

**COLEMAN S.P.A.**

**Codice fiscale 02711741211 – Partita iva 02711741211**  
**VIA A. DE GASPERI, 25 - 80011 ACERRA NA**  
**Numero R.E.A 508167**  
**Registro Imprese di NAPOLI n. 02711741211**  
**Capitale Sociale € 3.120.000,00 i.v.**

**BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2012**

**Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro**

<b>STATO PATRIMONIALE - ATTIVO</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>A)CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI</b>		
<b>I) parte gia' richiamata</b>	0	0
<b>II) parte non richiamata</b>	0	0
<b>A TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI</b>	0	0
<b>B)IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>D) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		
2) Costi di ricerca,di sviluppo e di pubblicita'	111.141	28.800
3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing.	69.945	455
7) Altre immobilizzazioni immateriali	6.498	6.883
<b>I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	187.584	36.138
<b>II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		
1) Terreni e fabbricati	8.502.923	8.748.882
2) Impianti e macchinario	6.242.039	6.229.847
3) Attrezzature industriali e commerciali	775.452	765.805
4) Altri beni	412.517	390.040
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	427.000	0
<b>II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	16.359.931	16.134.574
<b>III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		
1) Partecipazioni in:		

<i>a) imprese controllate</i>	48.500	48.500
<i>b) imprese collegate</i>	471.387	471.387
<i>d) altre imprese</i>	354.656	354.656
<b>1 TOTALE Partecipazioni in:</b>	<b>874.543</b>	<b>874.543</b>
2) Crediti (immob. finanziarie) verso:		
<i>b) Crediti verso imprese collegate</i>		
<i>b1) esigibili entro es. succ.</i>	5.631.500	0
<b>b TOTALE Crediti verso imprese collegate</b>	<b>5.631.500</b>	<b>0</b>
<b>2 TOTALE Crediti (immob. finanziarie) verso:</b>	<b>5.631.500</b>	<b>0</b>
<b>III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>6.506.043</b>	<b>874.543</b>
<b>B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>23.053.558</b>	<b>17.045.255</b>
<b>C)ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I) RIMANENZE</b>		
1) materie prime, suss. e di cons.	465.066	196.173
<b>I TOTALE RIMANENZE</b>	<b>465.066</b>	<b>196.173</b>
<b>II) CREDITI VERSO:</b>		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	18.080.518	27.204.749
<b>1 TOTALE Clienti:</b>	<b>18.080.518</b>	<b>27.204.749</b>
2) Imprese controllate:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	635.169	195.012
<b>2 TOTALE Imprese controllate:</b>	<b>635.169</b>	<b>195.012</b>
3) Imprese collegate:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	4.803.424	3.479.851
<b>3 TOTALE Imprese collegate:</b>	<b>4.803.424</b>	<b>3.479.851</b>
4-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	181.734	20.559
<b>4-bis TOTALE Crediti tributari</b>	<b>181.734</b>	<b>20.559</b>
4-ter) Imposte anticipate		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	13.424	3.573
<b>4-ter TOTALE Imposte anticipate</b>	<b>13.424</b>	<b>3.573</b>



5) Altri (circ.):		
a) esigibili entro esercizio successivo	272.471	241.618
b) esigibili oltre esercizio successivo	1.125.108	1.295.107
<b>5 TOTALE Altri (circ.):</b>	<b>1.397.579</b>	<b>1.536.725</b>
<b>II TOTALE CREDITI VERSO:</b>	<b>25.111.848</b>	<b>32.440.469</b>
<b>III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)</b>		
6) Altri titoli	340.000	0
<b>III TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)</b>	<b>340.000</b>	<b>0</b>
<b>IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		
1) Depositi bancari e postali	953.525	202.957
2) Assegni	8.480	7.209
3) Danaro e valori in cassa	1.600	15.356
<b>IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>963.605</b>	<b>225.522</b>
<b>C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>26.880.519</b>	<b>32.862.164</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>		
2) Ratei e risconti	48.006	37.819
<b>D TOTALE RATEI E RISCONTI</b>	<b>48.006</b>	<b>37.819</b>
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO</b>	<b>49.982.083</b>	<b>49.945.238</b>

<b>STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>I) Capitale</b>	<b>3.120.000</b>	<b>3.120.000</b>
<b>II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III) Riserve di rivalutazione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV) Riserva legale</b>	<b>1.245.579</b>	<b>1.228.475</b>
<b>V) Riserve statutarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII) Altre riserve:</b>		
a) Riserva straordinaria	18.863.134	18.538.152
m) Riserva per arrotondamento unita' di euro	1 -	2

<b>VII TOTALE Altre riserve:</b>	18.863.133	18.538.154
<b>VIII) Utili (perdite) portati a nuovo</b>	0	0
<b>IX) Utile (perdita) dell' esercizio</b>		
<i>a) Utile (perdita) dell'esercizio</i>	448.679	342.086
<b>IX TOTALE Utile (perdita) dell' esercizio</b>	448.679	342.086
<b>A TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	23.677.391	23.228.715
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) per imposte, anche differite	25.075	66.238
<b>B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	25.075	66.238
<b>C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO</b>	642.717	639.724
<b>D) DEBITI</b>		
1) Obbligazioni:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	23.732	21.199
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	1.161.600	1.161.600
<b>1 TOTALE Obbligazioni:</b>	1.185.332	1.182.799
4) Debiti verso banche		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	9.363.382	10.337.533
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	6.611.842	6.611.842
<b>4 TOTALE Debiti verso banche</b>	15.975.224	16.949.375
7) Debiti verso fornitori		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	4.059.630	4.524.852
<b>7 TOTALE Debiti verso fornitori</b>	4.059.630	4.524.852
9) Debiti verso imprese controllate		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	158.647	0
<b>9 TOTALE Debiti verso imprese controllate</b>	158.647	0
10) Debiti verso imprese collegate		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	2.482.075	1.499.030
<b>10 TOTALE Debiti verso imprese collegate</b>	2.482.075	1.499.030
12) Debiti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	168.654	142.926
<b>12 TOTALE Debiti tributari</b>	168.654	142.926

13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	166.596	116.112
<b>13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social</b>	<b>166.596</b>	<b>116.112</b>
14) Altri debiti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	1.427.018	1.569.472
<b>14 TOTALE Altri debiti</b>	<b>1.427.018</b>	<b>1.569.472</b>
<b>D TOTALE DEBITI</b>	<b>25.623.176</b>	<b>25.984.566</b>
<b>E)RATEI E RISCONTI</b>		
2) Ratei e risconti	13.724	25.996
<b>E TOTALE RATEI E RISCONTI</b>	<b>13.724</b>	<b>25.996</b>
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</b>	<b>49.982.083</b>	<b>49.945.239</b>

<b>CONTI D' ORDINE</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>2)IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BENI C/O TER</b>		
2) Beni di terzi presso di noi :		
<i>c) in leasing</i>	549.433	1.115.980
<b>2 TOTALE Beni di terzi presso di noi :</b>	<b>549.433</b>	<b>1.115.980</b>
<b>2 TOTALE IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BENI C/O TE</b>	<b>549.433</b>	<b>1.115.980</b>
<b>TOTALE CONTI D' ORDINE</b>	<b>549.433</b>	<b>1.115.980</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>A)VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.534.158	14.370.466
5) Altri ricavi e proventi		
<i>a) Contributi in c/esercizio</i>	69.888	0
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	50.575	15.414
<b>5 TOTALE Altri ricavi e proventi</b>	<b>120.463</b>	<b>15.414</b>
<b>A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>14.654.621</b>	<b>14.385.880</b>

**B)COSTI DELLA PRODUZIONE**

<b>6) materie prime, suss., di cons. e merci</b>	2.795.875	2.763.657
<b>7) per servizi</b>	5.065.914	5.043.937
<b>8) per godimento di beni di terzi</b>	995.373	1.030.136
<b>9) per il personale:</b>		
<i>a) salari e stipendi</i>	2.717.530	2.521.976
<i>b) oneri sociali</i>	677.573	698.103
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	169.504	173.046
<i>e) altri costi</i>	19.200	32.691
<b>9 TOTALE per il personale:</b>	3.583.807	3.425.816
<b>10) ammortamenti e svalutazioni:</b>		
<i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i>	51.835	19.937
<i>b) ammort. immobilizz. Materiali</i>	722.926	534.824
<i>d) svalutaz. crediti (att.circ.) e disp.liq</i>	150.000	
<i>d1) svalutaz. crediti (attivo circ.)</i>	150.000	
<b>D TOTALE svalutaz. crediti (att.circ.) e disp.liq.</b>	150.000	
<b>10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni</b>	924.761	554.761
<b>11) variaaz.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci</b>	268.893	14.535
<b>12) accantonamenti per rischi</b>		66.238
<b>14) oneri diversi di gestione</b>	163.915	451.809
<b>B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	13.260.752	13.350.889
<b>A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE</b>	1.393.869	1.034.991
<b>C)PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
<b>16) Altri proventi finanziari:</b>		
<i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti</i>		
<i>d4) da altri</i>	30.769	315.309
<b>d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti</b>	30.769	315.309
<b>16 TOTALE Altri proventi finanziari:</b>	30.769	315.309
<b>17) interessi e altri oneri finanziari da:</b>		
<i>d) debiti verso banche</i>	647.030	562.603
<i>e) debiti per obbligazioni</i>	58.345	58.080

<i>f) altri debiti</i>	47.930	176.478
<b>17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:</b>	<b>753.305</b>	<b>797.161</b>
<b>15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>722.536 -</b>	<b>481.852 -</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>		
<b>20) Proventi straordinari</b>		
<i>c) altri proventi straord. (non rientr. n.5)</i>	194.207	237.882
<b>20 TOTALE Proventi straordinari</b>	<b>194.207</b>	<b>237.882</b>
<b>21) Oneri straordinari</b>		
<i>d) altri oneri straordinari</i>	14.898	0
<b>21 TOTALE Oneri straordinari</b>	<b>14.898</b>	<b>0</b>
<b>20-21 TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE</b>	<b>179.309</b>	<b>237.882</b>
<b>A-B±C±D±E TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>850.642</b>	<b>791.021</b>
<b>22) Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipate</b>		
<i>a) imposte correnti</i>	411.814	452.508
<i>c) imposte anticipate</i>	9.851	3.573
<b>22 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipat</b>	<b>401.963</b>	<b>448.935</b>
<b>23) Utile (perdite) dell'esercizio</b>	<b>448.679</b>	<b>342.086</b>

Il presente bilancio e' reale e corrisponde alle scritture contabili.

# Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/12

## INFORMAZIONI GENERALI SULLA SOCIETA'

La società opera nel settore sanitario; presso i suoi centri è possibile effettuare esami di cardiologia, di diagnostica per immagini, di fisiokinesiterapia, di laboratorio di analisi, di medicina nucleare e di radioterapia.  
Il bilancio è stato redatto in unità di euro ed evidenzia un utile netto di Euro 448.679.

La società non è soggetta ad Attività di Direzione e Coordinamento

### **1) - PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO**

Il presente bilancio, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, è stato redatto nel rispetto degli artt. 2423 ss. del c.c. in particolare:

- nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- contabilizzando, alla data di riferimento, solo gli utili effettivamente realizzati e tenendo conto delle perdite di competenza del periodo, anche solo temute, e dei rischi prevedibili;
- tenendo conto della competenza economica dei componenti positivi e negativi di reddito, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- valutando separatamente gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci (principio dell'omogeneità);
- non modificando i criteri di valutazione da un esercizio ad un altro;
- considerando la funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo, dando rilevanza alla necessità che nei fatti di gestione prevalga la sostanza sulla forma;
- relativamente all'attività di impresa i rapporti con le società collegate o controllate, i rapporti con le economie esterne alla prevedibile evoluzione sulla gestione e ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si rimanda alla Relazione sulla Gestione;

#### **Criteri di formazione**

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente Nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio. A tal fine si segnala che nel corso dell'esercizio si è provveduto a riclassificare alcune voci di bilancio pertanto, per la corretta comparabilità dei dati, ai sensi dell'art 2423 del codice civile, si è provveduto a riclassificare anche i dati dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

### **2) – STRUTTURA DELLO STATO PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO**

Il presente bilancio è stato redatto in forma ordinaria.

#### **Criteri di valutazione**

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

#### **ATTIVO**

##### **Immobilizzazioni:**

##### Immobilizzazioni Immateriali

Le Immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

I costi di impianto e ampliamento sono stati iscritti nell'attivo del bilancio, con il consenso del collegio sindacale, in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in cinque anni a quote costanti a decorrere dal momento in cui l'immobilizzazione si è resa disponibile per l'utilizzo o, comunque, ha cominciato a produrre benefici economici per l'impresa; l'ammontare dei costi non ancora ammortizzati è ampiamente coperto dalle riserve disponibili.

I diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono iscritti fra le attività al costo di acquisto o di produzione. Nel costo di acquisto sono stati computati anche gli oneri accessori. Tali costi sono ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, che normalmente corrisponde a un periodo massimo di cinque esercizi. I software acquistati da terzi sono ammortizzati in 3 esercizi.

Le altre immobilizzazioni immateriali includono principalmente le spese per migliorie effettuate su beni di terzi ammortizzati in funzione del minor tempo stimato tra la vita utile e la durata dei relativi contratti che ne consentono l'utilizzo.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al Conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate a quote costanti secondo aliquote commisurate all'effettivo deperimento ed al consumo dei beni, conformemente al disposto dell'art. 2426 n. 2 del Codice Civile; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte del 50 per cento per riflettere il minor contributo processo produttivo del relativo investimento.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

- Fabbricati 1,5%
- Impianti, macchinario 7,5%
- Altri beni:
- Mobili e arredi 10%
- Macchine elettroniche 10%
- Autovetture 10%
- Autoveicoli da lavoro 10%

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I beni strumentali di modesto costo unitario inferiore a Euro 516,46 e di ridotta vita utile sono completamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione.

Le immobilizzazioni in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese ad essi direttamente imputabili.

#### Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza.

In apposita sezione della Nota Integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

#### Immobilizzazioni Finanziarie

##### a) Partecipazioni

Le partecipazioni possedute dalla società, iscritte fra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione (art. 2426 n. 1), eventualmente rettificato per tener conto delle perdite durature di valore.

##### b) Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutati al presunto valore di realizzo, che corrisponde al loro valore nominale.

Gli interessi attivi eventualmente maturati su tali crediti sono iscritti nel conto economico nella voce C) Proventi finanziari.

#### **Attivo Circolante:**

##### Rimanenze

Le rimanenze sono iscritte al costo di acquisto, calcolato mediante il metodo del costo medio ponderato.

**Crediti**

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo, ottenuto riducendone il valore nominale mediante apposito fondo di svalutazione.

Non sono rilevati nell'attivo crediti per interessi di mora ai sensi del D.Lgs. 231/2002 quando, alla luce delle condizioni di mercato, si considera incerta la prospettiva di esigerli e di incassarli. Per gli stessi motivi, non sono rilevati nel passivo debiti per interessi di mora.

Alla data di chiusura del presente esercizio non vi sono crediti in valuta estera.

**Disponibilità Liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

**Ratei e risconti attivi**

I ratei e i risconti attivi sono stati determinati tenendo conto del principio della competenza economica; essi consistono in proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi, ed in costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

**PASSIVO****Fondo Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

E' determinato in base al combinato disposto dell'articolo 2120 del codice civile, della legge n. 297 del 29/05/1982 e dei contratti collettivi di lavoro in vigore e rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

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

Ai sensi della legge 296/2006, le quote maturate a decorrere dal 1 gennaio 2007 sono trasferite ai fondi di previdenza complementare (per i dipendenti che hanno optato per tale destinazione) oppure trasferite all'apposito fondo di tesoreria presso l'INPS (per i dipendenti che hanno optato per il mantenimento del TFR in azienda).

**Debiti**

I debiti sono iscritti al valore nominale con separata indicazione per ciascuna voce degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo, ai sensi dell'articolo 2424 del Codice Civile.

In particolare, i debiti verso fornitori sono registrati al netto degli sconti commerciali. I debiti sono inoltre rettificati dai resi nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Alla data di chiusura nel presente bilancio non vi sono debiti in valuta estera.

**Ratei e risconti passivi**

I ratei e i risconti passivi sono stati determinati tenendo conto del principio della competenza economica; essi consistono in costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed in proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

**Costi e Ricavi**

I costi e i ricavi sono stati 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.

**Imposte sul reddito dell'esercizio**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e, per quanto riguarda la parte corrente, rappresentano gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti. Per quanto riguarda le Imposte differite/anticipate dell'esercizio, nel bilancio sono state recepite le imposte che, pur essendo di competenza di esercizi futuri, sono esigibili con riferimento all'esercizio in corso (imposte anticipate) e quelle che, pur essendo di competenza dell'esercizio, si renderanno esigibili solo in esercizi futuri (imposte differite). La rilevazione delle imposte anticipate si fonda sul presupposto che, sulla base degli elementi previsionali relativi ai prossimi esercizi, sussiste la ragionevole certezza dell'effettivo recupero delle stesse.

**Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

**Operazioni con parti correlate**

Le operazioni con parti correlate avvengono alle normali condizioni di mercato.

## Commento alle voci di bilancio

### Attività

#### **B) Immobilizzazioni**

##### **I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2012	Euro	187.584	
Saldo al 31/12/2011	Euro	36.139	
Variazioni	Euro	151.445	

Il dettaglio della voce al 31 dicembre 2012 è il seguente:

Immobilizzazioni immateriali	31/12/2012
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	111.141
Diritti di brevetto ed utilizzazione delle opere d'ingegno	69.945
Altre Immobilizzazioni Immateriali	6.498
<b>Totale</b>	<b>187.584</b>

Ai sensi dell'art. 2427 del codice civile riportiamo nella tabella seguente i movimenti delle immobilizzazioni immateriali:

##### **Totale movimentazione delle immobilizzazioni immateriali :**

Descrizione	Valore 31/12/2011	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm/to esercizio	Valore 31/12/2012	Riclassifiche
Costi di Ricerca e Sviluppo	28.800	111.926	-	29.585	111.141	-
Diritti di brevetto ed utilizzazione delle opere d'ingegno	455	87.120	-	17.630	69.945	-
Altre	6.883	4.235	-	4.620	6.498	-
<b>Totali</b>	<b>36.139</b>	<b>203.280</b>	-	<b>51.835</b>	<b>187.584</b>	-

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto:

Descrizione	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Diritti di brevetto	134.468	134.013	-	-	455
Costi di Ricerca e Sviluppo	36.000	7.200	-	-	28.800
Altre	63.267	56.383	-	-	6.884
<b>Totali</b>	<b>233.735</b>	<b>197.596</b>	-	-	<b>36.139</b>

Le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 187.584 e sono iscritte al costo di acquisto comprensivo dei costi accessori. Le quote di ammortamento dell'esercizio ammontano complessivamente ad Euro 51.835.

In particolare:

- La voce **“Diritti di brevetto ed utilizzazione delle opere d’ingegno”** si riferisce al costo per l’acquisto della licenza d’uso del software in nostro possesso. Il saldo finale per effetto delle quote d’ammortamento già imputate ammonta ad Euro 69.945.
- La voce **“Costi di ricerca e sviluppo e di pubblicità”** ha un costo storico all’inizio dell’esercizio di Euro 28.800 e subisce un incremento di Euro 111.926 e si riferisce per Euro 4.000 al progetto obiettivo ricerche e per Euro 107.926 ai costi di pubblicità sostenuti per il lancio del nuovo marchio IOS e Medicina Futura nonché di nuovi servizi offerti alla clientela. Tali costi sono stati capitalizzati con il consenso del collegio sindacale, ai sensi dell’art.2426 comma 5. del Codice Civile. Il saldo finale per effetto delle quote di ammortamento ammonta ad Euro 111.141.
- La voce **“Altre immobilizzazioni immateriali”** ha un costo storico complessivo di Euro 67.502 e si riferisce alla manutenzione straordinaria dei locali in fitto. Il saldo finale per effetto delle quote di ammortamento già imputate ammonta ad Euro 6.498.

## II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2012	Euro	16.359.931
Saldo al 31/12/2011	Euro	16.134.574
Variazioni	Euro	<u>225.357</u>

Il dettaglio della voce al 31 dicembre 2012 è di seguito riepilogato:

<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>31/12/2012</b>
Terreni e Fabbricati	8.502.923
Impianti e macchinari	6.242.039
Attrezzature industriali e commerciali	775.452
Altri beni	412.517
Immobilizzazioni in corso ed acconti	427.000
<b>Totale</b>	<b>16.359.931</b>

Per una maggiore chiarezza dei dati esposti nello Stato Patrimoniale, forniamo il dettaglio dei beni che compongono le voci e le relative movimentazioni.

### Terreni e fabbricati

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Costo al 31/12/2011	10.509.151
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.760.269)
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>8.748.882</b>
Decrementi dell’esercizio	(185.437)
Ammortamenti dell’esercizio	(60.522)
<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>8.502.923</b>

### Impianti e Macchinari

<b>Impianti e macchinari Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Costo al 31/12/2011	15.353.741
Ammortamenti esercizi precedenti	(9.123.894)

<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>6.229.847</b>
Acquisizione dell'esercizio	463.027
Ammortamenti dell'esercizio	(450.835)
<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>6.242.039</b>

**Attrezzature industriali e commerciali**

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Costo al 31/12/2011	1.409.493
Ammortamenti esercizi precedenti	(643.688)
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>765.805</b>
Acquisizione dell'esercizio	156.097
Ammortamento dell'esercizio	(146.450)
<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>775.452</b>

**Altri beni**

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Costo al 31/12/2011	1.734.501
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.344.461)
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>390.040</b>
Acquisizione dell'esercizio	87.596
Ammortamento dell'esercizio	(65.119)
<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>412.517</b>

Le immobilizzazioni materiali, inizialmente ammontanti ad Euro 16.134.574, aumentano di Euro 225.357 rispetto all'esercizio precedente. Il valore dei fondi di ammortamento, ammonta complessivamente ad Euro 13.564.144. La quota di ammortamento dell'esercizio ammonta ad Euro 722.926.

In particolare:

- I **Terreni e Fabbricati**, originariamente ammontanti ad Euro 10.509.151 si decrementano di Euro 185.437 rispetto all'esercizio precedente e sono stati iscritti al costo di acquisto. Il valore del fondo ammortamento, ammonta complessivamente ad Euro 1.820.791. La quota di ammortamento dell'esercizio ammonta ad Euro 60.522.

In base ad una puntuale applicazione del principio contabile OIC.16, riletto alla luce delle novità fiscali introdotte dal D.L. 223/2006, e a seguito anche di una revisione delle stime sulla vita utile degli immobili strumentali, si è provveduto nell'anno 2006 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree sottostanti e pertinenziali.

Il valore attribuito ai terreni, ai fini del suddetto scorporo, è stato individuato sulla base del criterio forfetario di ripartizione del costo unitario stabilito dal legislatore fiscale, che si ritiene congruo, e dunque applicando il 20% al costo dell'immobile al netto di costi incrementativi capitalizzati e rivalutazioni.

A partire dall'esercizio 2006, non si procede conseguentemente a stanziare l'ammortamento relativo al valore dei suddetti terreni, in quanto ritenuti, in base ad aggiornamenti delle stime aziendali, beni patrimoniali non soggetti a degrado e aventi vita utile illimitata.

Nel 2007 il fondo ammortamento è stato ripartito tra Terreno e Fabbricato secondo i criteri proporzionali come previsto dalla L. 244/2007, per cui al 31/12/2012 abbiamo:

- il Fondo ammortamento Terreni pari ad Euro 201.538
- il Fondo ammortamenti Fabbricati pari ad Euro 1.816.789.

Segnaliamo che il Fabbricato detenuto dalla Società presso il Comune di Acerra, del valore complessivo al netto del fondo ammortamento di Euro 4.635.773, non è stato ammortizzato fino al 31 dicembre 2012 in quanto la Società era in attesa di ricevere dal Comune di Acerra l'autorizzazione all'esercizio dell'attività ospedaliera.

Tale autorizzazione è stata concessa alla Società in data 19 marzo 2013, e pertanto a partire dall'esercizio in corso la Società provvederà al regolare ammortamento del Fabbricato, che, con l'ottenimento di tale autorizzazione (Ricovero ospedaliero a ciclo continuativo per n° 40 posti letto di Lungodegenza post-acuzie) si ritiene essere pronto per l'uso.

- Gli **Impianti e Macchinari**, si incrementano di Euro 463.027 rispetto agli esercizi precedenti e riguardano:

A) Impianti Generici, per un valore netto di Euro 2.122.512;

B) Macchinari, per un valore netto di Euro 4.129.528.

Il loro valore complessivo, al netto dei fondi di ammortamento, ammonta ad Euro 6.242.039.

- Le **Attrezzature Industriali e Commerciali**, originariamente ammontanti al Euro 1.409.493 si incrementano di Euro 156.097 si ammortizzano di Euro 146.450. Il loro valore complessivo, al netto dei fondi di ammortamento, ammonta ad Euro 775.452.

- Gli **Altri Beni Materiali** ammontano ad Euro 412.517 di cui Euro 304.225 si riferiscono a mobili ed arredamento, Euro 16.354 ad autovetture e autoveicoli da trasporto ed Euro 91.939 a macchine ordinarie di ufficio.

- La voce **Immobilizzazioni in Corso e Acconti**, pari a Euro 427.000 si riferisce agli acconti versati a titolo di caparra confirmatoria relativamente all'acquisto dell'immobile di Casalnuovo a tutt'oggi in fitto.

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a complessivi Euro 6.506.043 e si suddividono nelle seguenti categorie:

Saldo al 31/12/2012	Euro	6.506.043
Saldo al 31/12/2011	Euro	874.543
Variazioni	Euro	<u>5.631.500</u>

#### 1) Partecipazioni

Descrizione	31/12/2011	Incremento	Decremento	31/12/2012
Imprese controllate	48.500	---	---	48.500
Imprese collegate	471.387	---	---	471.387
Altre imprese	354.656	---	---	354.656
<b>Totali</b>	<b>874.543</b>		---	<b>875.543</b>

Descrizione	31/12/2011	Incremento	Decremento	31/12/2012
Crediti finanziaria verso collegate	---	5.631.500	---	5.631.500

Si forniscono di seguito le seguenti informazioni richieste dall'art 2427 comma 5 del Codice Civile:

#### Partecipazioni in Imprese Collegate:

Denominazione Sede	Capitale sociale	Partecipazioni i possedute	Valore bilancio	Patrimonio Netto	Utile (Perdita) Ultimo
--------------------	------------------	----------------------------	-----------------	------------------	------------------------

					<b>esercizio Anno 2012</b>
ALPHA S.r.l. Nola	10.710	26,00%	2.820	415.997	50.715
CASA DI CURA MELUCCIO S.r.l. Pomigliano D'Arco	17.850	25,00%	451.900	1.383.194	10.676
SOC. CONS. HOSP. SERV. Acerra	50.000	33,33%	16.667	117.794	(3.600)

**Partecipazioni in imprese controllate :**

<b>Denominazione Sede</b>	<b>Capitale sociale</b>	<b>Partecipazioni possedute</b>	<b>Valore bilancio</b>	<b>Patrimonio Netto</b>	<b>Utile (Perdita) Ultimo esercizio Anno 2011</b>
CARDIOLOGY S.r.l.	10.000	95%	9.500	20.344	10.275
Lab. Bresciani S.r.l.	85.800	100%	1.000	82.772	(4.540)
Hematology S.r.l.	40.000	95%	38.000	43.864	3.152

**Partecipazioni in Altre imprese:**

<b>Denominazione Sede</b>	<b>Capitale sociale</b>	<b>Partecipazioni possedute</b>	<b>Valore bilancio</b>	<b>Patrimonio Netto</b>	<b>Utile (Perdita) Ultimo esercizio Anno 2011</b>
CONAI	nd	nd	5	nd	nd
ASQ S.p.a. Acerra	nd	5%	36.152	nd	nd
S. Paolo S.p.a. Nola	180.600	9,67%	318.499	2.252.984	446.154

nd: Non disponibili

Segnaliamo che la Società, pur in presenza di partecipazioni di controllo, si è avvalsa della possibilità di non redigere il bilancio consolidato così come previsto dall'art. 28 comma 2 a) del D.Lgs. 127/91 in quanto i dati della partecipazione di controllo sarebbero irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della controllante.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese collegate e controllate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuiti.

I Crediti verso società collegate, che al 31 dicembre 2012, ammontano a Euro 5.631.500, afferiscono ad acconti versati alla collegata Casa di Cura Meluccio Srl, per l'acquisto del 100% delle quote della Clinica San Felice Srl la cui definizione dell'atto di acquisto, avverrà presumibilmente alla fine del corrente anno 2013.

### C) Attivo circolante

#### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2012	Euro	465.066
Saldo al 31/12/2011	Euro	196.173
Variazioni	Euro	<u>268.893</u>

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa. Le rimanenze finali delle materie prime e sussidiarie ammontano ad Euro 465.066.

#### II. Crediti

Saldo al 31/12/2012	Euro	25.111.848
Saldo al 31/12/2011	Euro	32.440.469
Variazioni	Euro	<u>(7.328.621)</u>

Per ciò che concerne i crediti iscritti nell'attivo circolante, si indicano di seguito i dettagli delle diverse categorie. I crediti ammontano a complessivi Euro 25.111.848 e si decrementano di Euro 7.328.621 rispetto all'esercizio precedente.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Crediti verso clienti	18.080.518		-	18.080.518
Crediti verso Imprese controllate	635.169	-	-	635.169
Crediti verso imprese collegate	4.803.424	-	-	4.803.424
Crediti Tributari	181.734	-	-	181.734
Imposte anticipate	13.424	-	-	13.424
Verso altri	272.471	1.125.108	-	1.397.579
<b>Totali</b>	<b>23.986.740</b>	<b>1.125.108</b>	<b>-</b>	<b>25.111.848</b>

I crediti sono tutti verso clienti Italiani.

In particolare di seguito si riportano le informazioni relative alle sopraelencate voci di bilancio:

#### Crediti verso Clienti

La voce crediti verso clienti, al 31 dicembre 2012 pari a Euro 18.080.518, comprensivi di crediti ceduti pro-solvendo che ammontano ad Euro 12.710.884, è iscritta al netto di un Fondo svalutazione crediti pari a Euro 150.000, appostato nel corso del 2012 a presidio delle prevedibili perdite da realizzo, va precisato che il fondo ha natura esclusivamente prudenziale, in quanto si ritiene del tutto esclusa l'ipotesi di mancato incasso relativo ai sopracitati crediti, per molti dei quali sono già intervenute sentenze favorevoli in seguito alle azioni giudiziarie volte al recupero degli stessi. Per la residua parte dei crediti per i quali non sono ancora intervenute sentenze favorevoli e precisamente per i crediti relativi agli adeguamenti tariffari che con il DM 378/98 intervennero per le branche di Diagnostica per Immagini, Radioterapia

e Medicina Nucleare e che la regione Campania non riconobbe interpretando in maniera errata il Decreto Ministeriale, è intervenuta una sentenza del TAR Campania n° 7858/2002 e successivamente il Commissario ad Acta per l'attuazione del piano di rientro sanitario con una sua nota avente ad oggetto "Piano dei Pagamenti dei debiti sanitari – Linee guida disciplinanti le modalità di esecuzione dei protocolli d'intesa sottoscritti dal Commissario ad Acta in data 7 – 9 agosto 2012 con le associazioni di categoria della specialistica ambulatoriale e della riabilitazione" entrambi indicanti l'errata interpretazione da parte della regione del DM378/98 e di conseguenza attribuendo agli erogatori privati gli adeguamenti tariffari sopra menzionati.

Alla luce delle sentenze favorevoli e delle contrattazioni in corso con il Commissario ad Acta, possiamo ritenere che non sussiste alcun rischio relativo ad i crediti iscritti in bilancio.

Nel complesso riteniamo che il Fondo rischi su crediti suddetto possa essere considerato congruo, anche alla luce dei pareri dei legali che seguono i contenziosi.

Il saldo crediti verso clienti al 31 dicembre 2012 è comprensivo di crediti verso le Asl di competenza che al 31 dicembre ammontano a Euro 16.822.255.(si veda tabella esposta).

<u>Descrizione</u>	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2012</u>	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2011</u>	<u>Delta</u>
Asl napoli 3 Sud	4.123.173	7.820.400	- 3.697.227
Asl napoli 1 Centro	138.198	137.570	628,59
Asl Napoli 2 Nord	-	513.999	513.998,75
Crediti vs Factor per cessione Pro-solvendo	12.710.884	18.843.476	- 6.132.592
Crediti verso altri Clienti	1.258.263	917.302	340.961
Fondo Svalutazione Crediti	- 150.000	-	- 150.000
<b>Totale crediti verso Clienti</b>	<b>18.080.518</b>	<b>27.204.749</b>	<b>- 9.124.231</b>

Nel complesso riteniamo che il Fondo rischi su crediti suddetto possa essere considerato congruo, anche alla luce dei pareri dei legali che seguono i contenziosi.

### Crediti verso imprese controllate e collegate

Trattasi di crediti, commerciali e finanziari, vantati nei confronti delle Società partecipate; tali crediti si riferiscono a transazioni avvenute a normali condizioni di mercato, e, sulla base dei risultati attesi dalle partecipate nel corso dei prossimi esercizi, si ritiene che le controparti saranno in grado di rimborsare integralmente i propri debiti.

Per una più dettagliata descrizione di tali partite, si rimanda al paragrafo "Operazioni con parti correlate", nella parte conclusiva della presente Nota Integrativa.

### Crediti Tributari

Sono iscritti per Euro 181.734. La voce si compone dei seguenti importi:

<b>Crediti Tributari</b>	<b>31/12/2012</b>
ANT.IMP. x TFR L.662/96	14.198

Credito per rimborso IRAP	167.536
<b>Totale</b>	<b>181.734</b>

**Crediti per imposte anticipate**

Sono iscritti per Euro 13.424, e stanziati unicamente sulla quota di accantonamento al Fondo svalutazione crediti non deducibile, secondo il seguente calcolo:

Svalutazione crediti non deducibile	48.815
Aliquota fiscale applicata	27,5%
<b>Totale Crediti per imposte anticipate</b>	<b>13.424</b>

**Crediti verso Altri**

Sono iscritti per Euro 1.397.579 e di seguito se ne riporta il dettaglio:

Descrizione	Saldo al 31.12.2012
Collaboratori c/ant. Su retribuzioni	12.000
Crediti v/assicurazione CBA VITA	
Crediti vs Uniqua Previdenza Spa	50.000
Depositi cauzionali	10.339
Cauzione fitto	16.140
Crediti vs Inail	323
Crediti in contenzioso verso Asl Na 3 Sud	1.125.108
Tenuta Ronci	183.669
<b>TOTALE ALTRI CREDITI</b>	<b>1.397.579</b>

Il saldo dei crediti in contenzioso afferisce alle note debito ricevute dall'Asl Napoli 3 Sud per regressioni tariffarie 2008 per le quali è in corso un contenzioso. La contropartita di tali note di debito è stata registrata negli altri debiti per pari importo. Le informazioni relative allo stato dei contenziosi giudiziari sono riportate nel paragrafo "crediti v/clienti".

**III. Attività finanziarie**

Saldo al 31/12/2012	Euro	340.000
Saldo al 31/12/2011	Euro	0
Variazioni	Euro	<u>340.000</u>

Costituisce un investimento nel F.do liquidità ARCA di Euro 340.000, effettuato nel corso del 2012.

**V. Disponibilità liquide**

La valutazione delle disponibilità liquide è stata effettuata in base al loro valore nominale. Ammontano ad Euro 963.605, si incrementano di Euro 738.083 e risultano costituite per Euro 953.524 da depositi bancari per Euro 1.600 e da denaro contante in cassa e da assegni per Euro 8.480. I saldi dei conti correnti bancari risultano raccordati con gli estratti conto pervenuti dagli istituti di credito.

Saldo al 31/12/2012	Euro	963.605
Saldo al 31/12/2011	Euro	225.522
Variazioni	Euro	<u>738.083</u>

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Depositi bancari e postali	953.525	202.957
Assegni	8.480	7.209
Denaro e altri valori in cassa	1.600	15.356
<b>Totale</b>	<b>963.605</b>	<b>225.522</b>

**D) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2012	Euro	48.006
Saldo al 31/12/2011	Euro	37.819
Variazioni	Euro	<u>10.187</u>

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

<b>Descrizione</b>	<b>Entro 12 mesi</b>
Costi anticipati	13.965
Assic. Rischi inc. furto	10.144
Assicuraz. RCA	4.192
Contratto di assistenza	10.882
Assicuraz. Varie	2.741
Canoni leasing BMW	6.112
<b>Totali</b>	<b>48.006</b>

**Passività****A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2012	Euro	23.677.391
Saldo al 31/12/2011	Euro	23.228.715
Variazioni	Euro	<u>448.676</u>

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
Capitale	3.120.000	3.120.000	---
Riserva legale	1.245.579	1.228.475	17.104
Riserva facoltativa	18.863.134	18.538.152	324.982
Riserva per Arr. euro	-1	2	-3
Utili dell'esercizio	448.679	342.086	106.593
<b>Totale</b>	<b>23.677.391</b>	<b>23.228.715</b>	<b>448.676</b>

Il capitale sociale è così composto:

<i>Azioni</i>	<i>Numero</i>	<i>Valore nominale</i>
Ordinarie	6.000.000	0,52
<b>Totale</b>	<b>6.000.000</b>	<b>0,52</b>

- La voce **Capitale Sociale**, ammontante ad Euro 3.120.000, risulta invariata rispetto all'esercizio precedente.
- La voce **Riserva Legale**, ammontante inizialmente ad Euro 1.228.475., si incrementa di Euro 17.104 rispetto all'esercizio precedente per effetto della destinazione del 5% dell'utile d'esercizio 2011.
- La voce **Riserva Facoltativa/Straordinaria**, ammontante inizialmente ad Euro 18.538.152, si incrementa di Euro 324.982 rispetto all'esercizio precedente per effetto, degli utili dello scorso esercizio accantonati a riserva al netto della riserva legale pari ad Euro 17.104.
- La voce **Utile d'Esercizio**, ammontante ad Euro 448.679, rappresenta l'utile risultante dal conto Economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

Il prospetto seguente indica la possibile futura utilizzazione delle voci patrimonio netto:

**Prospetto delle voci del Patrimonio Netto per movimentazioni successive (Art.2427 n.7 – bis c.c.)**

	<b>Capitale sociale</b>	<b>Riserva legale</b>	<b>Riserve</b>	<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>Totale</b>
<b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>	3.120.000	1.190.540	17.817.392	758.697	22.886.629
Destinazione del risultato dell'esercizio: - attribuzione di dividendi (euro ... per azione) - altre destinazioni a riserva Altre variazioni: .....		37.935	720.762	(758.697)	342.086
<b>Risultato dell'esercizio precedente</b>				342.086	
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	3.120.000	1.228.475	18.538.154	342.086	23.228.715
Destinazione del risultato dell'esercizio: - attribuzione di dividendo (euro ... per azione) altre destinazioni – A RISERVA Altre variazioni: .....		17.104	324.979 (3)	(17.104) (324.979) 0	(3)
<b>Risultato dell'esercizio corrente</b>				448.679	476.217
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	3.120.000	1.245.579	18.863.133	448.679	23.677.391.

**Origine, disponibilità e distribuibilità delle poste di patrimonio netto**

Natura/descrizione	Importo alla data di chiusura	Possibilità di utilizzazione della riserva	Quota disponibile della riserva
<b>Capitale Sociale</b>	<b>3.120.000</b>		
<b>Riserve di Capitale</b>			
Riserve per azioni proprie (art.2357-ter)			
Ris. Per azioni o quote di soc. controllante			
Ris. Sovrapprezzo azioni (art. 2431)			
Ris. Da conversione obbligazioni			
<b>Riserve di utili</b>			
Riserva legale	1.245.579	b	
Riserva da utili netti su cambi (art.2426 c.8 bis)			
Ris. Da valutazione delle parti.ni met P.N. (art.2426 c.4)			
Riserva da deroghe ex comma 4 art. 2423			
Riserva straordinaria (da acc. Utili)	18.863.134	a,b,c	18.863.134
Utili portati a Nuovo			
Utile dell'esercizio	448.679	a,b,c	
<b>Totale</b>	<b>23.667.391</b>		<b>22.886.629</b>
<b>Quota non distribuibile</b>	<b>4.365.579</b>		<b>4.365.579</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>	<b>19.311.812</b>		<b>18.863.134</b>
<b>Legenda:</b>			
a: aumento di capitale			
b: copertura perdita			
c: distribuzione ai soci			

**B) Fondi per rischi ed oneri**

Saldo al 31/12/2012	Euro	25.075
Saldo al 31/12/2011	Euro	66.238
Variazioni	Euro	(41.163)

Rappresenta il contenzioso relativo agli avvisi di accertamento emessi dall'Agenzia delle Entrate relativi agli anni 2007 e 2008 per imposte IRES/IRAP. Ad oggi avendo già definito e liquidata l'imposta relativa all'anno 2007, restano in contenzioso quelle riferite all'anno 2008 e precisamente una maggiore IRES di Euro 7.203 ed una maggiore IRAP di Euro 1.203 più gli interessi maturati.

Circa la entità del Fondo Rischi, è lecito ritenerlo congruo, anche alla luce dei pareri dei legali che seguono i contenziosi, in relazione ai rischi connessi all'esito eventualmente sfavorevole dei contenziosi legali in corso.

**C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Saldo al 31/12/2012	Euro	642.717
Saldo al 31/12/2011	Euro	639.723
Variazioni	Euro	2.994

Il saldo al 31 dicembre 2012 si compone del debito per tfr lordo pari a Euro 1.353.584 al netto del credito verso la Tesoreria Inps per le quote Tfr ad essa trasferite mediante bonifico che al 31 dicembre 2012 ammontano a complessivi Euro 710.865.

Descrizione	Fondo al 31.12.2011	Accantonam ento. 2012	Anticipazione /liquidazioni	Imposta sostitutiva.	Acc. ai fondi pensione	Fondo Tfr 31.12.2012
Fondo tfr C/azienda	610.739	178.880	- 18.123	- 2.153	- 159.114	610.229
Fondo Tfr Inps	605.913	-	- 21.671		159.114	743.356
<b>Totale</b>	<b>1.216.652</b>	<b>178.880</b>	<b>- 39.794</b>	<b>- 2.153</b>	<b>-</b>	<b>1.353.585</b>

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/12 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

#### D) Debiti

Saldo al 31/12/2012	Euro	25.623.176
Saldo al 31/12/2011	Euro	25.984.566
Variazioni	Euro	(361.390)

I debiti sono tutti verso debitori italiani e sono valutati al loro valore nominale .

La scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni	23.732	1.161.600		1.185.332
Debiti verso banche	9.363.382	6.611.842		15.975.224
Debiti verso fornitori	4.059.630	---	---	4.059.630
Debiti verso controllate	158.647	---	---	158.647
Debiti verso collegate	2.482.075			2.482.075
Debiti tributari	168.654			168.654
Debiti verso istituti di previdenza	166.596	---	---	166.596
Debiti x titoli di credito	0	---	---	0
Altri debiti	301.910	1.125.108	---	1.427.018
<b>Totali</b>	<b>16.724.626</b>	<b>8.898.550</b>	<b>0</b>	<b>25.623.176</b>

■ **Il Debito v/Banche entro 12 mesi** ammonta ad Euro 9.363.382 decrementa di Euro 974.151 rispetto allo scorso esercizio e si riferisce: per Euro 7.069.790 a debiti a breve verso banche per anticipazioni su fatture; per Euro 2.050.000 al finanziamento spot con UNICREDIT, per la restante parte, pari a Euro 243.592 ad un debito nei confronti della Banca Sella.

■ **Il Debito v/Banche oltre i 12 mesi** ammonta ad Euro 6.611.842 riguarda un mutuo passivo ipotecario stipulato con la B.N.L per Euro 10.000.000 ed un finanziamento di Euro 1.875.000.

Di seguito il dettaglio informativo dei due finanziamenti:

Importo finanziato	10.000.000,00	
Durata	10 anni	a partire dalla data di erogazione

Rate semestrali posticipate  
 Prima rata in scadenza 30/04/2007  
 Tasso di interesse euribor a 6 m + 0,15+0,95 per anno

Importo finanziato 1.875.000  
 Durata 7 anni + 1 di pre-ammortamento  
 Rate semestrali posticipate  
 Prima rata in scadenza 15/06/2012  
 Tasso di interesse Euribor 6 mesi + 1,8%

Dei debiti v/Banche di cui sopra, viene evidenziato quello con garanzia reale:

Debiti con garanzia reale	Garanzia	Oltre i 5 anni	Totale Al 31/12/2012
Mutui pass. bancari	Ipoteca di 1° grado sull'immobile a favore del BNL	Euro 10.000.000 (al 31/10/2006)	Euro 4.736.842
Finanziamento BNL		1.875.000	1.875.000

Si segnala che la società su entrambi i finanziamenti ha stipulato dei derivati il cui market to market al 31 dicembre 2012 è complessivamente negativo per Euro 82.377.

- **Il Debito v/Obbligazionisti** è rappresentato da un residuo saldo di interessi di Euro 23.732 ancora da pagare e la restante somma di Euro 1.161.600 si riferisce al Prestito Obbligazionario con scadenza luglio 2015. Tale prestito è stato emesso a febbraio 2010 avente una durata di 5 anni con scadenza luglio 2015.
- **Debiti v/Istituto di Previdenza:** la voce ammonta ad Euro 166.596 e si incrementa di Euro 50.484 rispetto all'esercizio precedente ed è così composta:

<i>Debiti v/Istituto di Previdenza</i>	<i>31/12/12</i>
<i>Debiti v/INAIL Collab.</i>	<i>244</i>
<i>Debiti v/INPS</i>	<i>158.627</i>
<i>Debiti v/INPS contributi co. co. co.</i>	<i>5.843</i>
<i>Debiti v/INAIL</i>	<i>1.882</i>
<b><i>Totale</i></b>	<b><i>166.596</i></b>

**Debiti Tributari:** la voce ammonta ad Euro 168.654 e si compone come di seguito illustrato:

Descrizione	Saldo al 31.12.2012
Erario c/ritenute subite	343
Erario c/acconto IRAP	171.411
Erario c/acconto IRES	281.097

Erario c/rit. lavoro dipendente - trib. 1001	87.531
Erario c/rit. lavoro autonomo - trib. 1040	52.022
Regioni c/rit. Addiz. IRPEF - trib. 3802	3.573
Comuni c/rit. Addiz. IRPEF	917
Erario c/rit. Collaboratori - trib. 1004	50.860
Erario c/rit. Su TFR	743
Debito per imposta sostitutiva	4.518
Debiti tributari	411.814
Erario c/rite. Su obblig.	5.808
Debito IRPEF mod. 730	3.717
<b>Totale Debiti tributari</b>	<b>-168.654</b>

■ **Altri Debiti:** la voce ammonta ad Euro 1.427.018 si decrementa di Euro 142.454 rispetto all'esercizio precedente ed è composta dal seguente dettaglio:

Descrizione	Saldo al 31.12.2012
Dipendenti c/liquidazione	16.890
Azionisti c/dividendi	123.887
Debiti diversi	5.105
Debiti v/dipendenti	148.934
Debiti v/collaboratori	7.000
Trattenute sindacali	95
Nota debito per crediti in contenzioso	1.125.108
<b>Totale Altri debiti</b>	<b>1.427.018</b>

### E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2012	Euro	13.724
Saldo al 31/12/2011	Euro	25.996
<b>Variazioni</b>	<b>Euro</b>	<b>(12.273)</b>

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
<b>RATEI PASSIVI:</b>	
Interessi su Prest.Obblig.Inded.	0

Interessi su Prestito Obblig.	0
Interessi su titoli ENI	0
Interessi pass su finanz..	1.864
Int.pass. su mutuo	11.860
<b>Totale Ratei</b>	<b>13.724</b>

**Operazioni con parti correlate**

Le operazioni poste in essere con altre parti correlate, descritte nel seguito, sono state effettuate a normali condizioni di mercato e nell'interesse della Società; non sono state pertanto effettuate operazioni atipiche o inusuali, ovvero estranee alla normale gestione dell'impresa o in grado di incidere significativamente sulla situazione economico-patrimoniale della Società.

**CONTROLLATE**

Descrizione	Cardiology Srl	Laboratorio Bresciani Srl	Hematology Srl	Totale
Crediti Commerciali	47.238	11.345	6.331	<b>64.914</b>
Crediti Finanziari	58.900	398.275	113.080	<b>570.255</b>
Debiti Commerciali	-	87.189	71.458	<b>158.647</b>
Debiti Finanziari	-	-	-	-
Ricavi Commerciali	47.238	8.372	6.331	<b>61.941</b>
Costi Commerciali	-	87.189	71.458	<b>158.647</b>
Interessi Attivi	-	-	-	-
Interessi Passivi	-	-	-	-

**COLLEGATE**

Descrizione	Alpha Srl	Casa di Cura Meluccio Srl	Soc. Consortile Hospital Services Srl	Totale
Crediti Commerciali	821.593	1.120.830	-	<b>1.942.423</b>
Crediti Finanziari	-	-	2.861.000	<b>2.861.000</b>
Debiti Commerciali	531.768	-	1.950.307	<b>2.482.075</b>
Debiti Finanziari	-	-	-	-
Ricavi Commerciali	3.474	978.374	-	<b>981.848</b>
Costi Commerciali	104.768	-	226.470	<b>331.238</b>
Interessi Attivi	-	-	-	-
Interessi Passivi	-	-	-	-

**Conto economico****A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2012	Euro	14.654.621
Saldo al 31/12/2011	Euro	14.385.880
Variazioni	Euro	268.741

La voce ammonta complessivamente ad Euro 14.654.621, si incrementa di Euro 268.741 rispetto all'esercizio precedente e si compone di Euro 14.534.158 per prestazione di servizi sanitari (ricavi caratteristici); di Euro 69.888 (altri ricavi) contributi in c/esercizio- Altri ricavi per Euro 50.575, abbuoni attivi Euro 1.894-Plusvalenze di Euro 2.422-Sopravvenienze Euro 46.258.

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Ricavi per prestazioni Servizi	14.534.158	14.370.466	163.692
Altri ricavi e proventi	120.463	15.414	105.049
<b>Totali</b>	<b>14.654.621</b>	<b>14.385.880</b>	<b>268.741</b>

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

**Ricavi per categoria di attività**

Categoria	31/12/2011	31/12/2012	Variazioni
Contributi c / esercizio	---	69.888	69.888
Prestazioni di servizi	14.370.466	14.534.158	163.692
Altre	15.414	50.575	35.161
<b>Totali</b>	<b>14.385.880</b>	<b>14.654.621</b>	<b>268.741</b>

**B) Costi della produzione**

Saldo al 31/12/2012	Euro	13.260.752
Saldo al 31/12/2011	Euro	13.350.889
Variazioni	Euro	(90.137)

**6- Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi**

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

La voce mat. Prime, suss., di consumo e merci, ammontante ad Euro 2.795.875, subisce un incremento di Euro 32.218 rispetto allo scorso esercizio.

La sua composizione è la seguente:

<b>Costi per materie prime, suss. di cons.</b>	<b>31/12/12</b>
<i>Materiale per analisi</i>	893.384
<i>Ossigeno</i>	325
<i>Materiale di contrasto</i>	433.612
<i>Materiale Radiol. e radiograf.</i>	149.668
<i>Carb/lubrificazione</i>	37.476
<i>Materiale di consumo sanitario</i>	1.281.409
<b>Totale</b>	<b>2.795.875</b>

#### 7- Per Servizi

La voce costi per servizi ammontante ad Euro 5.065.914, si decrementa di Euro 21.977 rispetto all'esercizio precedente. La composizione è la seguente:

<b>Per Servizi</b>	<b>31/12/12</b>
<i>Energia elettrica</i>	398.196
<i>Gas riscaldamento</i>	52.320
<i>Acqua</i>	11.786
<i>Spese condominiali</i>	2.256
<i>Canone di manutenz.periodica</i>	11.774
<i>Manutenzione e riparazione veicoli parz. ded</i>	4.199
<i>Pedaggi autostradali parz. deduc.</i>	2.694
<i>Assicurazioni RCA parz. Ded.</i>	7.188
<i>Vigilanza</i>	2.020
<i>Servizi di pulizia</i>	151.855
<i>Compensi lav. Occass.attiv.</i>	81.683
<i>Compensi profess. Attiv.attiv.</i>	1.878.068
<i>Pubblicità</i>	411
<i>Spese legali</i>	168.196
<i>Spese telefoniche ded.</i>	162.483
<i>Spese postali affrancatura</i>	2.244
<i>Servizio di rappresent. Ded.</i>	42.092
<i>Spese per viaggi</i>	8.735
<i>Ricerca, addestram e formaz</i>	2.300
<i>Oneri bancari</i>	0
<i>Servizio di dosimetria</i>	4.257

<i>Spese d'incasso</i>	207
<i>Manutenzione ascensori</i>	6.792
<i>Manutenz. E riparaz. macch/elettr.</i>	24.850
<i>Spese varie</i>	3.378
<i>Manutenzione impi elettrici</i>	2.517
<i>Ristorazione e pernottamento</i>	23.566
<i>Spese di Trasporto</i>	7.391
<i>Assicurazioni rischi – inc – furto</i>	28.583
<i>Assic. Rischi – inc. – furto (ind. 50%)</i>	0
<i>Spese bolli</i>	5.327
<i>Compen.dirett.tecnico</i>	138.897
<i>Compensi a terzi</i>	1.395.833
<i>Manut.rip. auto</i>	0
<i>Spese per rilascio cert</i>	1.384
<i>Spese x certificati</i>	250
<i>Assicurazioni varie</i>	10.639
<i>Consulenze legali</i>	0
<i>Spese di derattizzazione</i>	0
<i>Esp fogne</i>	8.168
<i>Canone telepass</i>	79
<i>Spese trasporto pazienti</i>	27.396
<i>Acquisti libri e riviste</i>	1.228
<i>Costo per certificazione qualità</i>	0
<i>Diritti di segreteria</i>	1.956
<i>Contr. Man. Ord. str.climat.</i>	0
<i>Contr. Man. Ord. str.elettr.</i>	0
<i>Consulenze fiscali</i>	33.757
<i>Manutenz. Edile</i>	0
<i>Manutenzione varie</i>	44.518
<i>Manut. e ric. Estintori</i>	6.985
<i>Spese per omaggi</i>	20.642
<i>Contratto assistenza tecnica</i>	48.050
<i>Rimborso spese per dipendenti</i>	0
<i>Emolum. Collegio sindacale</i>	54.097
<i>Spese di disinfestazione</i>	4.151
<i>Costi aggiornamento personale</i>	7.739

Vestiario	6.000
Spese per noleggi	4.808
Smaltimento rifiuti speciali	27.478
Spese di cancelleria	98.614
Contr. Di manut. Ord. Straord. edile	0
Contr. Di manut. Macch. e impianti depur.	2.662
Verifiche periodiche	0
Verifiche periodiche ascensori	0
Costi x la sicurezza sul lavoro	0
Rimborso spese amministratore	23.217
<b>Totale</b>	<b>5.065.914</b>

**8- Per godimento beni di terzi**

La voce ammonta ad Euro 995.373, si decrementa di Euro 34.763. L'importo della voce è così di seguito dettagliato:

<b>Per godimento di beni di terzi</b>	<b>31/12/12</b>
Noleggio deducibile	20.129
Fitti passivi (beni immobili)	208.328
Nol. Imp. e macch. canoni aff. d'az.	55.719
Canoni di leasing beni veic. Ind.	19.364
Canone leasing Leasint	510.896
Canone leasing BNP PARIBAS	85.185
Canone leasing BNP PARIBAS	93.714
Canone leasing BMW FINANCIAL	2.037
<b>Totale</b>	<b>995.373</b>

La società ha in essere 4 contratti di locazione finanziaria.

**LE OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIE (ART. 2427 N. 22 DEL CODICE CIVILE)**

I beni detenuti in virtù di contratti di leasing sono stati contabilizzati secondo il "metodo patrimoniale".  
Con riferimento ai beni detenuti, vengono fornite le seguenti informazioni, evidenziando, in ossequio a quanto disposto dall'art. 2427 c.c. n. 22 le differenze contabili esistenti tra il metodo patrimoniale, adottato dalla società, e quello finanziario.

**CONTRATTI LEASINT N. 20069710/001**

Macchinari vari elettromedicali SIEMENS

DESCRIZIONE	CONTRATTO
Valore attuale rate non scadute 31/12/12	71.118

Onere finanziario effettivo	7.114
Ammortamento e rettifiche anno 2012	342.000
Costo sostenuto dal concedente	2.280.000
Fondo ammortamento	1.710.000
Valore netto di bilancio	570.000
Valore attuale del prezzo d'opzione finale d'acquisto	18.921,58

**BNP PARIBAS N. R0028564**

DESCRIZIONE	CONTRATTO
Valore attuale rate non scadute 31/12/12	156.522
Onere finanziario effettivo	5.631
Ammortamento e rettifiche anno 2012	54.250
Costo sostenuto dal concedente	350.000
Fondo ammortamento	217.000
Valore netto di bilancio	133.000
Valore di riscatto	3.500

**BNP PARIBAS N. 50009625**

DESCRIZIONE	CONTRATTO
Valore attuale rate non scadute 31/12/12	271.504
Onere finanziario effettivo	8.804
Ammortamento e rettifiche anno 2012	65.100
Costo sostenuto dal concedente	420.000
Fondo ammortamento	130.200
Valore netto di bilancio	289.800
Valore di riscatto	4.200

**BMW FINANCIAL N. 02439983**

DESCRIZIONE	CONTRATTO
Valore attuale rate non scadute 31/12/12	35.172
Onere finanziario effettivo	10.883
Ammortamento e rettifiche anno 2012	15.817
Costo sostenuto dal concedente	63.271
Fondo ammortamento	31.634
Valore netto di bilancio	31.637
Valore attuale di riscatto	630

**9- Costi per il personale**

I costi per il personale dipendente, ammontanti complessivamente ad Euro 3.583.807, si incrementano di Euro 157.991 rispetto all'esercizio precedente e rappresentano il costo globale sostenuto nel corso dell'esercizio, comprensivo di tutti gli oneri accessori, per i dipendenti in forza presso l'azienda e si dettagliano nel modo seguente:

<b>Costi per il personale</b>	<b>31/12/12</b>
<i>Salari e stipendi</i>	2.352.984
<i>b) Oneri sociali INPS</i>	602.001
<i>c) Salari c/collab.</i>	364.546
<i>d) Trattamento di fine rapporto</i>	164.986
<i>e) Oneri soc. c/ collab</i>	35.885
<i>f) Contributi dirigenti</i>	37.476
<i>g) Contr. Inail app. rad.</i>	2.211
<i>h) Contrib. Inail</i>	19.200
<i>i) Imp. sost. TFR</i>	4.518
<b>Totale</b>	<b>3.583.807</b>

**Dati sull'occupazione**

L'organico medio aziendale nel corso dell'esercizio ha subito la seguente evoluzione.

<b>Organico</b>	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>	<b>Variazioni</b>
Impiegati	74,08	74,58	(0,50)
Operai	--	--	--
Dirigenti	2	2	--
Collaboratori	2,5	1	1,50
<b>Totale</b>	<b>76,58</b>	<b>77,58</b>	<b>1,00</b>

**10- Ammortamenti e Svalutazioni**

Le quote di ammortamento ammontano complessivamente ad Euro 774,761 si incrementano di Euro 220.000 rispetto all'esercizio precedente, il fondo svalutazione crediti iscritto nell'anno 2012 ammonta ad Euro 150.000.

Tali quote sono così ripartite:

<i>Ammortamenti e Svalutazioni</i>	<i>31/12/12</i>
<b>a) Ammortamenti immob. Immateriali</b>	
- Amm. Lic. Uso soft.a temp. Ind.	17.630
- Amm. lav. straord. Beni di terzi	4.620
- Amm. Costi R&S, pubblicità	29.585
<b>b) Ammortamenti immob. Materiali</b>	
- Amm/to Ord. Fabb. Ind.li e com	60.522
- Amm/to Ord. Imp. Gen.	68.902
- Amm/to Ord. Macch.	381.933
- Amm/to Ord. Att. Ind.li e com.	146.450
- Utensili attr. E beni cons.	21.079
- Amm/to Ord. Mob. e macch. Ord. uff.	1.939
- Amm/to Ord. Macc. Elettrom.uff.	13.988
- Amm/to Ord. Autocarri/autovet.	0
- Amm/to Ord. Autovetture ind	0
- Amm/to Ord. arredamento	27.124
- Amm/to Ord. altri beni	0
- Amm/to Ord. altri beni ind.	0
-Ammort/to Ord autovetture	990
<b>d) svalutaz,crediti (att.circ.) e disp.liq.</b>	
- d)1 svalutaz.crediti (attivo circ.)	150.000
<b>Totale</b>	<b>924.761</b>

#### 14- Oneri diversi di gestione

Tale voce ammontante ad Euro 163.915 si decrementa di Euro 287.894 rispetto all'esercizio precedente. Il dettaglio è il seguente:

<i>Oneri diversi di gestione</i>	<i>31/12/12</i>
<i>Imposta comm. Sugli immob. ICI</i>	66.429
<i>Imposta di registro</i>	7.271
<i>Imposta di bollo</i>	871
<i>Soprav passive ord. deduc</i>	8.445
<i>Tasse auto</i>	0
<i>Tasse prop. Veicoli industriali</i>	1.387
<i>Tassa sui rifiuti</i>	18.440
<i>Diritti camerali</i>	2.544
<i>Imposte e tasse ind.</i>	0
<i>Imposte e tasse ded.</i>	516

<i>Oneri su mutui passivi</i>	2.500
<i>Abbonamenti e riviste, giornali</i>	199
<i>Multe e ammende ind.</i>	6.968
<i>Abbuoni arrot. Pass.</i>	3.695
<i>Sanzione varie ind.</i>	6.239
<i>Soprav. Passive</i>	0
<i>Quota associativa</i>	12.978
<i>Elargizione volontariato</i>	8.360
<i>Abbonamento RAI TV</i>	808
<i>Minusv. Ordinarie</i>	0
<i>Costi indeducibili</i>	16.265
<i>Differenza cessione crediti</i>	0
<b>Totale</b>	<b>163.915</b>

**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2012	Euro	(722.536)
Saldo al 31/12/2011	Euro	(481.852)
Variazioni	Euro	(240.684)

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>Variazioni</i>
Da partecipazione		---	---
Proventi diversi dai precedenti	315.309	30.769	(284.540)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(797.161)	(753.305)	43.856
<b>Totale</b>	<b>(481.852)</b>	<b>(722.536)</b>	<b>(240.684)</b>

**16- Altri proventi finanziari**

<i>Descrizione</i>	<i>Controllanti</i>	<i>Controllate</i>	<i>Collegate</i>	<i>Altre</i>
Interessi bancari e postali				1.541
Altri prov. finanz.				20.687
nt. Attivi di mora				8.541
Int. Attivi rappr. da tit. di cred.				0
<b>Totali</b>				<b>30.769</b>

**17- Interessi e altri oneri finanziari (costi)**

<b>Descrizione</b>	<b>Controllanti</b>	<b>Controllate</b>	<b>Collegate</b>	<b>Altre</b>
Interessi pass. sui debiti v/banche				225.729
Interessi passivi sui mutui				109.124
Interessi passivi su factoring				160.745
<b>Oneri bancari</b>				<b>27.655</b>
Oneri di factoring				61.917
Int. Pass. X rit. Pagamenti				3.729
Int. Pass. Su finanziamenti BNL				58.130
Interessi Passivi su Obbligazioni				38.720
Interessi passivi su obb. Ind.li				19.360
Interessi passivi				265
Interessi per pag. Imposte				1.024
Altri oneri finanziari				46.028
Magg. X pag. imposte				877
<b>Totali</b>				<b>753.305</b>

**E) Proventi e oneri straordinari**

Saldo al 31/12/2012	Euro	179.309
Saldo al 31/12/2011	Euro	237.882
Variazioni	Euro	<u>(58.573)</u>

<b>Descrizioni</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Variazioni</b>
Sopravven. att. estr. all'attiv. non tass.	167.536	0	167.536
Sopravvenienze Attive	26.671	237.882	(211.211)
<b>Oneri straordinari</b>	<b>(14.898)</b>	<b>0</b>	<b>(14.898)</b>
Altri prov. str.	0	0	0
<b>Totali</b>	<b>179.309</b>	<b>237.882</b>	<b>(58.573)</b>

Altri proventi straordinari di Euro 194.207 rappresentano sopravvenienze attive estranee all'attività, di Euro 167.536 per la richiesta del rimborso IRAP per gli anni 2007/ 2011 ai sensi del D.L. n. 201/2011 e sopravvenienze attive per Euro 26.671 per sconti da fornitori.

**22- Imposte sul reddito d'esercizio**

Saldo al 31/12/2012	Euro	401.963
Saldo al 31/12/2011	Euro	448.935
Variazioni	Euro	<u>(46.972)</u>

Le imposte sul reddito sono accantonate secondo il principio di competenza, rappresentano pertanto:

gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote vigenti;

l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

In bilancio sono presenti imposte correnti per Euro 411.814 e sono composte da imposte IRES per Euro 215.954 ed imposte IRAP per Euro 195.860.

Le Imposte anticipate per Euro (9.851,13) rappresentano il compenso dell'amministratore di dicembre 2011 pagato a febbraio del 2012 per € 3.573 ed il credito per imposte anticipate pari ad Euro (13.424) già indicato nella parte dei crediti della presente nota integrativa.

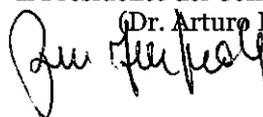
#### Altre considerazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio Sindacale

Qualifica	Compenso
Amministratori	133.995
Collegio Sindacale	54.097

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Dr. Arturo Improta)  


Il sottoscritto Arturo Improta dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e la presente nota integrativa in formato PDF/A sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Il sottoscritto dott. Striano Vincenzo, ai sensi dell'art 31 comma due quinquies della L. n. 340/2000 dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Il presente atto informatico è composto da 26 pagine e corrisponde all'originale.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Napoli. Autorizzazione N. 38220/80 Bis del 22/10/01 emanata dall'agenzia delle entrate di Napoli

Il sottoscritto Vincenzo Striano, iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili di Nola al n 43 A, dichiara, ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. n. 445/2000, di non avere provvedimenti disciplinari in corso che comportino la sospensione dall'esercizio dell'attività professionale, e di essere stato incaricato dal legale rappresentante pro-tempore della società all'assolvimento del presente adempimento".

## **COLEMAN S.p.a.**

Sede legale in Acerra - via Alcide De Gasperi n.107  
Capitale sociale Euro 3.120.000,00 interamente versato  
Iscritta al N. 02711741211 del Registro Imprese di Napoli  
C.F. 02711741211 P.I. 02711741211  
R.E.A. n. 508167

### **Verbale assemblea ordinaria**

L'anno 2013 il giorno 28 del mese di giugno alle ore 17,00, si riunisce in Napoli al Centro Direzionale Isola 3 Torre Avalon, 20° piano, l'assemblea generale ordinaria degli azionisti in prima convocazione, della società "Coleman S.p.a." capitale sociale Euro 3.120.000,00 iscritta al Registro delle Imprese di Napoli al N.02711741211, per discutere e deliberare sul seguente

#### **ordine del giorno**

- 1) Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2012 e relative relazioni, delibere conseguenti.
- 2) Erogazione dividendi relativi al bilancio d'esercizio chiuso al 21/12/2005;
- 3) Incarico Revisione Legale dei Conti alla PricewaterhouseCoopers S.p.a.

Sono presenti:

per il Consiglio di Amministrazione il Presidente nella persona del Dott. Arturo Improta ed il Consigliere Dott. Simone Improta.

Sono altresì presenti i sindaci nelle persone: dell'Avv. Valerio Di Stasio, Presidente del Collegio sindacale; del Dott. Pietro Antonio Ferraro sindaco effettivo e della Dott.ssa Anna Striano sindaco effettivo;

N. 4.847.000 azioni su N. 6.000.000 pari al 80,78% costituenti il capitale sociale, il tutto come risulta dal foglio delle presenze.

Assume la presidenza ai sensi dell'art. 17 dello statuto sociale il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Arturo Improta il quale, propone la nomina del Dott. Vincenzo Striano a segretario.

L'assemblea udita la proposta del Presidente con voto unanime

#### **delibera**

di nominare segretario il Dott. Vincenzo Striano.

Il Presidente, preliminarmente, constata e fa constatare che l'assemblea è stata regolarmente convocata per questo giorno, luogo ed ora mediante raccomandate con ricevute di ritorno recante l'indicazione delle materie da trattare; che l'assemblea è validamente costituita in prima

convocazione, avvalendosi della facoltà prevista dall'art. 2464, comma 6, c.c. di convocare l'assemblea degli azionisti entro i termini di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio, che sono presenti gli azionisti come sopra verbalizzati rappresentanti in proprio e per delega n. 4.847.000 azioni su N. 6.000.000 costituenti il capitale sociale, - che è presente se medesimo come Presidente del Consiglio di Amministrazione ed il Consigliere Dott. Simone Improta, nonché il Collegio sindacale nelle persone dell'Avv. Valerio Di Stasio, presidente del Collegio sindacale, Dott. Pietro Antonio Ferraro, sindaco effettivo, e la Dott.ssa Anna Striano, sindaco effettivo, e pertanto dichiara l'assemblea perfettamente regolare, valida e atta a discutere sulle materie poste all'ordine del giorno.

Trattando l'argomento posto al primo punto dell'ordine del giorno, il Presidente dà lettura della relazione sulla gestione allegata al bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 che si allega al presente verbale segnato di lettera "A", provvede successivamente alla lettura del bilancio comprensivo di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa qui allegati segnato di lettera B.

Il Presidente dà quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale che legge la relazione dei sindaci sul bilancio al 31/12/2012 che si allega al presente verbale segnata di lettera "C".

Apertasi la discussione, il Presidente del Consiglio di amministrazione risponde ai quesiti avanzati dai soci, fornendo i chiarimenti richiesti anche sulla mancata proposta di distribuzione dei dividendi.

Sull'argomento di cui sopra il socio Filippo Iafanti chiede al Presidente del Collegio Sindacale ulteriori chiarimenti sul fatto che la relazione del Collegio concorda con quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione sulla destinazione dell'utile 2012 a F.do Riserva legale e straordinaria e non alla distribuzione agli azionisti.

Il Presidente Avv. Valerio Di Stasio prende la parola e relaziona in modo molto esaustivo sulla domanda, dicendo che siccome la società intende attuare nel 2013 una profonda ristrutturazione aziendale, formando un unico gruppo con le società da essa controllata, è più prudente avallare questa soluzione e di rimandare agli anni successivi la decisione della distribuzione dei dividendi.

Dopo ampia discussione, l'assemblea ordinaria degli azionisti della "Coleman S.p.a."

- udita la relazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- visto il bilancio al 31/12/2012;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio al 31/12/2012;

con voto unanime

#### **delibera**

- a) di approvare la relazione presentata dal Consiglio di Amministrazione nonché il bilancio chiuso al 31 dicembre 2012, nel loro complesso e nelle singole appostazioni, con la relazione del Collegio Sindacale;
- b) di destinare l'utile di € 448.679,00
  - per € 22.434,00 a riserva legale pari al 5% dell'utile d'esercizio;
  - per € 426.245,00 alla riserva facoltativa.

Passando al secondo punto posto all'ordine del giorno il Presidente comunica che essendoci le disponibilità finanziarie, sono stati messi in pagamento i dividendi deliberati con l'assemblea di approvazione del bilancio 2005.

Passando all'argomento posto al terzo punto dell'ordine del giorno, il Presidente relazione all'Assemblea l'opportunità di affidare il controllo legale dei conti alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.a., con il consenso del Collegio Sindacale. Per effetto di tale riorganizzazione, al Collegio Sindacale sarà attribuita la funzione di verifica gestionale scissa da quella di revisore legale dei conti.

L'assemblea udita la proposta del Presidente con voto unanime

### **delibera**

di nominare quale organo di controllo legale dei conti la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.a., con sede legale ed amministrativa in Milano cap 20149, alla Via Monte Rosa n° 91 – Cap. Soc. € 6.812.000,00 i.v. – C.F., P. IVA e Registro delle Imprese di Milano 12979880155 e Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali, determinando per tale funzione un compenso annuo di € 18.000,00 ( diciottomila/00) oltre IVA. Gli amministratori provvederanno alla comunicazione al Registro delle Imprese previa acquisizione dell'accettazione degli incarichi conferiti.

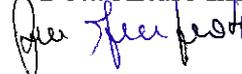
Il Collegio Sindacale presente accetta.

Esauriti gli argomenti posti all'ordine del giorno e non avendo nessuno chiesto la parola, il Presidente alle ore 19,50 dichiara chiusa la seduta previa lettura e approvazione del presente verbale.

Il Segretario  
Dott. Vincenzo Striano



Il Presidente  
Dott. Arturo Improta



- Il presente atto informatico è composto da 3 pagine e corrisponde all'originale.
- Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Napoli. Autorizzazione N. 38220/80 Bis del 22/10/01 emanata dall'Agenzia delle entrate di Napoli.

Il sottoscritto Arturo Improta, in qualità di presidente del consiglio di amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della società.

# Relazione sulla gestione della Coleman SpA

Signori Azionisti,

il bilancio che sottoponiamo al vostro esame e alla vostra approvazione si è chiuso con “Ricavi delle vendite e delle prestazioni” per € 14.534.159 ed un utile di esercizio di € 448.679 dopo lo stanziamento di imposte correnti per € 411.814 e della fiscalità differita e anticipata positiva per € 9.851

Il Consiglio di Amministrazione della Coleman S.p.A. ha redatto il bilancio d'esercizio 2012 in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 32/2007 che ha dato parziale attuazione al contenuto della direttiva 51/03. Le modifiche introdotte dalla norma di attuazione hanno modificato l'articolo 2428 c.c

## ORGANI SOCIALI

### Consiglio di Amministrazione:

Arturo Improta	Presidente e Amministratore Delegato
Simone Improta	Amministratore Delegato
Maria Elena Improta	Consigliere Delegato

### Collegio Sindacale:

Valerio Di Stasio	Presidente del Collegio Sindacale
Anna Striano	Sindaco effettivo
Pietro Antonio Ferraro	Sindaco effettivo

### Società di Revisione:

PricewaterhouseCoopers S.p.A. - Napoli, Piazza dei Martiri 58

Il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale rimangono in carica fino all'approvazione del bilancio di esercizio 2014.

## DATI SOCIETARI

**Coleman S.p.A.**

Sede legale: 80011 ACERRA (Na) – Via Alcide De Gasperi 107

Tel: 081.21.20.711

Fax: 081.21.20.722

Cap. Soc.: Euro 3.120.000,00 interamente versato

Codice fiscale, Partita IVA e Iscrizione al Registro Imprese di Napoli 02711741211

R.E.A. di Napoli n. 508167

www.medicinafutura.it

## Medicina Futura-Coleman SPA

Il Management del gruppo Medicina Futura opera nel settore della Sanità privata accreditata dal 1973, ad oggi sono circa quarantanni, dal 1994 anno di costituzione della Coleman S.p.A., il gruppo ha avuto una sola *mission*, combattere la patologia che ha causato più decessi di ogni altra nell'ultimo ventennio, il cancro.

Il gruppo da sempre amministrato con professionalità ed oculatezza, ha iniziato ad intraprendere le strategie idonee al fine del raggiungimento degli obiettivi prefissati e consapevole che un'impresa così ambiziosa e difficile necessitava di tecnologie all'avanguardia e di un'organizzazione impeccabile, si è dato vita al primo centro polidiagnostico della regione, nel quale si è concentrata la migliore tecnologia disponibile a quei tempi sul mercato internazionale, nonché le più illustri professionalità in materia di oncologia e di alta specialità; il centro viene costruito ad Acerra (NA) e prende il nome di Medicina Futura.

Durante questo ventennio il poliambulatorio di Acerra appartenente alla Coleman S.p.A., è cresciuto esponenzialmente, divulgandosi sul tutto il territorio della Regione, affiancando alla Coleman altre società partecipate quali Alpha S.r.l.; Casa di Cura Meluccio S.r.l.; Clinica San Felice S.r.l.; Hematology S.r.l.; Cardiology S.r.l.; Studio di medicina di laboratorio Bresciani S.r.l. e Società consortile Hospital Service a r.l.

Oggi il gruppo possiede e gestisce 9 sedi distribuite nei comuni di Acerra, Napoli, Nola, Pomigliano d'Arco e Casalnuovo; tutte prevalentemente impegnate nel campo della prevenzione e della cura delle patologie oncologiche, ma che si dedicano anche ad altre patologie di alta specialità ed alta complessità, avendo infatti investito in un reparto di cardiologia invasiva di ultimissima generazione con unità di terapia intensiva coronarica, nonché nel settore della neurologia interventistica e della neuro radio-chirurgia, inoltre il gruppo possiede il più grande laboratorio di analisi della regione, il quale da sempre cuore pulsante della MFG effettua circa un milione di prestazioni all'anno ed è molto impegnato sui settori di alta specializzazione come la Genetica e l'Anatomia Patologica, infatti molti altri laboratori, cliniche e medici specialisti della regione affidano a noi l'intero sviluppo dei campioni prelevati dai loro pazienti, mediante dei contratti di Global Service.

La Coleman rappresenta la società più importante del gruppo ed è composta dalle seguenti *Business Unit*

- 1) Diagnostica per Immagini
- 2) Medicina Nucleare
- 3) Radioterapia
- 4) Cardiologia
- 5) Fisiokinesiterapia
- 6) Laboratorio d'analisi
- 7) Lungodegenza Medica

La società mediante le sue parti correlate è impegnata nei seguenti *business*

Attività di ricovero in:

- a) Chirurgia
- b) Ortopedia
- c) Ginecologia
- d) Oculistica
- e) Otorinolaringoiatria
- f) Medicina
- g) Cardiologia
- h) Emodinamica
- i) Neurologia
- e) Terapia intensiva
- f) Unità di terapia intensiva coronarica (UTIC)

## SINTESI DEI RISULTATI DELLA COLEMAN SPA

Definizione degli indicatori:

- **Risultato Operativo Lordo (EBITDA):** definito come la differenza tra i ricavi di vendita ed i costi relativi al consumo di materiali, al costo per servizi, al costo del lavoro ed agli altri costi operativi monetari. Rappresenta il margine realizzato ante ammortamenti, gestione finanziaria, straordinaria ed imposte.
- **Risultato Operativo (EBIT):** definito come la differenza tra il Risultato Operativo Lordo ed il valore degli ammortamenti/svalutazioni. Rappresenta il margine realizzato prima della gestione finanziaria, straordinaria e delle imposte.
- **Posizione Finanziaria Netta:** rappresenta la somma algebrica tra disponibilità liquide e crediti e debiti finanziari correnti e non correnti. Gli indicatori sono stati calcolati riclassificando le voci di bilancio secondo gli schemi esposti nella sezione successiva, senza effettuare rettifiche.

Descrizione	2012		2011	
Ricavi netti	14.534.158	100%	14.370.466	100%
EBITDA - Risultato operativo lordo	2.318.630	15,95%	1.655.990	11,52%
EBIT - Risultato operativo netto	1.393.869	9,59%	1.501.335	7,20%

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Patrimonio netto	23.677.391	23.228.715
Posizione Finanziaria Netta	(13.699.221)	(18.851.409)
P.F.N. / EBITDA	(5,9)	(11,4)

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE E RISULTATI 2012

### Andamento Economico

I ricavi delle vendite e delle prestazioni della Coleman SpA sono aumentati di € 163.692 rispetto all'esercizio 2011, con un incremento del 1,14%. Questo valore rappresenta una caratteristica molto rilevante per la società, considerando che il settore sanitario opera in regime di limiti di spesa e quindi impossibilitato ad incrementare se non per espressa volontà degli stessi utenti assistiti, i quali riconoscono nella professionalità della società un valore aggiunto tale da invogliarli a raggiungere le sedi della Coleman SpA anche da altri territori della regione e della nazione.

Grazie a questa descritta mobilità attiva, la società riesce a drenare risorse destinate ad altre zone geografiche e di conseguenza ad accrescere i suoi ricavi netti.

Altro valore importante su cui bisogna soffermarsi è l'EBDTA (Margine Operativo Lordo) pari ad € 2.318.630.

L'evento più rilevante dal punto di vista economico che ha caratterizzato l'esercizio 2012 è stato l'introduzione da parte del governo centrale delle politiche di austerità, in particolare l'adozione della *Spending Review* che ha agito esclusivamente sul taglio della spesa pubblica sanitaria imponendo con effetto retroattivo a tutte le regioni d'Italia un taglio del 3% sui fondi già stanziati in due anni. Tutte le unità operative hanno risentito della manovra ad eccezione della Radioterapia che essendo una branca salvavita, non è assoggettabile a limiti di spesa ne tantomeno alla *Spendig Review*.

I costi variabili hanno subito una leggera variazione in aumento connessa ai maggiori volumi di prestazioni erogate. Il costo del lavoro è aumentato del 4,6%.

L'organico complessivo alla data del 31.12.2012 è pari a 80 dipendenti e 9 lavoratori interinali, con un aumento di 4 dipendenti e una diminuzione di 2 lavoratori interinali nell'esercizio.

Gli ammortamenti sono aumentati di € 220.000, per effetto dell'entrata in esercizio dei nuovi investimenti per le migliorie sugli impianti realizzati nell'esercizio e per l'acquisto del nuovo *software di gestione ERP*. Gli accantonamenti per svalutazioni di crediti tengono conto della situazione di rischio di credito verso il cliente Asl/Regione.

Gli oneri della gestione finanziaria sono diminuiti nonostante siano aumentati gli *spread* sulle linee bancarie di breve termine nell'ultima parte dell'esercizio, a dimostrazione della riduzione degli utilizzi degli affidamenti bancari.

Il carico fiscale deriva dall'IRES e soprattutto dall'IRAP, quest'ultima influisce molto, in quanto la Coleman SPA è un'azienda *Labour Intensive* e con un'incidenza rilevante degli interessi passivi.

RIF.	Descrizione	2012	2011
A1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.534.158	14.370.466
A4	Incrementi imm.ni lavori interni	-	-
A5	Altri ricavi e proventi	120.463	15.414
<b>A</b>	<b>Valore Produzione</b>	<b>14.654.621</b>	<b>14.385.880</b>
B6 B 11	Consumi di materie prime, sussid. e merci	2.526.982	2.778.192
B7-8 B14	Costi per servizi ed altri costi operativi	6.285.202	6.525.882
B9	Costo del lavoro	3.583.807	3.425.816
	<b>EBITDA - Risultato operativo lordo</b>	<b>2.318.630</b>	<b>1.655.990</b>
B10a-b	Ammortamenti	774.761	554.761
B10c-d, B12	Accantonamenti e svalutazioni	150.000	66.238
<b>A - B</b>	<b>EBIT - Risultato operativo</b>	<b>1.393.869</b>	<b>1.034.991</b>
C	Proventi e oneri finanziari netti	(722.536)	(481.850)
D,E20-21	Prov. e oneri straord. netti	179.309	237.882
	<b>Risultato ante imposte</b>	<b>850.642</b>	<b>791.021</b>
E22	Imposte	401.963	448.935
23	Utile (perdite) dell'esercizio	448.679	342.086
	<b>Cash Flow di Gruppo (utile + ammort.)</b>	<b>1.223.440</b>	<b>896.847</b>

## Situazione patrimoniale e finanziaria della Coleman SpA

Nella successiva tabella vengono riclassificati i valori patrimoniali e finanziari.

Attivo riclassificato		31/12/2012	31/12/2011	Variazione
	<b>Immobilizzazioni</b>			
BI	Immateriali	187.584	36.138	151.446
BII	Materiali	16.359.931	16.134.574	225.357
A,BIII (v.N.I.)	Finanziarie e altre	6.506.043	874.543	5.631.500
<b>A</b>	<b>1. Totale immobilizzazioni</b>	<b>23.053.558</b>	<b>17.045.255</b>	<b>6.008.303</b>
	<b>Capitale circolante netto</b>			
CI	Rimanenze	465.066	196.173	268.893
CII1-4	Crediti verso clienti	20.087.865	28.793.789	(8.705.924)
CII4bis - 5, D	Altri crediti	1.397.579	1.536.725	(139.146)
D6,D7(v.N.I), D9-10	Debiti verso fornitori	(6.700.352)	(6.023.882)	(676.407)
D12-14, E	altri debiti	(1.427.018)	(1.569.472)	142.454
	<b>2. Totale capitale circolante netto</b>	<b>13.823.140</b>	<b>22.933.333</b>	<b>(9.110.193)</b>
C	Fondo TFR	(642.717)	(639.723)	(2.994)
B	Fondi per rischi e oneri	(25.075)	(66.238)	41.163
<b>B,C</b>	<b>3. Totale fondi per irschi e TFR</b>	<b>(667.792)</b>	<b>(705.961)</b>	<b>38.169</b>
	<b>(1+2+3) =4. Capitale investito netto</b>	<b>36.208.906</b>	<b>39.272.627</b>	<b>(3.063.721)</b>
<b>Passivo riclassificato</b>		<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>Variazione</b>
	<b>Patrimonio netto</b>			
AI	Capitale sociale	3.120.000	3.120.000	0
AII-VII	Riserve	20.108.712	19.766.629	342.083
AIX	Risultato dell'esercizio	448.679	342.086	106.593
	<b>1. Totale patrimonio netto</b>	<b>23.677.391</b>	<b>23.228.715</b>	<b>448.676</b>

<b>Posizione finanziaria netta</b>			
<b>Liquidità</b>	<b>963.605</b>	<b>225.522</b>	<b>738.083</b>
Crediti Finanziari verso terzi a breve termine	-	-	-
Titoli di stato correnti disponibili per la vendita	340.000	0	340.000
<b>Crediti finanziari verso le controllate a breve</b>	<b>570.255</b>	<b>192.039</b>	<b>378.216</b>
Crediti finanziari verso le collegate a breve	2.861.000	1.893.784	967.216
<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>3.771.255</b>	<b>2.085.823</b>	<b>1.685.432</b>
Debiti di conto corrente	(9.363.381)	(10.337.533)	974.152
Obbligazioni	(23.732)	(21.199)	(2.533)
Quota corrente di finanziamenti bancari	0	(1.052.000)	1.052.000
Debiti verso società di factoring	0	0	0
Debiti per leasing	(711.196)	(703.713)	(7.483)
Quota corrente di debiti verso altri finanziatori	0	0	0
Debiti finanziari verso controllate	0	0	0
Debiti finanziari verso collegate	0	0	0
<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(10.098.309)</b>	<b>(12.114.445)</b>	<b>2.016.136</b>
<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>-5.363.449</b>	<b>-9.803.100</b>	<b>4.439.651</b>
Debiti verso banche	(6.611.842)	(6.611.842)	0
Prestito obbligazionario	(1.161.600)	(1.161.600)	0
Debiti per leasing	(549.443)	(1.115.980)	566.537
Debiti verso soci	(12.887)	(158.887)	146.000
Debiti verso controllate	0	0	0
Debiti verso collegate	0	0	0
<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>-8.335.772</b>	<b>-9.048.309</b>	<b>712.537</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta (P.F.N)</b>	<b>-13.699.221</b>	<b>-18.851.409</b>	<b>5.125.188</b>

L'attivo immobilizzato riclassificato ha avuto un incremento netto di € 6 ml., passando da € 17 ml. a € 23 ml., per effetto degli investimenti effettuati, pari ad € 5,9 ml. specificati in Nota, dell'acquisto relativo le quote di partecipazione della Clinica San Felice Srl.

Il capitale circolante netto è diminuito di € 9.1ml principalmente per effetto della diminuzione dei crediti verso i clienti e la diminuzione dei debiti verso i fornitori; il saldo dei debiti commerciali come detto è diminuito di € 676.407. L'incremento del valore delle rimanenze deriva dall'aumento delle quantità in giacenza di prodotti di largo consumo destinate a tutte le sedi della società e dall'aumento del costo medio di acquisto di materie

prime dell'esercizio. La diminuzione del credito alla clientela e il risultato di lunghe contrattazioni e scontri con la Regione condotti dall'associazione di categoria, che negli ultimi mesi dell'anno è riuscita a concludere un accordo che ci ha permesso di incassare il 30% del credito pregresso e inoltre ha fatto impegnare la Regione ad una regolarità dei pagamenti del corrente.

**Il Patrimonio netto** è aumentato per effetto dell'utile portato a nuovo conto.

**L'indebitamento finanziario netto** è diminuito di € 4,4 ml grazie al minore utilizzo degli scoperti di conto corrente nonostante i volumi di fatturato si siano incrementati.

La posizione di liquidità pari a € 936.605 è rappresentata dalle disponibilità liquide sui conti correnti ed è aumentata rispetto al 2011 di € 738.000 il cui ammontare non è vincolato. I debiti finanziari verso Istituti bancari di medio-lungo termine sono rimasti invariati per effetto della moratoria che ci è stata concessa grazie a una misura di aiuto alle imprese introdotta dal governo centrale. I debiti verso Istituti di leasing sono diminuiti per il pagamento delle rate a carico dell'esercizio per € 566.537

## **RAPPORTI CON LE SOCIETÀ CORRELATE**

La Coleman S.p.A. detiene, le partecipazioni nelle seguenti società:

- Alpha S.r.l. di Nola con il 26 % del capitale sociale
- Casa di Cura Meluccio s.r.l. di Pomigliano D'Arco con il 25 % del capitale sociale
- Soc. Cons. Hosp. Serv. di Acerra con il 33 % del capitale sociale
- ASQ S.p.a. di Acerra con il 5 % del capitale sociale
- S. Paolo S.p.a. di Nola con il 10,82 % del capitale sociale
- Hematology S.r.l. con il 95% del capitale sociale
- Cardiology S.r.l. con il 95% del capitale sociale
- Studio di Medicina di Laboratorio Bresciani S.r.l. di Napoli con il 100% del capitale sociale.

## **ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO**

Nel 2012 il gruppo ha deciso di impegnarsi anche nella ricerca clinica applicata e traslazionale vista la molteplice quantità di casi oncologici trattati, dando vita all' I.O.S. (Istituto Oncologico del Sud).

L'I.O.S. ha già iniziato a produrre i suoi risultati, infatti l'istituto universitario e di ricerca Rizzoli di Bologna, ha chiesto di collaborare con noi sui tumori delle ossa e sulle metastasi ossee e sempre nel 2012 è stata siglata una convenzione tra il nostro istituto ed il Rizzoli, che prevede il trattamento dei pazienti di Ortopedia Oncologica direttamente nelle nostre sedi campane da un'equipe multidisciplinare formata da medici provenienti dal Rizzoli e medici provenienti da Medicina Futura, il tutto per evitare che i residenti del sud Italia affetti da queste patologie siano costretti ad affrontare un viaggio così lungo e pieno di difficoltà per raggiungere il capoluogo emiliano. La collaborazione ha avuto inizio a gennaio 2013 ed abbiamo preso in carica già alcune decine di pazienti. Per la società è un grande traguardo perché è l'unica in Italia a collaborare con il Rizzoli sull'oncologia ossea.

Oggi quindi abbiamo l'esigenza di realizzare un nuovo ospedale dedicato oltre che alla cura anche alla ricerca e alla didattica, va precisato che le attività di ricerca e di studio sono già in esecuzione nei laboratori e negli ambulatori del gruppo e alla luce dell'importanza dei progetti di ricerca in corso, nonché dei brevetti che ne potranno derivare, necessitiamo di maggiori spazi.

La realizzazione di cui sopra sorgerà nel comune di Pomigliano D'Arco ed accorperà al suo interno sia la Casa di Cura Meluccio che la Clinica San Felice, inoltre verrà dedicata un'intera ala della struttura alla ricerca scientifica, munita di laboratori scientifici, parco tecnologico di ultima generazione e aule di didattica per ospitare corsi universitari.

L'intero progetto è curato dal Professore Romano Del Nord di Firenze, che dirige lo studio di architettura CSPE, tra i più prestigiosi della nazione, relativamente alla realizzazione di ospedali di ultima generazione, soprattutto di poli oncologici e vanta esperienze internazionali di grandissimo rilievo. La nuova realizzazione quindi oltre ad avere un effetto importante sull'immagine del gruppo, nonché accrescerne il posizionamento strategico dandoci la possibilità di diventare un Istituto di Ricovero e Ricerca a Carattere Scientifico (IRRCS) tra i Top Player di Italia sull'oncologia, ci consentirà anche di razionalizzare gli attuali costi che oggi sosteniamo dovendo gestire due strutture sullo stesso territorio, che come detto saranno fuse in una soltanto. Il fattore critico di successo più importante dell'investimento però sta nell'introduzione nel gruppo di una nuova *Business Unit*, la divisione di "Ricerca e Sviluppo. È noto che in Italia si investe troppo poco in R&S, noi siamo convinti che oggi il vero successo lo si può ottenere solo se si è dei precursori, come la Coleman SpA lo è sempre stata, quindi è importantissimo nel nostro settore inventare brevetti innovativi e l'oncologia negli ultimi dieci anni ha fatto passi da gigante, purtroppo la maggior parte dei brevetti è stata registrata da compagnie americane e noi siamo costretti a pagare i diritti di utilizzo agli scopritori.

## **LA SOSTENIBILITA'**

La tendenza crescente alla globalizzazione delle attività produttive e la sempre maggiore integrazione dei mercati internazionali portano a dinamiche che rischiano di compromettere il futuro delle prossime generazioni: cambiamenti climatici, inquinamento, consumo incontrollato di risorse naturali non rinnovabili, squilibri delle strutture sociali. La Società ritiene di poter dare il proprio contributo alla soluzione di queste problematiche, nella convinzione che la crescita ha valore solo se è responsabile.

## **LE RISORSE UMANE**

L'assetto organizzativo, la governance e la gestione delle risorse umane della Coleman SpA mostrano continuità di struttura e di indirizzo rispetto all'esercizio precedente.

Il dialogo con le Organizzazioni Sindacali e le rappresentanze dei lavoratori a livello aziendale si è basato sulla collaborazione e la ricerca di concertazione, ed in questo modo è stato possibile gestire in modo costruttivo le negoziazioni tra le parti.

La società applica meccanismi di retribuzione variabile per legare le dinamiche retributive delle diverse categorie di dipendenti al conseguimento di obiettivi di produttività, economicità e qualità e a partire dal 01/01/2013 sono stati introdotti i contratti aziendali relativi ai premi di budget.

La Coleman SpA opera nel rispetto delle migliori pratiche sia nazionali che internazionali rispettando le logiche di prevenzione del rischio ed ha sempre posto particolare attenzione e dedicato grande impegno alle tematiche inerenti la salute e la sicurezza dei lavoratori. A supporto di questo impegno, la società si avvale dello strumento di analisi “Documento di valutazione del rischio” previsto dal D. Lgs. n. 81/2008.

Non si segnalano vertenze significative in corso per eventi significativi, quali morti, infortuni gravi e/o malattie professionali.

## **PRINCIPALI FATTORI DI RISCHIO E DI INCERTEZZA**

I principali fattori di rischio cui la Società ed il Gruppo sono esposti, di seguito descritti con indicazione delle strategie e politiche di gestione seguite, sono classificati nelle seguenti categorie:

- Rischi connessi alle condizioni generali dell’economia
- Rischi di liquidità e connessi al fabbisogno di mezzi finanziari
- Rischi strategici
- Rischi incidenti industriali
- Rischi di credito
- Rischi relativi all’ambiente e di conformità alle normative vigenti

Rischi addizionali ed eventi incerti, attualmente non prevedibili o che si ritengono al momento improbabili, potrebbero a loro volta influenzare l’attività, le condizioni economiche e finanziarie e le prospettive della Società e del Gruppo.

### **Rischi connessi alle condizioni generali dell’economia**

Molteplici fattori che compongono il quadro macro-economico quali, tra gli altri, le variazioni del prodotto nazionale lordo, il tasso di disoccupazione, l’andamento dei tassi di interesse e del tasso di cambio principalmente tra Euro e Dollaro USA, il costo delle materie prime, soprattutto quelle petrolifere, possono influenzare la situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

Nel corso del 2012 le tensioni sui mercati finanziari e l’acuirsi di generalizzate condizioni di crisi economica hanno avuto forti ripercussioni su istituzioni finanziarie e aziende industriali e di servizi, più in generale, sull’intero andamento dell’economia. Il significativo e diffuso deterioramento delle condizioni di mercato è stato accentuato da una crescente difficoltà nell’accesso al credito, sia per i consumatori sia per le imprese. Perdurano pertanto rilevanti incertezze circa il fatto che le misure messe in atto dai governi e dalle autorità monetarie in risposta alla congiuntura descritta possano ristabilire le condizioni per il superamento in tempi brevi di tale situazione. Ove tali condizioni di marcata debolezza e incertezza dovessero prolungarsi significativamente, l’attività, le strategie e le prospettive del Gruppo potrebbero essere negativamente condizionate.

### **Rischi di liquidità e connessi al fabbisogno di mezzi finanziari**

Il perdurare della situazione di incertezza del sistema finanziario mondiale continua a provocare una generale difficoltà ad ottenere credito da parte del sistema finanziario. Il Gruppo nell’esercizio ha risentito solo in parte degli effetti di restrizione del credito, avendo posto in essere misure volte

ad assicurare il mantenimento di adeguati livelli di liquidità e l'equilibrio tra le fonti di breve e medio termine; il Gruppo ha soprattutto potuto contare sul mantenimento del supporto da parte del sistema bancario sia nazionale che internazionale, che risulta dimostrato dalla conclusione positiva

dell'ammontare di operazioni di medio termine previste a budget nell'esercizio e dagli spread sui tassi, che sono rimasti mediamente correlati al reale merito creditizio del Gruppo. Nonostante tali azioni, eventuali rilevanti contrazioni nei volumi di erogazioni delle prestazioni potrebbero avere un impatto negativo sulla capacità delle attività operative di generare cassa in misura adeguata alle esigenze di crescita delle stesse ed esporre il Gruppo al rischio di difficoltà nel reperimento dei mezzi finanziari di medio termine e di incremento dell'onerosità delle fonti di finanziamento.

### **Rischi strategici**

Tra i rischi strategici vengono compresi i fattori che influenzano le opportunità e le minacce relative ai business del Gruppo. Per contrastare tali rischi il Gruppo Medicina Futura prosegue nelle azioni finalizzate a:

- cogliere nuove opportunità di business in termini di aree geografiche e segmenti di business, anche relativamente all'approvvigionamento delle materie prime e dell'energia elettrica;
- valutare continuamente le potenzialità dei mercati.

### **Rischi incidenti industriali**

La Coleman SpA ricorre al mercato assicurativo per la copertura dei propri rischi verso terzi perseguendo un alto profilo di protezione per le proprie strutture. La società ha stipulato contratti di assicurazione con la Fondiaria-Sai S.p.A per assicurare i seguenti rischi:

- responsabilità civile rischi diversi;
- furti;
- cristalli e vetri;
- portavalori;
- incendio macchinari e fabbricati.

### **Rischi di credito**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia in quanto i principali clienti risultano essere le varie ASL della regione Campania, nella nota integrativa è ampiamente descritta l'analisi del rischio per singola tipologia di credito.

### **Rischi relativi all'ambiente e di conformità alle normative vigenti**

Le attività della Coleman SpA sono regolamentate da norme di carattere locale, nazionale e internazionale che possono impattare sui diversi business. Per minimizzare il rischio derivante da tali attività, la società si è dotata di apposite organizzazioni societarie e di coordinamento di

Gruppo che curano il rispetto delle normative ed i processi di miglioramento, in grado di intervenire nelle sedi operative e sui processi con ampia autonomia ed utilizzando ove necessario il supporto di figure specialistiche esterne. In tal modo il Gruppo si pone l'obiettivo di:



- minimizzare progressivamente ogni significativo impatto ambientale e sulla sicurezza dei lavoratori legato a nuovi sviluppi tecnologici e/o di processo,
- progettare adeguatamente attività, prodotti e servizi in modo da ridurre, per quanto possibile dal punto di vista tecnico ed economico, ogni significativo impatto ambientale e rischio per la salute sia dei propri lavoratori che delle parti interessate, durante l'attività di erogazione delle prestazioni, il loro utilizzo ed il successivo smaltimento dei materiali sensibili.
- prevenire, per quanto possibile, potenziali e significativi inquinamenti, danni ambientali, incidenti/infortuni, nonché ridurre il consumo di risorse non rinnovabili,
- proseguire nello sforzo di formazione di tutti gli addetti ai processi aziendali al fine di diffondere la cultura della sicurezza e della sostenibilità.

In questo contesto, la Coleman SpA, a partire dal 2013 emetterà ogni anno un Rapporto sulla Sostenibilità, espressione concreta della volontà di trasparenza nel comunicare, all'interno e all'esterno, impegni e progetti del Gruppo nella creazione di valore che sia sostenibile nel tempo, attraverso la tutela dei diritti di tutti i soggetti che possono in qualche modo essere influenzati dall'attività delle aziende.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Procedura di tassazione**

La Coleman SpA applica la tassazione IRAP e IRES ai sensi D.Lgs n.446 del 15/12/1997 e D.P.R. n.917 del 22/12/1986 .

### **Sedi secondarie**

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta presso la sede legale e nelle seguenti sedi operative:

- Acerra alla Via G. Soriano, 1 - attività di laboratorio di analisi cliniche
- Acerra alla Via Leonardo da Vinci - attività di fisiokinesiterapia
- Napoli, Centro Direzionale - attività uffici amministrativi
- Napoli alla Via Nuova Poggioreale, 63 - diagnostica per l'immagine
- Casalnuovo di Napoli alla Via Roma, 5 - attività di laboratorio di analisi cliniche

## **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

### **PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE**

Nonostante permanga in generale un contesto internazionale di incertezza derivata dalla prolungata fase di debolezza dell'economia, in particolare del settore sanitario, i mercati in cui operano la Società ed il Gruppo rimangono caratterizzati da un livello stabile della domanda; i prezzi delle materie prime, rimangono al di sopra dei livelli di fine 2012 e non si prevedono riduzioni significative nel corso del semestre in corso:

questa regolarizzazione dovrebbe dare stabilità all'attività di vendita dei servizi e alla marginalità delle diverse aree di business. Sulla base di questi presupposti, il Gruppo, grazie all'entrata a regime dei rilevanti investimenti effettuati negli esercizi precedenti in miglioramenti di capacità produttiva ed in miglioramento tecnologico, ritiene di poter mantenere la sua posizione di vantaggio competitivo, con l'obiettivo di confermare i risultati di fatturato e di redditività del 2012.

## **ACCADIMENTI DI RILIEVO DEGNI DI NOTA**

Da pochi mesi la società ha ottenuto le autorizzazioni sindacali di apertura e funzionamento ai sensi della DGRC 7301/2001 relative alla sede di Acerra Via De Gasperi per i reparti di degenza e Fisiokinesiterapia, quest'ultima ha consentito alla società di trasferire l'accreditamento della Fisiokinesiterapia dalla sede di Via Leonardo da Vinci alla sede di Via de Gasperi, consentendo così alla Coleman S.p.A. di recedere dal contratto d'affitto che la stessa deteneva per i locali di via Leonardo da Vinci, tale operazione oltre ad avere un effetto diretto di risparmio sul conto economico della società, ci ha anche permesso di ottimizzare le risorse umane impiegate nei servizi comuni all'intera sede.

## **PIANO INDUSTRIALE**

L'investimento più significativo attualmente in programma è la costruzione del nuovo ospedale IOS di cui si è già parlato nel paragrafo intitolato "ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO". Il nuovo ospedale, oltre ad occuparsi di Oncologia, si dedicherà anche ad altre metodiche di alta specializzazione grazie all'ottenimento dei volumi di prestazioni per Acuti erogati in passato dalla Casa di Cura Villa Russo SPA, che vertendo in procedura concorsuale, ha ceduto mediante bando regionale autorizzato dal Ministero della Salute, al nostro gruppo. Di conseguenza le attività di ospedalità si sono incrementate con l'introduzione di reparti specializzati in Cardiologia medica; Unità di Terapia Intensiva Coronarica; Emodinamica; Terapia Intensiva; Neurologia; Neurologia Interventistica.

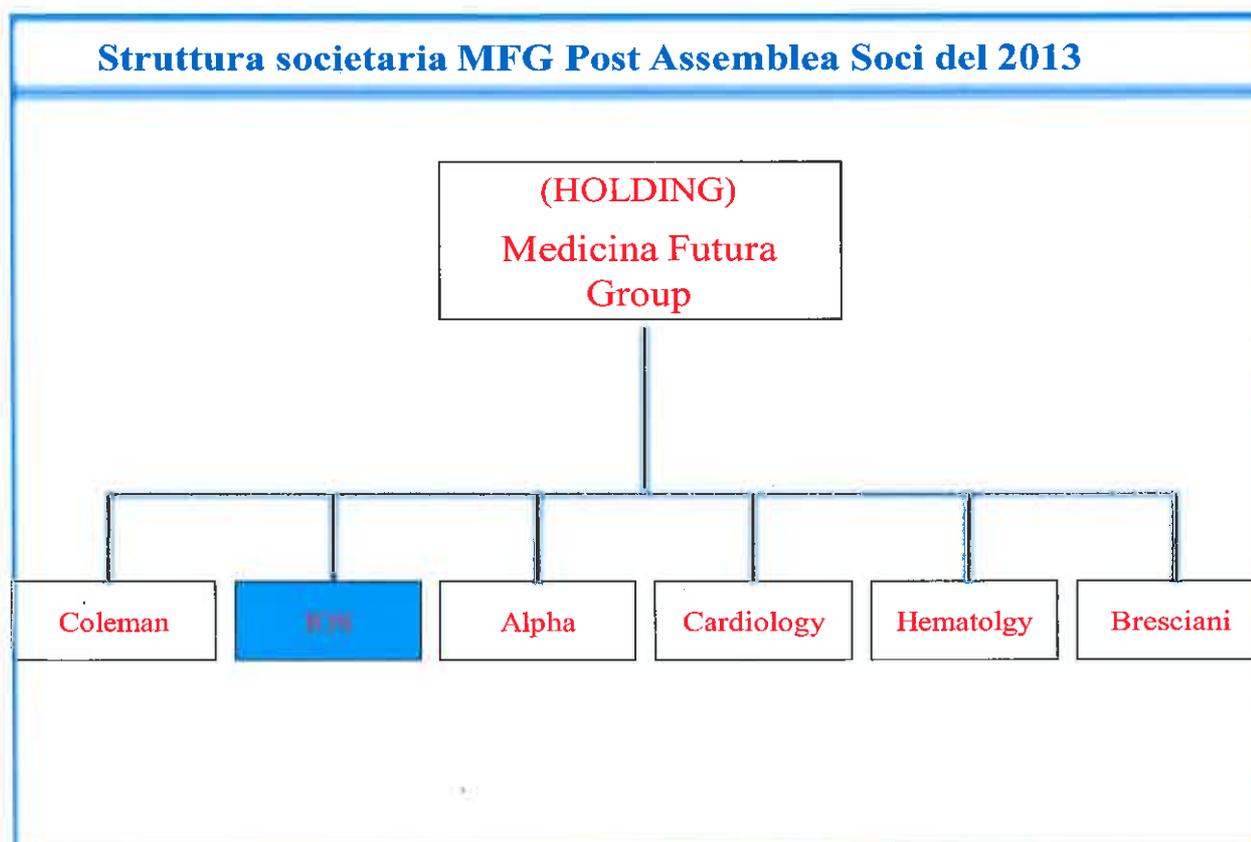
Presso il poliambulatorio di Acerra è in corso di realizzare un nuovo Bunker per accogliere un nuovo Acceleratore Lineare di ultimissima generazione, capace di combattere le cellule tumorali più ostili, e soprattutto munito di una precisione impeccabile che per il paziente si traduce in altissima qualità della cura. Tale impianto sarà dedicato oltre che alla cura anche alla ricerca scientifica.

Il Bunker antiatomico è in cemento armato, all'interno è prevista l'installazione dell'Acceleratore Lineare della Varian (azienda leader mondiale) e nei locali adiacenti l'installazione di una TAC Siemens con software 4D per lo studio del paziente in fase di pre-somministrazione della terapia radiante.

Va precisato che il reparto di Radioterapia non è soggetto ai tetti di spesa regionali, in quanto classificato come terapia salvavita, quindi il limite massimo di fatturato dell'impianto è dato esclusivamente dalla lista d'attesa. Attualmente il nostro reparto di Radioterapia è munito di due impianti che lavorano a ritmo continuo dal Lunedì al sabato dalle ore 6 del mattino alle 22 della sera, trattando circa 190 pazienti al mese con un fatturato medio mensile di € 235.563, ed un totale annuo di € 2.826.756, quindi ogni impianto produce circa € 1.413.378 in un anno solare.

Il nuovo impianto che andremo ad installare, è di una tecnologia superiore, di fatto riduce di un terzo i tempi di trattamento, quindi aumenta di un terzo i pazienti trattati rispetto ai nostri due impianti, di conseguenza i ricavi relativi a questo nuovo impianto saranno di € 1.879.792 annui, inoltre va segnalato che dal mese di Aprile 2013 la regione ha approvato il nuovo tariffario nazionale che prevede per le prestazioni di Radioterapia un incremento del 30% perché il ministero ha obbligato anche la Regione Campania a rispettare le tariffe del resto d'Italia, quindi dopo molti anni in cui la società ha lavorato con ricavi inferiori del 30% rispetto ai competitor nazionali, da Aprile 2013 si è vista finalmente equiparata alle altre.

Il gruppo è impegnato già dal 2011 in una ristrutturazione societaria al fine di costituire una  *Holding*  di partecipazioni denominata Medicina Futura Group che controllerà tutte le società di cui sopra, previo fusione tra Meluccio e San Felice che andranno a costituire la "IOS S.p.a". Le controllate quindi saranno destinate alla  *operation line* , di conseguenza il prossimo bilancio societario sarà un consolidato di gruppo certificato da una  *Big Four* . Tale ristrutturazione, attualmente in corso, è seguita da tutti i nostri consulenti oltre che dalla  *PricewaterhouseCooper S.p.A.* , la quale già ci ha redatto una relazione di certificazione volontaria sullo Stato Patrimoniale 2012, e dal 2013 sarà il revisore legale dei conti del gruppo.



Questo nostro progetto industriale e societario, ha l'obiettivo di far diventare il gruppo Medicina Futura, un grande gruppo societario italiano, al fine di dare ai soci ed ai terzi le maggiori garanzie quali: buona e corretta gestione aziendale; strategia sempre più trasparente e condivisa con tutti i nostri *partners*; solidità patrimoniale importante; internazionalizzazione dei processi produttivi; razionalizzazione e divulgazione dei sistemi di revisione e controllo istituzionali; incremento degli indicatori di redditività e di patrimonialità e dalla capacità di attrarre investitori istituzionali come Istituti di Credito, Private Equity, Venture Capital, ecc.

Signori Azionisti,

ci auguriamo che la presente Relazione, unitamente al Bilancio ed alla relativa Nota Integrativa, Vi abbia esposto in maniera chiara ed esauriente la situazione della Società e l'andamento della gestione.

Vi assicuriamo inoltre, a nome di tutto il Consiglio, che la Vostra Società sarà sempre seguita con la massima attenzione.

Ciò premesso, Vi proponiamo di approvare il Bilancio al 31.12.2012 e la relativa Nota Integrativa così come redatti, nonché la Relazione sulla Gestione.

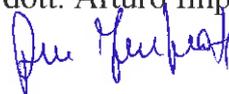
Proponiamo di destinare l'utile di esercizio come segue:

Euro 22.434 = a Riserva legale;

Euro 426.245 = a Riserva straordinaria a patrimonio netto.

Napoli, 10 Giugno 2013

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
dott. Arturo Improta



**COLEMAN S.p.A.**  
 Sede in Via A. De Gasperi, 25 – Acerra (Na)  
 Capitale sociale € 3.120.000,00 interamente versato  
 Iscritta presso il Registro delle Imprese di Napoli al n 02711741211

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO AL 31/12/2012

Signori Azionisti,

il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 che Vi viene presentato, redatto ai sensi del C.C. così come modificato dal D.Lgs. n. 127/1991 e dal D. Lgs. 6/2003, è stato oggetto di esame da parte nostra.

Possiamo confermarVi che le singole voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico nonché le dettagliate informazioni esposte nella Nota Integrativa concordano con le risultanze della contabilità, la cui regolare tenuta ai sensi di legge è stata da noi riscontrata nel corso dell'esercizio ed alla fine di esso.

Diamo atto, anche, che è stata data attuazione ai disposti degli articoli 2424 e 2425 C.C. mediante l'inserimento delle seguenti voci:

- nello Stato Patrimoniale:
  - A. nell'attivo, "crediti tributari" e "imposte anticipate";
- nel Conto Economico:
  - A. "imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate".

Lo **Stato Patrimoniale** risulta in sintesi dalla seguente esposizione:

Totale attivo:	€	49.982.083
Passività:	€	26.304.692
Patrimonio netto:	€	23.677.391
Totale passivo e patrimonio:	€	49.982.083
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>€</b>	<b>448.679</b>

Tale risultato trova conferma nel **conto economico**, che rappresenta la gestione dal 1° gennaio 2012 al 31 dicembre 2012, riassunto come segue:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	€	14.654.621
Costi della produzione (costi non finanziari)	€	13.260.752
<b>Differenza</b>	<b>€</b>	<b>1.393.869</b>
Proventi e oneri finanziari	€	-722.536
Proventi e oneri straordinari	€	179.309
Totale imposte dell'esercizio	€	401.963
<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>€</b>	<b>448.679</b>

Nel corso della nostra attività abbiamo rilevato:

- A. la corretta tenuta dei libri contabili nell'osservanza della legge, dell'atto costitutivo e dello statuto;
- B. la regolare contabilizzazione dei documenti alcuni dei quali sono stati da noi controllati a campione;
- C. la corretta concordanza della consistenza di cassa rispetto ai valori contabili;
- D. la corretta concordanza, ogni fine periodo, dei saldi dei conti correnti bancari;
- E. il corretto adempimento all'obbligo di versamento di imposte e contabili all'erario ed enti;
- F. il rispetto dei principi di corretta amministrazione e l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società.

La **Relazione sulla gestione** che correda il bilancio, predisposta dal Consiglio di Amministrazione, con la quale concordiamo, ci esime da ulteriori considerazioni sull'andamento della gestione aziendale e sulle prospettive per il corrente esercizio.

#### **Criteri di valutazione**

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Ai sensi e per effetti dell'articolo 2426 del C.C., concordiamo con l'iscrizione in bilancio delle Immobilizzazioni Immateriali.

In ossequio alla nuova formulazione dell'art. 105 del TUIR 917/1986, non si è resa necessaria nella nota integrativa la segnalazione della composizione delle riserve e degli altri fondi.

Signori Azionisti,

formuliamo il nostro assenso all'approvazione del Bilancio in esame e ai sensi dell'art. 2429 del C.C..

Vi confermiamo che:

- A. non è stato fatto alcun ricorso alla delega di cui all'art. 2423 c 4° del C.C.;
- B. concordiamo con la proposta avanzata dal Consiglio di Amministrazione in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio.

Il Collegio Sindacale  
Avv. Valerio Di Stasio  
Dr. Pietro Antonio Ferraro  
Dr.ssa Anna Striano

