e sottoposti alle rispettive assemblee dei soci.

I bilanci utilizzati per la redazione del bilancio consolidato sono stati tutti redatti applicando criteri di valutazione uniformi a quelli utilizzati dalla società capogruppo nel proprio bilancio di esercizio.

La struttura e il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico sono normalmente quelli previsti per i bilanci di esercizio delle società consolidate, non ricorrendo i presupposti di cui al secondo periodo del 1° comma dell'art. 32 del D. Lgs. 127/91. Per alcune società controllate che si sono avvalse della facoltà, concessa dall'art. 2435 bis del Codice Civile, di redigere il proprio bilancio in forma abbreviata, si è proceduto ad una riclassificazione conforme con i criteri adottati dalla Capogruppo.

Il bilancio consolidato è redatto in unità di euro.

#### Principi di consolidamento

Le partecipazioni in imprese controllate sono state consolidate utilizzando il metodo integrale.

Nella redazione del bilancio consolidato sono stati eliminati tutti i crediti e i debiti delle imprese incluse nel consolidamento nonché i proventi ed oneri relativi ad operazioni intercorse tra le imprese medesime e gli utili e le perdite conseguenti ad operazioni effettuate tra tali imprese e relativi a valori compresi nel patrimonio.

Le partecipazioni sono state eliminate, unitamente alla corrispondente frazione del patrimonio netto, con riferimento ai valori contabili alla data in cui le imprese sono state incluse per la prima volta nel consolidamento.

Le partecipazioni in imprese collegate sono state consolidate utilizzando il metodo del patrimonio netto.

La differenza fra il valore contabile delle partecipazioni, che viene eliso, e la corrispondente quota di patrimonio netto, che viene assunta, è imputata a rettifica del patrimonio netto consolidato. In caso di acquisizioni la differenza sopraccitata viene attribuita agli elementi dell'attivo e del passivo delle imprese incluse nel consolidamento.

L'importo del capitale e delle riserve delle imprese controllate corrispondente a interessenze di terzi è iscritto in una voce del patrimonio netto denominata "Capitale e riserve di terzi"; la parte del risultato economico consolidato corrispondente a partecipazioni di terzi è iscritta nella voce "Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi".

### Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile. Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

### Immobilizzazioni

Le Immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o di produzione.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della Legge 19 Marzo 1983, N.72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per alcune Immobilizzazioni, tutt'ora esistenti in patrimonio, sono state eseguite delle rivalutazioni monetarie i cui effetti sono indicati in apposito paragrafo della presente nota integrativa.

#### Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione, inclusivo degli oneri accessori, e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura. Esse sono iscritte con il consenso del Collegio sindacale ove richiesto dalla Legge.

Gli oneri aventi utilità pluriennale sono ammortizzati in un periodo coerente con la durata della commessa acquisita.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate in considerazione del minor periodo tra la durata residua del contratto, convenzione o concessione, e la vita utile economica stimata.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

A riepilogo di quanto descritto in precedenza, l'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	5 anni in quote costanti
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5 anni in quote costanti
Avviamento / Differenza di Consolidamento	18 anni in quote costanti
Altre immobilizzazioni immateriali	5-18-20 anni in quote costanti

I costi di pubblicità e ricerca sono stati interamente imputati al conto economico nell'esercizio in cui sono stati sostenuti.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile.

### Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale; tali costi vengono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

### Costi di sviluppo

I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile, nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. Fino a che l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

### Avviamento

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso ed iscritto nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale, è stato ammortizzato in un periodo di 18 anni, oltre quindi il limite quinquennale prescritto dall'art. 2426, comma 1, n. 6 del Codice civile, tenendo conto della sua prevista durata di utilizzo. In particolare, gli Amministratori, ritengono che, tale maggior periodo sia sostenuto dagli accreditamenti sanitari relativi alle strutture acquisite e dal fatto che la maggior parte delle strutture sanitarie risultano di proprietà, dove l'avviamento è rappresentato anche dalla "non ripetibilità" della struttura, tenuto conto della pianificazione Regionale e di "zona" in ambito sanitario.

Nel caso in cui non sia possibile stimarne la vita utile, si procede ad ammortizzare l'avviamento in un periodo di 10 anni. Ai fini del calcolo della vita utile dell'avviamento, la Società ha preso in considerazione le informazioni disponibili per stimare il periodo entro il quale è probabile che si manifesteranno i benefici economici connessi con l'avviamento.

Le Differenze di consolidamento, analogamente per l'avviamento acquisito a titolo oneroso, sono ammortizzate in 18 anni, tenuto conto che le partecipate perseguono i medesimi fini della Consolidante.

La Società si è avvalsa della facoltà, prevista dal principio contabile OIC n. 24 di applicare prospetticamente la nuova normativa applicabile nella fattispecie, pertanto è stata mantenuta invariata la vita utile degli avviamenti iscritti antecedentemente il 1 gennaio 2016.

### Immobilizzazioni Materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino all'entrata in funzione del bene.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente, con utilizzo delle seguenti aliquote:

Descrizione	ALIQUOTA
Arredamento	10 %
Mobili Ufficio	12 %
Attrezzatura Generica	25 %
Attrezzatura Specifica per Servizi Sanitari	13 %
Attrezzatura	15 %
Automezzi / Autovetture	25 %
Automezzi trasporto cose (autocarri)	20 %
Biancheria	40 %
Elaboratori e Macch. Uff. Elettroniche	20 %
Fabbricati Civili	3 %

Impianti Generici	15 %
Impianti Interni	20 %
Impianti Specifici	20 %
Macchinari Automatici	15 %
Macchinari non Automatici	15 %
Radio Telefoni	20 %

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile.

### Terreni e fabbricati

Con particolare riferimento agli immobili sociali costituiti da terreni, si precisa che gli stessi non sono stati assoggettati ad ammortamento, dal momento che tali cespiti non subiscono significative riduzioni di valore per effetto dell'uso.

### Rettifiche di valore e riprese di valore

Il valore dei beni materiali e immateriali la cui durata utile è limitata nel tempo è rettificato in diminuzione attraverso lo strumento dell'ammortamento. Gli stessi beni e le altre componenti dell'attivo sono svalutati ogni qualvolta si riscontri una perdita durevole di valore; ad eccezione dell'avviamento, il valore originario è ripristinato nella misura in cui si reputi che i motivi della precedente svalutazione siano venuti meno. Le metodologie analitiche di ammortamento e di svalutazione adottate sono descritte nel prosieguo della presente nota integrativa.

### Rivalutazioni

Nel corso dell'esercizio non sono state fatte rivalutazioni. Le rivalutazioni effettuate in passato, al valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, in virtù di disposizioni di legge sono illustrate nei paragrafi concernenti le immobilizzazioni che hanno accolto la rivalutazione. Nel patrimonio netto è iscritta una apposita riserva corrispondente al valore delle rivalutazioni operate.

### Beni in locazione finanziaria

I beni di investimento oggetto di contratti di leasing finanziario sono iscritti al valore attuale dei pagamenti minimi delle rate tra le Immobilizzazioni materiali ed ammortizzati, con decorrenza dalla data del contratto di leasing, secondo le aliquote coerenti con quelle stanziare su analoghi beni di proprietà. Contestualmente viene iscritto nella voce Debiti verso altri finanziatori quanto dovuto in linea capitale alle Società di leasing quale debito finanziario ridotto delle quote di capitale versate. Nel conto economico nella voce "Interessi ed altri oneri finanziari" sono iscritti per competenza gli oneri finanziari mentre le quote di ammortamento stanziare sul valore dei beni acquisiti in leasing vengono classificate tra gli ammortamenti dell'esercizio.

### Immobilizzazioni Finanziarie

#### Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese collegate sono rilevate con il metodo del patrimonio netto e sono iscritte in bilancio per un importo pari alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio (redatto nel rispetto degli artt. 2423 c.c. e 2423 bis c.c.), detratti i dividendi ed operate le rettifiche richieste da corretti principi di redazione del bilancio consolidato; nel primo esercizio di applicazione il maggior valore pagato rispetto alla frazione di patrimonio netto delle partecipate al momento dell'acquisto viene mantenuto nella voce partecipazioni nella misura in cui è attribuibile ai beni ammortizzabili o ad avviamento delle partecipate. La differenza imputabile a beni ammortizzabili o ad avviamento viene ammortizzata secondo le aliquote proprie di questi beni. In esercizi successivi al primo i maggiori (minori) valori derivanti dall'applicazione di tale metodo sono rilevati nel conto economico della partecipante e, in sede di destinazione dell'utile d'esercizio, iscritte in una apposita riserva non distribuibile di patrimonio netto

Le partecipazioni in altre imprese sono valutate con il metodo del costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori e sono anch'esse svalutate in presenza di perdite durevoli di valore.

## Attivo circolante

---

### Rimanenze

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto o, se minore, al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile, è stato calcolato con il metodo dell'ultimo costo specifico.

### Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Si precisa che nel determinare l'ammontare del fondo svalutazione crediti sono stati seguiti i seguenti principi tecnici:

- analisi dei singoli crediti e determinazione delle perdite presunte per ciascuna situazione di inesigibilità già manifestatasi;
- stima, in base all'esperienza e ad ogni altro elemento utile, delle ulteriori perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio;
- valutazione dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti rispetto a quelli degli esercizi precedenti;
- condizioni economiche generali del settore.

Per i crediti ritenuti esigibili è stato constatato che essi vengono riscossi nelle normali tempistiche del settore e che non sussistono casi degni di nota. La contabilizzazione dell'incasso dei crediti verso clienti ceduti a società di Factoring con clausola pro-solvendo, avviene solo a fronte dell'effettivo incasso da parte del Factor. Non sono presenti crediti verso clienti ceduti a società di Factoring con clausola pro-soluto.

## Ratei e risconti attivi

---

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

## Fondi per rischi e oneri

---

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

La Società non si è avvalsa della facoltà, prevista dal principio contabile OIC 31, di attualizzare i fondi per oneri.

Non sono stati sottoscritti contratti derivati.

## Trattamento di Fine Rapporto

---

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

## Debiti

---

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

## Ratei e Risconti passivi

---

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di ratei e risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulti cambiata sono state apportate le opportune variazioni.

## Ricavi e costi

---

*Ricavi* -- I ricavi da prestazione di servizi relativi alla gestione caratteristica sono rilevati al netto di sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione.

Le transazioni con le entità correlate sono avvenute a normali condizioni di mercato.

*Costi* -- I costi sono contabilizzati in base al principio di competenza, indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

*Dividendi* -- I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono deliberati dall'assemblea dei Soci. I dividendi sono rilevati come proventi finanziari indipendentemente dalla natura delle riserve oggetto di distribuzione.

*Proventi e oneri finanziari* -- I proventi ed oneri finanziari sono iscritti per competenza. I costi relativi alle operazioni di smobilizzo crediti a qualsiasi titolo (pro-solvendo e pro-soluto) e di qualsiasi natura (commerciali, finanziarie, altro) sono imputati nell'esercizio di competenza.

*Imposte sul reddito dell'esercizio* -- Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Non sono rilevate imposte differite.

## Imposte sul reddito

---

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della

presumibile aliquota fiscale che si prevede la Società sosterrà nell'anno in cui tali differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio e vengono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite" iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri e nella voce "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverseranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per contro, le imposte differite passive sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

## INFORMAZIONI SUI CONTENUTI, LA CLASSIFICAZIONE E LE VARIAZIONI DELLE VOCI DI BILANCIO

**ATTIVO IMMOBILIZZATO**
**Immobilizzazioni Immateriali**

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad Euro 2.293.092 le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 23.740.816.

Descrizione	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. Iniziale	Increm./Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
Costi di impianto e di ampliamento	1.683.266	994.289	688.977	410.146	-	206.575	892.548
Costi di sviluppo	44.542	44.542	-	-	-	-	-
Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	1.410.947	1.057.626	353.321	236.343	-	173.621	416.043
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	231	104	127	-	-	38	89
Avviamento	17.681.416	2.946.051	14.735.365	2.831.023	-	1.316.377	16.250.011
Immobilizzazioni in corso e acconti	356.903	-	356.903	200.000	356.903	-	200.000
Altre immobilizzazioni immateriali	10.347.966	5.460.572	4.887.394	1.695.292	4.080	596.481	5.982.125
<b>Totale</b>	<b>31.525.271</b>	<b>10.503.184</b>	<b>21.022.087</b>	<b>5.372.804</b>	<b>360.983</b>	<b>2.293.092</b>	<b>23.740.816</b>

**Costi di impianto e ampliamento**

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione dei costi di impianto e di ampliamento.

Descrizione	Dettaglio	2017	2016	Variaz. assoluta
<i>Costi di impianto e di ampliamento</i>				
	Spese societarie	208.999	129.073	79.926
	Spese avviamento impianti o produzione	652.884	386.743	266.141
	Costi di impianto e di ampliamento	534.447	487.330	47.117
	F.do ammortamento spese societarie	-96.654	-56.340	-40.314
	F.do amm. avviamento impianti o produz.	-104.608	-54.068	-50.540
	F.do amm.to costi di impianto e ampliam.	-293.097	-203.761	-89.336
	F.do svalut. Costi di impianto e ampliam.	-9.423		-9.423
	<b>Totale</b>	<b>892.548</b>	<b>688.977</b>	<b>203.571</b>

Nell'esercizio si rileva l'apprezzabile incremento per Euro 266 migliaia delle spese di impianto da parte della partecipata Domani Sereno Service S.r.l., relative all'apertura del nuovo stabilimento in Pessano con Bornago (MI).

#### **Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno**

Ammontano a complessivi Euro 416 migliaia e si riferiscono principalmente a software e sistemi informativi sviluppati dalla controllante.

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

Ammontano a complessivi Euro 89 e si riferiscono a licenze software.

#### **Avviamenti**

La voce al 31 dicembre 2017 si riferisce prevalentemente a:

- Euro 1.610 migliaia Residenza Parco del Sole;
- Euro 2.194 migliaia Villa San Pietro;
- Euro 592 migliaia Residenza San Giorgio;
- Euro 626 migliaia Agliè;
- Euro 728 migliaia Codess Sanità.

Come già evidenziato in precedenza, i suddetti avviamenti vengono ammortizzati in un periodo di 18 esercizi in virtù della "non ripetibilità" della struttura, tenuto conto della pianificazione Regionale e di "zona" in ambito sanitario. A tal riguardo si precisa che l'avviamento relativo a Residenza San Giorgio viene ammortizzato in 7 anni coerentemente con la durata del contratto di global service del servizio.

Con particolare riferimento agli avviamenti si attesta che non sono stati rilevati indicatori di perdita di valore degli stessi, tenuto conto delle performance di gestione delle aziende e dei ricavi conseguiti.

La voce include anche le Differenze di consolidamento, qualificabili come avviamento, che in particolare si riferiscono ad:

- International School Srl per Euro 316 migliaia
- Servizi Sociali SpA per Euro 1.743 migliaia
- Gestio Srl per Euro 1.140 migliaia
- CSM Srl per Euro 3.188 migliaia
- Mackrapid Srl per Euro 856 migliaia
- Domani Sereno Service Euro 508 migliaia
- Residenza Solesino Euro 32 migliaia
- Salute & Cultura Srl Euro 1.320 migliaia

L'incremento rispetto all'esercizio precedente è in prevalenza rappresentato dall'entrata nel perimetro di gruppo della società Salute & Cultura S.r.l., che registra una differenza di consolidamento di Euro 1.320 migliaia.

La riduzione rispetto all'esercizio è data interamente dalla quota di ammortamento dell'esercizio. Le differenze di consolidamento sono ammortizzate in 18 esercizi per le stesse considerazioni riportate a commento della voce avviamento.

#### **Altre Immobilizzazioni**

Le "Altre Immobilizzazioni Immateriali" ammontano a complessivi Euro 5.982 migliaia. Gli incrementi dell'esercizio, si riferiscono principalmente ad investimenti della capogruppo, prevalentemente in interventi di migrazione di beni di terzi.

Per quanto concerne gli investimenti migliorativi di beni di terzi, in conformità ai principi contabili l'ammortamento di detta categoria è effettuato nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione e/o convenzione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo se dipendente dal conduttore.

## Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali al netto dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 86.748.933; gli ammortamenti di periodo sono pari a Euro 4.580.528.

Descrizione	Costo storico	Prec. Rivalutaz.	Prec. Svalutaz.	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Increment./Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
Terreni e fabbricati	84.504.048	573.343	-	8.390.775	76.686.616	358.730	342.197	2.335.506	74.367.643
Impianti e macchinario	4.450.393	-	-	2.300.900	2.149.493	1.145.598	48.616	455.486	2.790.989
Attrezzature industriali e commerciali	5.018.981	-	-	3.419.377	1.599.604	1.023.925	1.908	381.583	2.240.038
Altri beni materiali	13.676.671	-	94.706	7.622.325	5.959.640	1.715.713	75.323	1.407.953	6.192.077
Immobilizzazioni in corso e acconti	184.307	-	-	-	184.307	973.879	-	-	1.158.186
<b>Totale</b>	<b>107.834.400</b>	<b>573.343</b>	<b>94.706</b>	<b>21.733.377</b>	<b>86.579.660</b>	<b>5.217.845</b>	<b>468.044</b>	<b>4.580.528</b>	<b>86.748.933</b>

Nel corso dell'esercizio la controllante e le società del gruppo hanno effettuato investimenti per Euro 5.471.465 in beni materiali, si evidenziano gli investimenti rilevanti: Euro 2.174.072 la capogruppo, Euro 1.120.478 Domani Sereno Service Srl, Euro 399.032 per effetto dell'inclusione nel perimetro di consolidamento della controllata Salute & Cultura Srl, come anche Euro 310.325 per acquisto di immobili da parte di PR Immobiliare Srl. Gli ulteriori incrementi sono da imputarsi principalmente ai leasing finanziari contabilizzati in conformità dello IAS17 in capo alla capogruppo.

### Rivalutazioni monetarie beni materiali

Nel successivo prospetto si precisa, ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, per quali beni materiali è stata eseguita una rivalutazione monetaria evidenziandone quindi il relativo ammontare.

Descrizione	Importo
D.L. 185/08 (CODESS SOCIALE)	573.343
<b>Valore rivalutato</b>	<b>573.343</b>

## Immobilizzazioni finanziarie

Le Immobilizzazioni finanziarie ammontano a complessivi Euro 3.155 migliaia e si riferiscono a (tabella in migliaia di Euro):

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Delta
Partecipazioni in imprese controllate	-	210	-210
Partecipazioni in imprese collegate	1.447	1.413	34
Partecipazioni in altre imprese	787	851	-64
Crediti verso imprese controllate	-	175	-175

Crediti verso imprese collegate	920	1.314	-394
Crediti verso altri	-	822	-822
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>3.155</b>	<b>4.785</b>	<b>-1.630</b>

### Partecipazioni in imprese collegate

La voce ammonta ad Euro 1.447 migliaia e si riferisce alla valutazione secondo il metodo del patrimonio netto delle partecipazioni collegate non consolidate integralmente in quanto alla data del 31 dicembre 2017 non vi è rapporto di controllo.

#### Partecipazioni detenute da Codess Sociale

Ragione Sociale	Sede Sociale	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile / Perdita es.	Quota % possed.	Valore in bilancio
IMPRESA SOCIALE CONSORZIO FRA COOP. SOC.-SOC. COOP.SOC.ONLUS	VIA BOCCACCIO, 96 PADOVA	71.646	185.938	2.986	50,230	92.838
RESIDENZA FORMIGINE SRL	VIALE CARDUCCI N.65/67 CARPI	200.000	169.292	(25.133)	1,000	1.927
AGE CONSORZIO FRA COOPERATIVE SOCIALI - SOCIETA' COOPERATIVA	VIA PER SANTA MARIA N. 5 AGLIE'	51.000	85.184	29.792	68,630	55.446

L'indicazione dell'utile o della perdita dell'ultimo esercizio e l'indicazione dell'importo del patrimonio netto si riferiscono ai dati risultanti dall'ultimo bilancio approvato, normalmente al 31 dicembre 2017.

Le rettifiche di valore in applicazione del metodo del patrimonio netto, sono state le seguenti:

- Impresa sociale Consorzio rivalutazione per Euro 1,5 migliaia;
- Age Consorzio fra Coop. Sociali rivalutazione per Euro 20 migliaia.

Le partecipazioni nei summenzionati Consorzi, seppur in via nominale risultino superiori al 50%, devono essere considerate collegate, in quanto essendo Consorzi in forma di Cooperativa Sociale, ai sensi dell'Art. 2538 del Cod. Civ., ogni socio non può esercitare in assemblea oltre un terzo di voti, e quindi come tali, non possono essere considerate controllate.

#### Partecipazioni detenute da SIIS SpA

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Residenza Formigine Srl	Formigine (MO)	200.000	(25.133)	169.292	46.000	23,000	46.254
Dessor Srl	Milano (MI)	90.000	(9.106)	93.743	29.997	33,333	27.837
HCMR Centri Medici & Riabilitazione Srl	Milano (MI)	50.000	(9.568)	40.433	22.500	45,000	18.195

#### Partecipazioni detenute da HSI SRL

Denominazione	Città o Stato	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Servizi Sanitari Sant'elia Di Nuxis SpA	CAGLIARI (CA)	35,183	1.200.000

Si evidenzia che non è disponibile il bilancio di Fallimento Servizi Sanitari Sant'Elia di Nuxis SpA al 31.12.2017, si evidenzia che a fronte di tale partecipazione è stato stanziato un apposito fondo rischi di pari valore tra gli altri fondi.

### Partecipazioni in altre imprese

La voce ammonta al 31 dicembre 2017 a complessivi Euro 787 migliaia e si riferisce principalmente a Euro 450 migliaia a Socioculturale Soc. Cooperativa Sociale, e per Euro 203 migliaia ad Ekopra Soc. Cooperativa Sociale, Euro 3,5 migliaia Parco Colli Scpa. Tali partecipazioni sono state classificate tra le altre imprese, al netto dei relativi fondi svalutazioni; in particolare si sottolinea che la partecipazione in Enova è stata svalutata integralmente.

Esistono altre partecipazioni minori non significative connesse ai rapporti commerciali e bancari.

### Crediti verso imprese collegate

I crediti verso "Imprese Collegate" di Euro 920 migliaia, consistono prevalentemente in:

- finanziamento concesso da SIIS SpA alle proprie collegate per Euro 207 migliaia;
- finanziamenti concessi da Codess Sociale alle proprie collegate per Euro 607 migliaia.

### Crediti verso altri

I Crediti "verso altri" sono pari a zero per effetto dell'integrale svalutazione dei crediti, derivanti da finanziamento ex art. 11 L. 381/91, verso Enova Soc. Cooperativa Onlus, per complessivi Euro 619 migliaia.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

Le rimanenze ammontano a complessivi Euro 391 migliaia e sono rappresentate prevalentemente da materiali di consumo e prodotti finiti inerenti la capogruppo e la controllata Domani Sereno Service Srl. Non è stato necessario stanziare un fondo svalutazione magazzino per l'assenza di giacenze obsolete, di lento rigiro e/o in eccesso rispetto ai normali fabbisogni. Le rimanenze non sono gravate da vincoli o altre restrizioni del diritto di proprietà.

### Crediti verso clienti

I crediti verso clienti al 31 dicembre 2017 ammontano a complessivi Euro 31,4 milioni e si riferiscono alla capogruppo per circa 26,3 milioni, Domani Sereno per circa 2,0 milioni, International School per circa 0,5 milioni, Mackrapid per circa 0,8 milioni, C.S.M. per circa 1,1 milioni e Servizi Sociali per circa 0,5 milioni.

Non esistono crediti aventi scadenza oltre i 5 anni.

I crediti sono tutti di origine nazionale.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che al 31.12.2017 ammonta a complessivi Euro 5.900.838. La movimentazione del Fondo è stata la seguente:

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increm.	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	Fondo svalutaz. crediti verso clienti	5.151.747	995.707	246.616	5.900.838	749.091	14,54%

Il Fondo svalutazione crediti è così ripartito tra le società consolidate:

- Mackrapid Srl Euro 22 migliaia
- Servizi Sociali SpA Euro 62 migliaia
- Codess Sociale Euro 5.399 migliaia

- Domani Sereno Service Srl	Euro	212 migliaia
- CSM Srl	Euro	120 migliaia
- International School Srl	Euro	74 migliaia
- Altre minori	Euro	11 migliaia

La ripartizione geografica dei crediti non è rilevante, essendo l'attività del Gruppo interamente realizzata in Italia.  
 Di seguito il dettaglio dei crediti in base alla scadenza:

Descrizione	Italia
<b>Crediti verso clienti</b>	<b>31.365.940</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	31.365.940
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>Crediti verso imprese collegate</b>	<b>1.693.501</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.693.501
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>Crediti tributari</b>	<b>1.753.918</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.753.918
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>Imposte anticipate</b>	<b>1.254.734</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	1.254.734
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>Crediti verso altri</b>	<b>604.137</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	477.416
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	126.721
Importo esigibile oltre 5 anni	-

### Crediti verso imprese collegate

I crediti verso imprese collegate ammontano a complessivi Euro 1.693 migliaia e trattasi di crediti di natura commerciale derivanti da servizi infragruppo a normali condizioni di mercato, verso:

- Impresa Sociale Consorzio Coop. Sociale, Euro 1.068 migliaia
- Residenza Formigine Srl, Euro 503 migliaia
- Servizi Sanitari S'Elia, Euro 122 migliaia

### Crediti tributari

I crediti tributari ammontano a complessivi Euro 1.754 migliaia e sono principalmente rappresentati da crediti IVA, conseguenti all'introduzione nel 2015 del regime IVA di "split payment".

### Imposte anticipate

Il credito per imposte anticipate ammonta al 31.12.2017 ad Euro 1.255 migliaia, in dettaglio gli importi dei crediti per imposte anticipate e differite in capo alle controllate oggetto di consolidamento:

- Gestio Srl	Euro	8.413
- Codess Sanità Srl	Euro	4.986
- CSM Srl	Euro	51.510
- Domani Sereno Service Srl	Euro	497.024
- Mackrapid srl	Euro	23.044
- Residenza Gruaro Srl	Euro	129.457
- HCR Centri residenziali Srl	Euro	1.578
- HCS Codess Sanità Srl	Euro	1.916
- ISAB Srl	Euro	4.106
- Istituto San Giorgio Srl	Euro	22.262
- Salute & Cultura Srl	Euro	87.902
- Servizi Sociali SpA	Euro	409.088
- SIIS SpA	Euro	13.448

Le imposte anticipate sono da ricondurre a differenze temporanee deducibili negli esercizi avvenire, riporto ACE e principalmente perdite fiscali riportabili illimitatamente. Le imposte anticipate sono state iscritte esistendo la ragionevole certezza che le società del Gruppo saranno in grado di generare imponibile sufficiente al loro assorbimento, coerentemente con il periodo in cui si ritiene che le differenze si riverseranno.

### Crediti verso altri

I crediti verso altri ammontano ad Euro 604.137 e si riferiscono principalmente a: anticipi diversi per Euro 12.412, depositi cauzionali per Euro 113.758, depositi cauzionali per utenze per Euro 72.963, anticipi e prestiti a dipendenti per Euro 102.295 e crediti verso terzi, crediti per caparre confirmatorie per Euro 140.000, crediti vs Inali per Euro 22.090, crediti vari vs terzi per Euro 384.827 al lordo del fondo svalutazione per Euro 285.166 e crediti di varia natura per Euro 40.858. Il fondo svalutazione è stato appostato a fronte del rischio di inesigibilità di accertata inesigibilità del credito per Euro 140 migliaia verso Fall. Parco del Santo e ulteriori crediti per i quali i legali della società hanno segnalato l'improbabile recupero.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide ammontano ad Euro 10.665 migliaia.

### Ratei e risconti attivi

Descrizione Risconti Attivi	Importo	Entro i 5 anni	Oltre i 5 anni
Spese di Assicurazione	41.449	41.449	-
Fitti passivi e Condominiali	86.147	86.147	-
Noleggio attrezzature varie	1.911	1.911	-

Utenze	40.658	40.658	-
Commissioni su garanzie fideiussorie	73.003	71.545	1.458
Imposta di registro su contratto acquisto "Parco del Sole"	105.329	44.853	60.476
Imposta di registro su contratto di acquisto "Arco di Trento"	60.116	28.743	31.373
Spese pluriennali Arco di Trento	1.211.849	374.866	836.983
Spese bancarie su contratto di finanziamento acquisto avviamento "Parco del Sole"	8.675	6.054	2.621
Spese Contrattuali	88.722	74.342	14.380
Spese bancarie su altri finanziamenti	32.721	32.721	-
Altri risconti e ratei	334.600	334.600	-
<b>Totale</b>	<b>2.085.180</b>	<b>1.137.889</b>	<b>947.291</b>

## Patrimonio Netto

Il patrimonio consolidato ha avuto nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

Descrizione	Saldo 01.01.2017	Destinazione risultato esercizio	Variazione Perimetro di Consolidame nto	Attribuzione Dividendi	Altri Movimenti	Risultato d'esercizio 2017	Saldo 31.12.2017
I - Capitale	14.179	-	-	-	-1.784	-	12.395
II - Riserva sovrapprezzo azioni	166	-	-	-	473	-	639
III - Riserva di rivalutazione	573	-	-	-	-	-	573
IV - Riserva legale	1.824	247	-	-	151	-	2.222
VII - Altre riserve:	-	-	-	-	-	-	-
- Riserva straordinaria	6.491	576	-	-	27	-	7.093
- Altre riserve	1.652	-	-	-	548	-	2.200
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-769	-69	-	-	-58	-	-896
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	753	-753	-	-	-	1.548	1.548
<b>Totale Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>24.869</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-643</b>	<b>1.548</b>	<b>25.775</b>
Capitale e riserve di Terzi	1.113	17	-	-	6	-	1.124
Utile (Perdita) dell'esercizio	17	-17	-	-	-	-28	-28
<b>Patrimonio Netto di Terzi</b>	<b>1.130</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-6</b>	<b>-28</b>	<b>1.108</b>
<b>Patrimonio netto Consolidato</b>	<b>25.999</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-637</b>	<b>1.520</b>	<b>26.883</b>

Oltre al risultato d'esercizio di Euro 1.548 migliaia, le variazioni del patrimonio netto di Gruppo sono principalmente le seguenti:

- Riduzione di capitale della Capogruppo per circa Euro 1.784 migliaia a seguito alle determinazioni di decadenza per quei soci, rispetto ai quali non intercorre più un rapporto di lavoro subordinato, e che non hanno presentato domanda di recesso;
- L'incremento della Riserva Sovrapprezzo Azioni della Capogruppo per circa Euro 473 migliaia è imputabile al sovrapprezzo corrisposto versato nel corso dell'esercizio da parte dei nuovi soci;

- L'incremento della Riserva legale per circa Euro 151 migliaia è imputabile alle mancate richieste di rimborso del capitale sociale da parte dei soci recessi o decaduti da più di 5 anni che conformemente a quanto stabilito dall'art. 19 dello statuto sono allocate ad incremento della riserva legale;
- L'incremento delle Altre Riserve della Capogruppo per circa Euro 548 migliaia è imputabile ai versamenti effettuati dai soci al Fondo di Potenziamento Aziendale.

Di seguito si riporta la riconciliazione tra risultato d'esercizio ed il patrimonio netto della Capogruppo ed il risultato d'esercizio ed il patrimonio netto del Gruppo.

Descrizione	Esercizio 31.12.2017		Esercizio 31.12.2016	
	PL	BS	PL	BS
Civiltico Codess Sociale	1.221	26.344	822	25.705
<b>Gruppo I (Partecipazioni)</b>				
1.1) Valore di carico delle partecipazioni consolidate	9	(27.334)	166	(25.431)
1.2) Patrimoni e risultato società controllate	156	15.729	85	15.153
1.3) Storno svalutazione/ rivalutazione delle partecipazioni				
1.7) Rimonto svalutazione Siis				
<b>Gruppo II (Allocazione differenze consolidamento)</b>				
2.1) Differenza di consolidamento Domani Sereno Service	(41)	508	(41)	549
2.2) Differenza di consolidamento International School	(33)	316	(34)	349
2.3) Differenza di consolidamento Servizi Sociali	(118)	1.743	(118)	1.861
2.4) Differenza di consolidamento Gestio	(82)	1.140	(82)	1.222
2.5) Differenza di consolidamento CSM	(219)	3.188	(220)	3.407
2.6) Differenza di consolidamento Mackrapid	(50)	856	(59)	906
2.7) Differenza di consolidamento Residenza Solesino	(2)	32	(2)	34
2.8) Differenza di consolidamento Salute e Cultura	(77)	1.320		
<b>Gruppo III (Scritture di consolidamento)</b>				
3.1) Contabilizzazione leasing con il metodo finanziario	903	3.182	740	2.397
3.2) Valutazione partecipazioni a Pn	(44)	(214)	(70)	(170)
3.3) Altre scritture minori	(103)	73	(477)	17
<b>Saldi Consolidato</b>	<b>1.520</b>	<b>26.883</b>	<b>(770)</b>	<b>25.999</b>
<b>Quota di terzi</b>	<b>(28)</b>	<b>1.108</b>	<b>17</b>	<b>1.130</b>
<b>Quota del gruppo</b>	<b>1.548</b>	<b>25.775</b>	<b>753</b>	<b>24.869</b>

### Fondi per rischi e oneri

Descrizione	Consist. Iniziale	Increment.	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Altri fondi	7.024	2.671	2.256	7.439	415	5,91%
<b>Totale</b>	<b>7.024</b>	<b>2.671</b>	<b>2.256</b>	<b>7.439</b>	<b>415</b>	<b>5,91%</b>

Gli Altri fondi sono di seguito dettagliati:

*Accantonamento Fondo Controversie legali in corso:*

Il fondo cause e contestazioni per azioni legali, pari a Euro 3.876 migliaia al 31 dicembre 2017, è stato stimato, anche con il supporto dei consulenti legali, valutando prudentemente le pendenze di cui si è a conoscenza alla data del bilancio. Si è convenuto che il saldo sia sufficiente a garantire, ragionevolmente, la copertura delle passività potenziali che potranno emergere dai rischi in corso. Il fondo è stato decrementato per un ammontare di Euro 1.161 migliaia pari agli stanziamenti originari, per quelle controversie che si sono concluse con esito in favore alla società o, laddove la società sia risultata parte soccombente, per la parte eccedente. Il fondo è stato corrispondentemente incrementato, per Euro 949 migliaia in dipendenza di nuove posizioni di rischio. Gli accantonamenti sono stati effettuati in conformità del P.C. 19 par. C.VI.d, ritenendo, quindi gli stanziamenti, di natura determinabile o stimabile e ritenendo l'evento probabile.

*Accantonamento Fondo Rischi sgravi contributivi:*

Il fondo ammontava a Euro 214.938 nel 2016 ed era relativo agli sgravi contributivi usufruiti negli anni 1995-1996-1997, a seguito delle iniziative da parte dell'INPS volte al recupero delle somme non versate. Durante l'esercizio 2017 la causa è stata estinta ed il fondo è stato rilasciato per pari importo.

*Accantonamento Fondo Rischi risoluzione anticipata struttura CSA La Rosa D'Argento:*

Fondo rischi creato, negli esercizi precedenti, in dipendenza della facoltà da parte della Fondazione La Rosa D'Argento, in via onerosa, di risolvere anticipatamente il contratto di affitto di azienda. Il fondo nel 2017 è stato estinto per Euro 56.037

*Accantonamento Fondo Rischi risoluzione anticipata struttura CSA San Giorgio:*

Fondo rischi creato, negli esercizi precedenti, in dipendenza della facoltà da parte della Committente, in via onerosa, di risolvere anticipatamente il contratto gestione. Il fondo ammonta a Euro 139.578, dopo decrementi per Euro 32.210.

*Accantonamento Fondo Rischi contenziosi verso Enti:*

Fondo derivante da contenziosi verso gli enti previdenziali della incorporata Master Cooperativa Sociale, l'ammontare complessivo ammonta a Euro 180.000.

*Accantonamento Fondo Rischi risoluzione anticipata struttura RSA Nuxis:*

Il fondo ammonta a Euro 137.453 dopo un decremento per Euro 24.136. L'apposito fondo rischi, creato in dipendenza della facoltà da parte della società Servizi Sanitari Sant'Elia di Nuxis SpA di risolvere anticipatamente il contratto di affitto di azienda.

*Accantonamento Fondo Rischi Fallimento S. Elia Spa:*

Il fondo si incrementa nel corso dell'esercizio per Euro 222.504, creato in dipendenza delle contestazioni pervenute su compensazioni finanziarie effettuate su partite debitorie/creditorie con la società Servizi Sanitari Sant'Elia di Nuxis SpA., in seguito al fallimento della stessa dichiarato nel 2017. Si precisa che il fondo va a sommarsi al fondo precedentemente stanziato pari a Euro 1.200 migliaia relativi alla svalutazione della partecipazione nella collegata S. Elia.

*Accantonamento Fondo Oneri fattorizzazione crediti verso PA:*

Il Fondo ammonta ad Euro 65.520, in dipendenza delle opzioni di smobilizzo mediante cessione pro-solvendo.

*Accantonamento Fondo Oneri per formazione del personale e tutela del lavoro:*

Il fondo ammonta a complessivi Euro 669.776, conseguente ai decrementi e rideterminazioni a valere per l'esercizio 2017. La crescita della società e la tipologia delle commesse acquisite, ci ha imposto di approntare un piano per la stabilizzazione delle forze lavoro, al fine di non disperdere il Know-How acquisito. In tale contesto, sono discesi anche obblighi di formazione dei dipendenti, al fine di mantenere il livello qualitativo delle commesse. I predetti oneri, sono quindi correlati alle commesse acquisite e ai costi maturati nell'anno 2017 che, avranno manifestazione numeraria nell'anno 2018 per le entità determinate in dipendenza delle analisi quantitative. E' previsto, inoltre, uno specifico accantonamento a carico dell'esercizio 2017, in ragione di Euro 82.995, per adempimenti correlati alla tutela sanitaria dei lavoratori dipendenti.

*Accantonamento Fondo Oneri beni gratuitamente devolvibili:*

Il Fondo ammonta a Euro 164.086, dopo un incremento, rispetto all'esercizio precedente, di Euro 21.134. E' stato appostato, specifico fondo, correlato al deperimento dei beni gratuitamente devolvibili al termine del rapporto di concessione. Per i predetti, il concessionario deve garantire l'efficienza funzionale alla devoluzione.

#### Accantonamento Fondo Rinnovo CCNL Coop Sociali

Il Fondo ammonta a Euro 660.000, fondo di nuova costituzione a fronte del previsto rinnovo del CCNL delle Cooperative Sociali. L'ammontare della passività è stato stimato con il supporto dei consulenti del lavoro dei quali si avvale la società.

#### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Descrizione	Consist. Iniziale	Variazione	Consist. finale
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	3.345.731	48.573	3.394.304
<b>Totale</b>	<b>3.345.731</b>	<b>48.573</b>	<b>3.394.304</b>

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti, versamenti all'Inps c/Tesoreria e dell'imposta sostitutiva. La consistenza al 31.12.2017 del Fondo Tesoreria Inps ammonta a Euro 15.146 migliaia.

Nello specifico il TFR maturato nell'ambito del consolidato è stato il seguente al lordo dei versamenti al Fondo tesoreria INPS (in migliaia):

- Codess Sociale	Euro	4.143
- Mackrapid Srl	Euro	16
- Codess Sanità Srl	Euro	48
- Servizi Sociali SpA	Euro	2
- Domani Sereno Service Srl	Euro	94
- International School Srl	Euro	43
- Istituto San Giorgio Srl	Euro	9
- Salute e cultura srl	Euro	4

In data 1 gennaio 2007 è entrato in vigore il D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, modificato dalla legge 27 dicembre 2006, n. 296, in materia di disciplina delle forme pensionistiche complementari. Per effetto di questa normativa si è affiancata alla previdenza cd. "obbligatoria" (erogata dagli enti previdenziali pubblici quali I.N.P.S., I.N.P.D.A.P. e così via) la previdenza cd. "complementare" il cui fine è pagare pensioni aggiuntive a quelle della previdenza pubblica obbligatoria. Tra le fonti di finanziamento della previdenza complementare è stato incluso il Trattamento di Fine Rapporto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, ossia quella somma che obbligatoriamente il datore di lavoro deve quantificare per quote annue secondo quanto stabilito dal predetto articolo Codice Civile corrispondendole al lavoratore al termine del rapporto di lavoro. In particolare, per le imprese che occupano almeno 50 dipendenti, i lavoratori dipendenti potevano scegliere di alimentare la propria previdenza complementare conferendo il TFR maturato a partire dal 1 gennaio 2007 (ovvero anche successivamente dalla data della scelta in taluni specifici casi) a fondi pensione ovvero mantenendolo presso l'azienda. In quest'ultimo caso l'azienda è obbligata a trasferire il TFR presso un fondo della tesoreria dello Stato per l'erogazione del TFR istituito presso l'I.N.P.S. che amministra il TFR con le modalità previste dall'art. 2120 del codice civile.

Pertanto, il TFR iscritto tra le passività è destinato ad aumentare esclusivamente per effetto della rivalutazione del debito esistente al 31 dicembre 2006, secondo quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, dato che le quote maturate a partire dal 1 gennaio 2007 (salvo casi specifici e comunque limitatamente al maturato nel primo semestre 2007) sono periodicamente versate dal datore di lavoro in base alle scelte operate dai dipendenti.

#### DEBITI

Descrizione	Italia
Debiti verso soci per finanziamenti	678.357

Descrizione	Italia
Importo esigibile entro l'es. successivo	76.757
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	601.600
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>Debiti verso banche</b>	<b>46.997.601</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	21.332.264
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	25.665.337
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	<b>41.915.703</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	11.202.080
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	30.713.623
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>Acconti</b>	<b>91.096</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	91.096
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	<b>18.911.904</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	17.840.413
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	1.071.491
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	<b>502.856</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	502.856
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>Debiti tributari</b>	<b>1.813.349</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.813.349
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>4.762.649</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	4.760.344
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	2.305
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>Altri debiti</b>	<b>14.974.643</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	11.819.858
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	3.154.785
Importo esigibile oltre 5 anni	-

## Debiti verso banche

I debiti verso banche ammontano a complessivi Euro 46.998 migliaia, il cui utilizzo rientra entro le linee di credito accordate per la normale operatività della società ed il supporto agli investimenti coerenti con il piano di sviluppo del Gruppo.

Nei prospetti che seguono, sono indicati i debiti a medio /lungo termine, con indicazione di quelli assistiti da garanzie reali su beni sociali.

## Debiti verso banche della Capogruppo

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti di natura finanziaria della Capogruppo:

MOTIV. ATTIVAZIONE FINANZIAMENTO	DEBITO RESIDUO al 31/12/2016	EROGAZIONI ANNO 2017	RIMBORSI ANNO 2017	DEBITO RESIDUO al 31/12/2017	DEBITO RESIDUO ENTRO 12 MESI	DEBITO RESIDUO OLTRE 12 MESI	SCADENZA
Acquisto azienda AGC	1.049.459		473.850	575.609	491.839	83.770	06/02/2019
Acquisto e Ristrutturazione CSA Solesino (PD)	775.324		81.964	693.360	93.745	599.615	31/05/2025
Acquisto azienda Villa San Pietro (TN)	440.360		126.637	313.723	125.356	188.367	10/05/2020
Acquisto azienda RSA di Agliè	109.596		26.121	83.476	24.718	58.758	10/01/2021
Finanziamento su Progetti vari	171.682		106.886	64.796	64.796	0	31/07/2018
Finanziamento su Progetti vari	588.404		268.139	320.265	250.957	69.308	28/02/2019
Acquisto Azienda CSA Parco del Sole	1.253.812		154.153	1.099.658	152.688	946.971	30/09/2024
	18.710		14.963	3.747	3.747	0	28/02/2018
Acq. e ristruttur. Immobile Via Belvedere Mirano - VE	136.908		109.164	27.744	27.744	0	31/03/2018
	47.291		21.236	26.055	26.055	0	28/02/2019
Finanziamento su Progetti vari	726.812		240.438	486.374	249.486	236.888	30/11/2019
Finanziamento su Progetti vari	1.000.000		0	1.000.000	664.162	335.838	30/06/2019
Acquisto Azienda Villa San Pietro (TN)	283.964		84.024	199.941	85.021	114.920	16/04/2020
Acquisto Azienda RSA di Agliè	384.934		93.972	290.963	95.469	195.494	27/12/2020
Acquisto Azienda Villa San Pietro (TN)	362.775		105.532	257.243	108.328	148.915	30/04/2020
Finanziamento Progetto Rsa Nuxis (CI)	378.276		104.779	273.497	107.386	166.111	30/06/2020
Finanziamento Progetto International School	39.562		39.562	0	0	0	25/06/2017
Acquisto porzione immobiliare fallimento Cpm	0	1.500.000	0	1.500.000	44.680	1.455.320	31/12/2032
Acquisto Arredi CSA Lozzo Atestino	112.695		112.695	0	0	0	24/10/2017
Finanziamento su Progetti vari	145.309		108.182	37.127	37.127	0	17/04/2018
Finanziamento su Progetti vari	103.011		103.011	0	0	0	10/12/2017
Finanziamento su Progetti vari	575.467		251.547	323.921	258.279	65.642	31/03/2019
Finanziamento su Progetti vari	662.562		199.477	463.085	202.080	261.005	31/03/2020
Finanziamento su Progetti vari	0	250.000	61.764	188.236	83.112	105.124	31/03/2020
Finanziamento su Progetti vari	0	1.000.000	113.727	886.273	196.744	689.529	05/05/2022
Finanziamento su Progetti vari	828.643		193.133	635.510	198.369	437.141	10/01/2021
Finanziamento su Progetti vari	639.432		199.516	439.916	205.738	234.179	14/01/2020
Finanziamento su Progetti vari	0	300.000	124.636	175.364	175.364	0	10/07/2018
Finanziamento su Progetti vari	0	500.000	111.111	388.889	388.889	0	31/07/2018
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	168.197		168.197	0	0	0	31/01/2017

Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	150.000		150.000	0	0	0	06/09/2017
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	0	150.000	24.917	125.083	125.083	0	10/10/2018
Finanziamento Progetti Vari	458.543		458.543	0	0	0	10/11/2017
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	2.000.000		2.000.000	0	0	0	18/12/2017
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	1.000.000		1.000.000	0	0	0	31/12/2017
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	292.274		292.274	0	0	0	31/07/2017
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	533.298		533.298	0	0	0	30/09/2017
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	0	415.000	243.299	171.701	171.701	0	31/08/2018
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	0	1.000.000	1.000.000	0	0	0	19/12/2017
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	1.000.000		1.000.000	0	0	0	01/06/2017
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	1.668.261		1.668.261	0	0	0	31/10/2017
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	0	1.000.000	82.990	917.010	917.010	0	29/11/2018
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	0	300.000	0	300.000	300.000	0	10/12/2018
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	0	3.000.000	249.458	2.750.542	2.750.542	0	24/11/2018
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	0	1.500.000	0	1.500.000	1.500.000	0	31/12/2018
Finanziamento 13 <sup>a</sup> mensilità	0	2.000.000	0	2.000.000	2.000.000	0	30/11/2018
	<b>18.105.564</b>	<b>12.915.000</b>	<b>12.501.454</b>	<b>18.519.110</b>	<b>12.126.215</b>	<b>6.392.895</b>	

### Debiti verso banche delle società Controllate del Gruppo

Le Controllate hanno in essere i seguenti debiti verso il sistema bancario:

<b>S I I S S.P.A.</b>					
<b>MOTIV. ATTIVAZIONE FINANZIAMENTO</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2016</b>	<b>EROGAZIONI 2017</b>	<b>RIMBORSI 2017</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2017</b>	<b>SCADENZA</b>
Acquisto Immobile in Via Boccaccio - Padova	131.029	-	23.129	107.900	10/04/2022
Acquisto Immobile in Via Boccaccio - Padova		100.000	3.818	96.182	10/07/2027
	<b>131.029</b>	<b>100.000</b>	<b>26.946</b>	<b>204.083</b>	
<b>I N T E R N A T I O N A L S C H O O L S.R.L.</b>					
<b>MOTIV. ATTIVAZIONE FINANZIAMENTO</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2016</b>	<b>EROGAZIONI 2017</b>	<b>RIMBORSI 2017</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2017</b>	<b>SCADENZA</b>
Realizzazione struttura in Via Bissagola - Mestre Venezia	3.154.663	-	165.102	2.989.561	31/05/2030
	<b>3.154.663</b>	<b>-</b>	<b>165.102</b>	<b>2.989.561</b>	
<b>R E S I D E N Z A S O L E S I N O S.R.L.</b>					
<b>MOTIV. ATTIVAZIONE FINANZIAMENTO</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2016</b>	<b>EROGAZIONI 2017</b>	<b>RIMBORSI 2017</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2017</b>	<b>SCADENZA</b>
Realizzazione Csa Solesino - Padova	3.937.894	-	172.323	3.765.571	31/07/2033
	<b>3.937.894</b>	<b>-</b>	<b>172.323</b>	<b>3.765.571</b>	

<b>RESIDENZA GRUARO S.R.L.</b>					
<b>MOTIV. ATTIVAZIONE FINANZIAMENTO</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2016</b>	<b>EROGAZIONI 2017</b>	<b>RIMBORSI 2017</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2017</b>	<b>SCADENZA</b>
Realizzazione Csa Gruaro - Venezia	7.004.098	-	299.779	6.704.319	10/04/2036
Finanziamento su acquisto arredi	150.000	-	100.000	50.000	30/06/2018
	<b>7.154.098</b>	<b>-</b>	<b>399.779</b>	<b>6.754.319</b>	
<b>SERVIZI SOCIALI S.P.A.</b>					
<b>MOTIV. ATTIVAZIONE FINANZIAMENTO</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2016</b>	<b>EROGAZIONI 2017</b>	<b>RIMBORSI 2017</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2017</b>	<b>SCADENZA</b>
Realizzazione Csa a Lozzo Atestino-Padova	5.999.677	-	379.009	5.620.668	10/01/2031
Realizzazione Csa a Lozzo Atestino-Padova	896.108	-	42.143	853.965	30/04/2032
	<b>6.895.785</b>	<b>-</b>	<b>421.152</b>	<b>6.474.633</b>	
<b>PR IMMOBILIARE</b>					
<b>MOTIV. ATTIVAZIONE FINANZIAMENTO</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/07/2017 per accollo</b>	<b>EROGAZIONI 2017</b>	<b>RIMBORSI 2017</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2017</b>	<b>SCADENZA</b>
Acquisto Immobile in Silea TV	121.106	-	5.365	115.741	01/08/2022
	<b>121.106</b>	<b>-</b>	<b>5.365</b>	<b>115.741</b>	
<b>Istituto San Giorgio Srl</b>					
<b>MOTIV. ATTIVAZIONE FINANZIAMENTO</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2016</b>	<b>EROGAZIONI 2017</b>	<b>RIMBORSI 2017</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2017</b>	<b>SCADENZA</b>
Finanziamento Progetti Vari	-	70.000	13.260	56.740	30/04/2020
Finanziamento Progetti Vari - Accollo	76.105	-	19.844	56.261	31/07/2020
Finanziamento Progetti Vari - Accollo	69.536	-	13.656	55.880	31/07/2021
Finanziamento Progetti Vari	-	220.000	29.676	190.324	31/07/2020
	<b>145.642</b>	<b>290.000</b>	<b>76.436</b>	<b>359.205</b>	
<b>Domani Sereno Service Srl</b>					
<b>MOTIV. ATTIVAZIONE FINANZIAMENTO</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2016</b>	<b>EROGAZIONI 2017</b>	<b>RIMBORSI 2017</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2017</b>	<b>SCADENZA</b>
Mutuo chiro BPER - Investimenti	330.517	100.000	315.956	114.561	15/03/2020
Mutuo chiro Banco - Liquidità	57.506	-	-	57.506	31/03/2019
Mutuo chiro BPM - Investimenti	652.211	-	416.699	235.512	30/09/2019
Mutuo chiro POPVI- Liquidità	-	200.000	183.249	16.751	31/01/2018
	<b>1.040.234</b>	<b>300.000</b>	<b>915.904</b>	<b>424.330</b>	
<b>MeckRapid Srl</b>					
<b>MOTIV. ATTIVAZIONE FINANZIAMENTO</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2016</b>	<b>EROGAZIONI 2017</b>	<b>RIMBORSI 2017</b>	<b>DEBITO RESIDUO al 31/12/2017</b>	<b>SCADENZA</b>
Mutuo ipot. Desio - Acquisto Capannone	78.258	-	78.258	-	
Mutuo chiro Banco Popolare - Liquidità	15.114	101.224	52.577	63.761	31/03/2019
Mutuo BPER - Liquidità	83.375	100.000	183.375	-	
	<b>176.747</b>	<b>201.224</b>	<b>314.210</b>	<b>63.761</b>	

### Debiti verso altri finanziatori

Il saldo del "Debito verso Altri Finanziatori", pari a Euro 41.916 migliaia, è relativo principalmente al debito verso società di factoring per Euro 8.375 migliaia per operazioni di cessione del credito con la formula del Pro-Solvendo e debiti finanziari per i beni in leasing derivanti dall'applicazione dello IAS 17, così suddivisi (in migliaia):

- Codess Sociale	Euro	28.845
- SIIS SpA	Euro	2.761
- Residenza Solesino Srl	Euro	135
- Domani Sereno Service Srl	Euro	1.031
- Mackrapid Srl	Euro	348

## Debiti verso fornitori

I "Debiti verso Fornitori", di Euro 18.912 migliaia, sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La quota di Euro 1.071 migliaia si riferisce a pagamento dilazionato dell'acquisto della partecipazione Salute & Cultura S.r.l. da parte della controllata HCS Codess Sanità S.r.l., per Euro 893, ed in via residuale, ulteriori posizioni per le quali è concordato un pagamento oltre 12 mesi.

I "Debiti tributari" e "Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale", sono così suddivisi a livello di gruppo:

Descrizione	Esercizio al 31/12/2017		Esercizio al 31/12/2016	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
<b>Debiti tributari</b>		<b>1.813.349</b>		<b>1.548.871</b>
Erario c/liquidazione Iva	121.379		83.041	
Erario c/Iva	48.939			
Iva sospesa su vendite art.7 DL 185/08	24.803		35.661	
Erario c/riten.su redd.lav.dipend.e assim.	1.170.991		1.112.812	
Erario c/ritenute su redditi lav. auton.	186.705		88.118	
Erario c/ritenute agenti e rappresentan.	3.961			
Erario c/vers.imposte da sostituito (730)	427		427	
Erario c/imposte sostitutive su TFR	568		9.350	
Erario c/IRES	58.017		71.318	
Erario c/IRAP	195.129		71.824	
Erario c/imposte dilazionate	2.430		76.318	
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		<b>4.762.649</b>		<b>3.168.643</b>
INPS dipendenti	3.978.443		2.532.904	
INPS collaboratori	13.435		4.797	
INAIL dipendenti/collaboratori	664.858		580.937	
Debiti v/INPS rateizzato	26.879			
Debiti v/Enti previdenziali e assistenziali	90			
INPS c/retribuzioni differite	34.183		32.463	
Enti previdenziali e assistenziali vari	44.761		17.541	

## Altri Debiti

I Debiti v/altri, di Euro 14.974.643, si sono incrementati di Euro 311.697 rispetto al 2016 (Euro 14.662.946) e sono relativi a:

Descrizione	Esercizio al 31/12/2017		Esercizio al 31/12/2016	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
<b>Altri debiti</b>		<b>14.974.643</b>		<b>14.662.946</b>
Clienti terzi Italia	19.935			
Debiti v/fondi previdenza complementare	3.165		912	
Depositi cauzionali ricevuti	583.547		527.482	
Debiti v/amministratori	28.606		16.460	
Debiti v/collaboratori	8.327		2.736	

Sindacati c/ritenute	158.698	181.213
Trattenuta 1/5 stipendio	7.434	6.507
Debiti v/fondi previdenza complementare	549.156	380.256
Debiti diversi verso terzi	3.127.763	2.618.442
Debiti vari	49.425	126.223
Debiti v/Agenzia Entrate	21.073	
Personale c/retribuzioni	6.268.227	7.337.517
Personale c/vitto	245	185
Personale c/liquidazione	46.625	-
Personale c/arrotondamenti	5	-
Dipendenti c/retribuzioni differite	3.269.124	2.933.667
Debiti vs soci per capitale da rimbors.	833.290	531.347

### Ratei e risconti passivi

Al 31 dicembre 2017 ammontano a complessivi Euro 4.363 migliaia, di seguito si riporta un dettaglio (in migliaia)

Descrizione	totale	entro i 5 anni	oltre i 5 anni
Interessi su finanziamenti a Soci/Dipendenti	14	14	-
Prestazioni di servizi vari	1.264	1.264	-
Contributo c/capitale	2.942	544	2.398
Altri Risconti	38	38	-
Altri Ratei	105	104	1
<b>Totale</b>	<b>4.363</b>	<b>1.964</b>	<b>2.399</b>

### Impegni non risultanti dallo Stato Patrimoniale

	Totali 2017	Totali 2016
Garanzie prestate a terzi	24.498.076	22.590.507
Fideiussioni ricevute da altre imprese	22.304.083	21.589.310

### Garanzie e coobbligazioni rilasciate a favore di terzi nell'interesse di società del gruppo Codess Sociale.

Nella presente voce è riportato il valore al 31.12.2017 di garanzie prestate dalla Cooperativa a favore di banche/terzi nell'interesse di società controllate e/o collegate per il rilascio di affidamenti/finanziamenti bancari e assicurativi.

### Fideiussioni a garanzia lavori e cauzioni contrattuali.

Nella presente voce è riportato il controvalore delle garanzie al 31.12.2017 prestate da assicurazioni a favore di terzi nell'interesse della Cooperativa per partecipazione a gare e per il rilascio di garanzia per obblighi contrattuali.

## CONTO ECONOMICO

### Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni

Nel seguente prospetto è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività.

Descrizione	Dettaglio	Importo
<b>ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>		
	Vendita merci	187.991
	Proventi da immobili società immobiliari	416.549
	Ricavi per omaggi	2.383
	Corrispettivi	84.387
	Prestazioni di servizi (C.S.M. S.R.L.)	2.961.782
	Riaddebito pasti (C.S.M. S.R.L.)	313
	Prestazioni di servizi (CODESS SANITA' SRL)	2.597.680
	Prestazioni di servizi (DOMANI SERENO SERVICE SRL)	6.242.060
	Prestazioni di servizi (GESTIO SRL)	2.422.521
	Prestazioni di servizi (INTERNATIONAL SCHOOL SRL)	1.736.770
	Prestazioni di servizi (ISTITUTO SAN GIORGIO S.R.L.)	96.707
	Prestazioni di servizi (MACKRAPID SRL)	1.719.657
	Prestazioni di servizi (RESIDENZA GRUARO S.R.L.)	2.893.644
	Prestazioni di servizi (SALUTE & CULTURA S.R.L.)	1.144.120
	Prestazioni di servizi (SERVIZI SOCIALI SPA)	3.376.441
	Prestazioni di servizi (CODESS SOCIALE SOC.COOP.SOCIAL)	94.619.098
	Prestazioni segreteria Varie	1.598
	Ribassi e abbuoni passivi	605-
	Arrotondamento	2-
	<b>Totale</b>	<b>120.503.094</b>

### Suddivisione interessi ed altri oneri finanziari

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del Codice Civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

Descrizione	Dettaglio	Importo
<b>altri</b>		
	Interessi passivi bancari	68.618

Descrizione	Dettaglio	Importo
	Commissioni bancarie su finanziamenti	1.650
	Interessi passivi su mutui	673.257
	Interessi/commissioni passive factoring	65.457
	Interessi passivi c/anticipi fatture	855.326
	Interessi passivi versam.iva trimestrali	9
	Interessi passivi di mora	6.026
	Inter.pass.per dilaz. pagamento imposte	58.088
	Oneri finanziari diversi	176.117
	Inter.passivi soc.immob.deducibili	150.519
	Perdite su titoli	3.358
	Arrotondamento	1
	<b>Totale</b>	<b>2.058.424</b>

### Composizione delle Rettifiche di valore delle attività finanziarie

Le rettifiche di valore delle attività finanziarie sono relative a:

- Rivalutazioni di partecipazioni valutate in consolidato con il metodo del patrimonio netto per Euro 24.186;
- Svalutazioni di partecipazioni valutate in consolidato con il metodo del patrimonio netto per Euro 349.553.

### Numero medio dipendenti

Si riporta l'organico aziendale della capogruppo, che risulta essere il maggiormente rappresentativo:

Organico	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Dirigenti	1	1	-
Impiegati	1292	1.039	253
Operai	2058	2.341	-283
Altri	7	6	1
<b>Totale</b>	<b>3358</b>	<b>3.387</b>	<b>-29</b>

### Compensi amministratori e sindaci

L'ammontare dei compensi spettanti all'Organo Amministrativo, inclusivi dei contributi previdenziali, è indicato nel seguente prospetto:

L'ammontare dei compensi spettanti al Collegio Sindacale è indicato nel seguente prospetto:

Compensi	Importo esercizio corrente
Amministratori (controllante e società controllate)	406.612

Compensi	Importo esercizio corrente
Sindaci (controllante e società controllate)	45.076

#### Elementi di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

#### Compensi organo di revisione legale dei conti

Nel corso dell'esercizio sono stati erogati, alla società di revisione, compensi per l'attività di revisione legale dei conti pari ad Euro 36.333.

#### Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo Stato Patrimoniale.

#### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1, punto 1) del Codice civile si da atto che alla conclusione dell'esercizio non sussistevano strumenti finanziari.

Padova, 29.05.2018

#### Il Consiglio di Amministrazione

Alberto Ruggeri	Presidente
Francesca Aldegheri	Vice Presidente
Daniela Calasso	Consigliere
Luigi Amati	Consigliere
Gianluca Cristanini	Consigliere
Mario Oreficini	Consigliere
Marco Ranzato	Consigliere

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

**Agli Azionisti della  
CODESS SOCIALE Società Cooperativa Sociale Onlus**

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Codess (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Codess Sociale Società Cooperativa Sociale Onlus. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio consolidato

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Codess Sociale Società Cooperativa Sociale Onlus o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Palermo Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220.00 i.v.  
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 172039 | Partita IVA IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

## **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

## **RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI**

### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli Amministratori della Codess Sociale Società Cooperativa Sociale Onlus sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Codess al 31 dicembre 2017, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del Gruppo Codess al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Codess al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



**Cristiano Nacchi**  
Socio

Padova, 5 giugno 2018

**CODESS SOCIALE**  
**SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE -ONLUS**  
**Sede Legale: Padova (PD), Via Boccaccio n. 96**  
**COD. FISCALE: 03174760276**

**Relazione del Collegio Sindacale in merito al bilancio consolidato al 31 dicembre 2017**

All'Assemblea degli azionisti della società Codess Sociale Società Cooperativa Sociale - Onlus.

Il Bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 che è stato redatto dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Codess Sociale Società Cooperativa Sociale - Onlus è composto dalla situazione patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario, nonché dalla relazione sulla gestione e da alcuni prospetti complementari.

Tale documentazione, unitamente alla relazione degli Amministratori è stata posta a disposizione degli azionisti a termini di legge.

Il bilancio è sottoposto alla revisione del Revisore Contabile Società Deloitte & Touche S.P.A. che ha rilasciato in data odierna una relazione con giudizio favorevole al bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2017.

Il Collegio Sindacale ha preso visione dei criteri adottati nella formazione con particolare riferimento all'area di consolidamento e all'uniformità di applicazione dei principi contabili.

I controlli eseguiti hanno consentito di accertare la rispondenza delle procedure applicate alle vigenti norme in materia.

Il Collegio Sindacale rinvia alla propria Relazione sul bilancio della Capogruppo al 31 dicembre 2017 per quanto attiene tutti i controlli e le verifiche effettuate nel corso dell'esercizio.

Il bilancio consolidato di gruppo chiuso al 31 dicembre 2017 espone un utile di esercizio di pertinenza del gruppo di euro 1.548.199,00 e un patrimonio netto consolidato di pertinenza del gruppo di euro 25.775.364,00.

Non essendo a noi demandata la revisione legale analitica delle poste che compongono il suddetto bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso e sulla conformità alla legge sia con riferimento alla struttura, che risulta conforme a quanto stabilito dal D.Lgs. 127/91, sia con riferimento al risultato economico ed alla consistenza patrimoniale al 31 dicembre 2017 che appaiono adeguati a garantire la continuità del gruppo.

Abbiamo verificato, infine, l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione al bilancio consolidato.

Handwritten signature in black ink, appearing to be 'RA' with a flourish.

---

Tenuto conto delle risultanze dell'attività svolta dall'organo di revisione legale, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria da noi presa in visione, e della nostra attività di vigilanza e controllo a sensi del primo comma dell'art. 2403 del codice civile, esprimiamo il nostro parere favorevole all'approvazione del bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 così come redatto dagli Amministratori.

Padova, 05 giugno 2018

Il Collegio Sindacale

dott. Massimo Da Re

dott. Riccardo Avanzi

dott. Giuseppe Perencin

