

## 712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2016

**STUDIO MEDICO SERENA -  
S.R.L.**

### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: PADOVA PD VIA G FABRICI D  
ACQUAPENDENTE 4/A

Numero REA: PD - 157497

Codice fiscale: 00270240294

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

### Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL .....	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....	24

**STUDIO MEDICO SERENA S.R.L.****Bilancio di esercizio al 31-12-2016**

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	VIA F.G. D'ACQUAPENDENTE 4/A - 35126 PADOVA (PD)
<b>Codice Fiscale</b>	00270240294
<b>Numero Rea</b>	PD 000000157497
<b>P.I.</b>	01819160282
<b>Capitale Sociale Euro</b>	101.490 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	869021
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	0	300
II - Immobilizzazioni materiali	1.575.771	2.806.112
III - Immobilizzazioni finanziarie	134.550	25.000
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.710.321</b>	<b>2.831.412</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	306.859	622.813
esigibili oltre l'esercizio successivo	30.532	130.182
<b>Totale crediti</b>	<b>337.391</b>	<b>752.995</b>
IV - Disponibilità liquide	3.366	5.803
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>340.757</b>	<b>758.798</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>16.635</b>	<b>7.063</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>2.067.713</b>	<b>3.597.273</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	101.490	101.490
III - Riserve di rivalutazione	1.836.310	1.836.310
IV - Riserva legale	20.298	20.298
V - Riserve statutarie	171.307	425.610
VI - Altre riserve	1.836.310	1.836.310
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.057.635)	(77.589)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.071.770</b>	<b>2.306.119</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>226.687</b>	<b>199.863</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	564.397	872.117
esigibili oltre l'esercizio successivo	159.579	190.031
<b>Totale debiti</b>	<b>723.976</b>	<b>1.062.148</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>45.280</b>	<b>29.143</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>2.067.713</b>	<b>3.597.273</b>

v.2.5.3

STUDIO MEDICO SERENA S.R.L.

## Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.426.777	1.439.550
5) altri ricavi e proventi		
altri	15.440	91.884
Totale altri ricavi e proventi	15.440	91.884
Totale valore della produzione	1.442.217	1.531.434
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	24.949	39.344
7) per servizi	577.573	756.974
8) per godimento di beni di terzi	41.316	44.119
9) per il personale		
a) salari e stipendi	409.175	292.233
b) oneri sociali	105.577	90.328
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	31.635	24.240
c) trattamento di fine rapporto	31.377	20.514
d) trattamento di quiescenza e simili	0	175
e) altri costi	258	3.551
Totale costi per il personale	546.387	406.801
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.232.651	153.785
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	300	300
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	147.142	153.485
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.085.209	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.232.651	153.785
14) oneri diversi di gestione	39.274	201.358
Totale costi della produzione	2.462.150	1.602.381
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.019.933)	(70.947)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	9	34
Totale proventi diversi dai precedenti	9	34
Totale altri proventi finanziari	9	34
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	15.688	18.831
Totale interessi e altri oneri finanziari	15.688	18.831
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(15.679)	(18.797)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(1.035.612)	(89.744)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	9.752	3.593
imposte differite e anticipate	12.271	(15.748)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	22.023	(12.155)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.057.635)	(77.589)

## Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

### Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016, che viene sottoposto al Vostro esame assieme alla presente nota integrativa, che ne costituisce parte integrante, è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili nazionali (OIC) ed è il primo redatto dal nuovo Consiglio di Amministrazione nominato nell'Assemblea sociale dello scorso 3 ottobre 2016.

Si premette, sinteticamente, che il nuovo Consiglio di Amministrazione ha inteso dare sin dal suo insediamento, non solo sotto l'aspetto operativo gestionale ma, anche sotto il profilo delle politiche di bilancio, un taglio assolutamente trasparente ed in linea con le previsioni del Codice Civile e dei Principi Contabili Nazionali (OIC).

Peraltro sia le politiche gestionali poste in essere, sia "l'adeguamento" alle previsioni del Codice Civile e dei Principi Contabili Nazionali (OIC), sono destinate a dare, sin dall'esercizio attualmente in corso, dei benefici in termini di redditività e di miglioramento degli indici di bilanci in correlazione con la diminuzione del Capitale Investito e le politiche di bilancio.

Pertanto per una corretta lettura del bilancio dell'esercizio 2016 è necessario rilevare che lo stesso ha visto, necessariamente, l'applicazione di alcune fattispecie particolari disciplinate dal Codice Civile e, nello specifico, dai Principi Contabili Nazionali (OIC). Trattasi nello specifico:

i) dell'OIC 29 per la correzione di errori di precedenti esercizi per un importo complessivo di Euro 176.714; detto ammontare, come previsto dall'OIC 29, è stato imputato a diminuzione delle riserve;

ii) dell'OIC 9 e 16 per la svalutazione degli immobili sociali, rivalutati nel 2008 secondo le disposizioni del D.L. 185/2008, al fine di adeguarli al maggiore tra il valore equo, desunto dall'expertise del tecnico all'uso nominato, e il valore d'uso dei medesimi. L'impatto a Conto Economico è stato di complessivi Euro 1.085.209.

Il risultato economico dell'esercizio appena concluso è stato pertanto pari ad una perdita economica di Euro 1.057.635 dopo aver rilevato ammortamenti per Euro 147.142, svalutazioni degli immobili sociali per Euro 1.085.209 e imposte sul reddito per Euro 22.023. Del pari il Patrimonio Netto al 31 dicembre 2016, ampiamente capiente, ammonta a complessivi Euro 1.071.770 dopo la rilevazione del risultato dell'esercizio e degli effetti di cui alla lettera i) di cui sopra. Si ricorda altresì che non si verificano le fattispecie di cui agli articoli 2482-bis e 2482-ter del Codice Civile.

I dati essenziali del bilancio 2016, al netto della svalutazione succitata che ha carattere esclusivamente economico e non finanziario, possono essere pertanto così sinteticamente rappresentati:

#### **1) EBITDA:**

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014 (*)	31/12/2015	31/12/2016(**)
Differenza tra valori e costi della produzione	- 54.761	- 67.500	40.254	- 1.019.933
+ ammortamenti	189.088	154.729	153.785	147.142
+ svalutazioni	-	-	-	1.085.209
<b>Ebitda</b>	<b>134.327</b>	<b>87.229</b>	<b>194.039</b>	<b>212.418</b>

(\*) al netto effetti D.Lgs. 139/2015.

(\*\*) al netto effetti della correzione errori OIC 29 (effetto su conto economico dell'esercizio interessato).

**Il risultato del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016, senza la dovuta svalutazione del compendio immobiliare, avrebbe visto un risultato d'esercizio pari ad un utile di Euro 27.574.**

### 3) PFN (Posizione Finanziaria Netta):

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Denaro e valori in cassa	6.729	5.398	5.803	3.366
Depositi bancari e postali	-	-	-	-
Finanziamenti a breve termine	- 292.156	- 314.075	- 239.429	- 203.317
Finanziamenti a medio/lungo termine	- 164.737	- 181.900	- 190.031	- 148.140
<b>Posizione Finanziaria Netta (PFN)</b>	<b>- 450.164</b>	<b>- 490.577</b>	<b>- 423.657</b>	<b>- 348.091</b>

La posizione finanziaria netta (PFN) alla data del 31 marzo 2017 è così rappresentata:

- PFN a breve termine = -97.854  
 - PFN a medio/lungo termine = -103.078  
 = Totale PFN = - 200.932

### ;) FLUSSO DI CASSA A DISPOSIZIONE DELL'IMPRESA

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Utile netto	- 1.057.635	- 77.589
+ Ammortamenti e svalutazioni	1.232.351	153.785
+ Costo TFR	31.377	20.514
- Variazione CCN	130.001	116.667
<b>Flusso di cassa operativo</b>	<b>336.094</b>	<b>213.377</b>
- Aumento immobilizzazioni materiali	- 111.260	- 37.118
<b>Flusso di cassa a disposizione dell'impresa</b>	<b>224.834</b>	<b>176.259</b>

I flussi di cassa operativi ed a disposizione dell'impresa risultano assolutamente positivi e in crescita.

Sulla scorta di quanto evidenziato è facilmente rilevabile il netto miglioramento dei relativi risultati e, come già evidenziato, dall'esercizio 2017, tenuto conto del dovuto "riassetto" del Capitale Investito, si assisterà, insieme ad un miglioramento della redditività aziendale a fronte delle politiche attuate, ad un netto miglioramento degli indici di bilancio e, conseguentemente, del rating aziendale.

\* \* \*

Il presente bilancio è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del codice civile e si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato patrimoniale;
- 2) Conto economico;
- 3) Nota integrativa.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile, in linea con quelli predisposti dai Principi Contabili Nazionali, aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La nota integrativa, come lo stato patrimoniale e il conto economico, è stata redatta in unità di euro, senza cifre decimali, come previsto dall'art. 16, comma 8, D.Lgs. n. 213/98 e dall'art. 2423, ultimo comma, del codice civile: tutti gli importi espressi in unità di euro sono stati arrotondati, all'unità inferiore se inferiori a 0,5 euro e all'unità superiore se pari o superiori a 0,5.

### PRINCIPI DI REDAZIONE

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto dell'esistenza dell'operazione o del contratto;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c. c.;
- a seguito delle recenti modifiche normative sul bilancio, si sono rese necessarie alcune riclassificazioni di voci dell'esercizio precedente. In particolare, si è provveduto alla riclassificazione dei proventi ed oneri di natura straordinaria, in precedenza contabilizzati nella sezione E) del conto economico, non più prevista a decorrere dall'esercizio 2016, rispettivamente alla voce A5) Altri ricavi e proventi e alla voce B14) Oneri diversi di gestione.
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi dell'art. 2435-bis, comma 1, del codice civile il bilancio è stato redatto in forma abbreviata poiché i limiti previsti dallo stesso articolo non risultano superati per due esercizi consecutivi;
- i criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. n. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. n. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC;
- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 242 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico.

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione ed informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, di cui si fa rinvio alle singole voci di bilancio, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli di bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento, salvo quanto disposto dai principi contabili aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) a dicembre 2016.

Come già evidenziato in precedenza, nell'esercizio in esame si è proceduto alla riclassificazione di talune voci del bilancio dell'esercizio precedente al fine di renderle comparabili con le voci di bilancio dell'esercizio in corso.

Per quanto riguarda gli impatti dei cambiamenti di principi contabili sui dati comparativi dell'esercizio precedente, non si sono registrati effetti, salvo quanto già esposto in merito alla necessità di riclassificazione delle voci di proventi e oneri di natura straordinaria.

- non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge;
- la società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;
- ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da lettere, numeri arabi e romani che risultano con contenuto zero nel precedente e nel corrente esercizio;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale.

La relazione sulla gestione è stata omessa in quanto ci si è avvalsi della facoltà prevista dall'art. 2435-bis comma 7, del codice civile:

- 1) non si possiedono azioni proprie, né quote o azioni di società controllanti, neanche per interposta persona o società fiduciaria;
- 2) non si sono né acquistate, né alienate azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti anche per interposta persona o società fiduciaria.

La presente nota integrativa, relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2016, è parte integrante del bilancio di esercizio, redatto in conformità alle norme del codice civile ed ai principi contabili nazionali, nella versione rivista e aggiornata dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La società controlla integralmente la società Poliambulatorio Medico Serena Srl; non è tenuta a redigere il bilancio consolidato di gruppo in quanto non vengono superati i limiti previsti dal D. Lgs. n. 127/91.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

### **ATTIVITA' SVOLTA**

La società svolge l'attività di massofisiochinesiterapia, radiologia ed attività connesse e pertinenti per lo svolgimento di attività mediche in genere.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, codice civile.

Non si segnalano, inoltre fatti di rilievo la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione delle differenze fra le voci del presente bilancio e quelle del bilancio precedente.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

I principali fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono relativi al cambiamento dell'organo amministrativo avvenuto con assemblea dei soci del 3 ottobre 2016.

### **MODIFICHE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE**

Non sono state effettuate modifiche dei criteri di valutazione nel corso dell'esercizio, se non nel rispetto dell'applicazione dei nuovi principi contabili.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI**

#### **B) IMMOBILIZZAZIONI**

##### **B) I - 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. Le stesse sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale, esplicitando il fondo di ammortamento.

In dettaglio:



- negli anni precedenti sono stati iscritti nell'attivo costi di impianto e ampliamento in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in cinque anni a quote costanti.

## **B) II - 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 e rettificati dai corrispondenti fondi di ammortamento. Sul bene immobile sono state effettuate le rivalutazioni concesse dalla Legge 7/1983 e dal D.L. 185/2008.

Nel costo dei beni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi.

Non vi sono immobilizzazioni costruite in economia.

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 quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state determinate tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione, in particolare, dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti.

Le aliquote di ammortamento rappresentative della residua possibilità di utilizzazione, non modificate rispetto all'esercizio precedente, sono le seguenti:

Fabbricati	3%	
Macchinari e impianti	15%	
Attrezzature industriali e commerciali	12,5-15%	
Altri beni:		
Macchine ufficio elettromeccaniche	20%	
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%	
Macchine ufficio elettroniche	20%	
Veicoli		20%

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito l'ammortamento viene ridotto forfaitariamente alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; fattore questo verificatosi nell'esercizio appena concluso. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I beni di costo unitario sino ad euro 516,46, suscettibili di autonoma utilizzazione, qualora la loro utilità sia limitata ad un solo esercizio, sono stati iscritti per intero nel conto economico, alla voce B6.

## **B) III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

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) nel rispetto del minor valore tra il costo e il valore di mercato. Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto che abbiano registrato una perdita durevole di valore vengono corrispondentemente svalutate (art. 2426 n. 3).

### **CREDITI**

I crediti, iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie, sono relativi a crediti per assicurazione TFR, depositi cauzionali per utenze in essere e per depositi cauzionali di contratti di locazione in corso e sono valutati secondo il valore di presumibile realizzazione.

## **C) ATTIVO CIRCOLANTE**

### **C) II - Crediti (art. 2427, nn. 1, 4 e 6; art. 2426, n. 8)**

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'anzianità dei crediti e le condizioni economiche generali di settore. Anche

crediti di durata superiore ai dodici mesi, sorti a decorrere dal 01/01/2016, sono valutati a presunto valore di realizzo, in conformità alla deroga concessa dal principio contabile OIC 15 par. 55-58, al criterio del costo ammortizzato per le società che redigono il bilancio in forma abbreviata.

#### **C) IV - Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo. I saldi di cassa corrispondono alle somme ancora in cassa alla data di riferimento del bilancio e sono relative ai fondi cassa utilizzati per le piccole spese aziendali. I saldi dei conti correnti bancari sono riconciliati con le risultanze dei relativi estratti conto bancari.

#### **Ratei e risconti attivi e passivi (art. 2427, nn. 1, 4 e 7)**

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del criterio della competenza economica facendone riferimento al criterio del tempo fisico.

#### **Fondi per rischi e oneri**

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati o l'importo o la data di sopravvenienza.

#### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Rappresenta l'effettiva indennità maturata verso i dipendenti in conformità alle norme di legge e ai contratti di lavoro vigenti. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti della società 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.

Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

#### **Debiti**

I debiti sono iscritti al valore nominale. Anche i debiti di durata superiore ai dodici mesi, sorti a decorrere dal 01/01/2016, sono iscritti al valore nominale, in conformità al principio contabile OIC 19, par. 54-57.

#### **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.

#### **Impegni, Garanzie e Rischi**

Gli impegni e le garanzie sono indicati nella nota integrativa al loro valore contrattuale. I rischi indicati nella nota integrativa sono quelli per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile ma non probabile.

#### **Imposte sul reddito**

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri e dell'imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale e sono espresse, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce debiti tributari nel caso risulti un debito netto e nella voce crediti tributari nel caso risulti un credito netto.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la connessione fiscalità differita. Così come previsto dal principio contabile OIC n. 25, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Eventuali variazioni di stima (comprese le variazioni di aliquota) vengono allocate tra le imposte a carico dell'esercizio.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### **Immobilizzazioni**

#### Movimenti delle immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	300	4.783.844	25.000	4.809.144
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	1.977.732		1.977.732
Valore di bilancio	300	2.806.112	25.000	2.831.412
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	-	2.010	-	2.010
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	109.550	109.550
Ammortamento dell'esercizio	300	147.142		147.442
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	1.085.209	-	1.085.209
Totale variazioni	(300)	(1.230.341)	109.550	(1.121.091)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	300	4.785.854	134.550	4.920.704
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	300	2.124.874		2.125.174
Svalutazioni	-	1.085.209	-	1.085.209
Valore di bilancio	0	1.575.771	134.550	1.710.321

Dal prospetto emerge un consistente decremento delle immobilizzazioni nette, pari ad Euro 1.121.091.

In particolare, l'importo della variazione è così composto:

- ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali per Euro 300;
- ammortamenti delle immobilizzazioni materiali per Euro 147.142;
- svalutazione dell'immobile per Euro 1.085.209, al fine di allinearne il valore di bilancio al maggiore tra il valore equo e quello d'uso;
- acquisti di immobilizzazioni materiali per Euro 2.010;
- riclassificazione di crediti per Euro 109.550, precedentemente iscritti nell'attivo circolante.

#### Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

#### Immobilizzazioni finanziarie

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

v.2.5.3

STUDIO MEDICO SERENA S.R.L.

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	25.000	25.000
<b>Valore di bilancio</b>	25.000	25.000
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	25.000	25.000
<b>Valore di bilancio</b>	25.000	25.000

Le partecipazioni in imprese controllate non hanno subito variazioni nel corso dell'esercizio.

#### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	109.550	109.550	109.550
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	109.550	109.550	109.550

I crediti immobilizzati hanno subito un incremento di Euro 109.550 dovuto alla riclassificazione del credito per assicurazione TFR, precedentemente iscritto nell'attivo circolante, e di residui Euro 4.050 relativi a depositi cauzionali in essere.

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
<b>POLIAMBULATORIO MEDICO SERENA S.R.L</b>	PADOVA	03829830284	25.000	8.932	54.101	100,00%	25.000
<b>Totale</b>							25.000

#### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
<b>ITALIA</b>	109.550	109.550
<b>Totale</b>	109.550	109.550

#### Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha iscritto crediti nell'attivo immobilizzato per operazioni con obbligo di retrocessione a termine in capo all'acquirente.

## Attivo circolante

#### Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

La società non ha iscritto attività finanziarie nell'attivo circolante.

#### Crediti iscritti nell'attivo circolante

La voce dei crediti dell'attivo circolante si è così movimentata:

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	396.449	(142.338)	254.111	254.111	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	24.414	5.557	29.971	9.339	20.632
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	26.197	(22.720)	3.477		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	105.704	(55.873)	49.831	39.931	9.900
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>752.995</b>	<b>(215.374)</b>	<b>337.391</b>	<b>303.381</b>	<b>30.532</b>

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono pari ad Euro 337.391 e sono così composti:

- crediti verso clienti per Euro 254.111;
- crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo per Euro 9.339;
- crediti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo per Euro 20.632;
- imposte anticipate per Euro 3.477;
- crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo per Euro 39.931;
- crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo per Euro 9.900.

Non vi sono crediti di durata superiore ai cinque anni.

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

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono interamente imputabili, come area geografica, all'Italia.

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono iscritti nell'attivo circolante crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	5.803	(2.437)	3.366
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>5.803</b>	<b>(2.437)</b>	<b>3.366</b>

Le disponibilità liquide sono costituite dal saldo di cassa al 31/12/2016.

**Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti attivi sono pari ad Euro 16.635 e rappresentano le partite di collegamento tra esercizi. I ratei e i risconti sono stati calcolati in base al principio della competenza e rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio.

In dettaglio sono così composti:

- Ratei attivi per Euro 8;
- Risconti attivi per Euro 16.627.

**Oneri finanziari capitalizzati**

Non vi sono oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Altre variazioni Decrementi		
Capitale	101.490	-	-		101.490
Riserve di rivalutazione	1.836.310	-	-		1.836.310
Riserva legale	20.298	-	-		20.298
Riserve statutarie	425.610	(77.589)	176.714		171.307
Altre riserve					
Varie altre riserve	1.836.310	-	-		1.836.310
Totale altre riserve	1.836.310	-	-		1.836.310
Utile (perdita) dell'esercizio	(77.589)	77.589	-	(1.057.635)	(1.057.635)
Totale patrimonio netto	2.306.119	-	176.714	(1.057.635)	1.071.770

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
Capitale	101.490	CAPITALE SOCIALE		-	-
Riserve di rivalutazione	1.836.310	RISERVA DI CAPITALE	A-B	1.836.310	-
Riserva legale	20.298	RISERVA DI UTILI	A - B	20.298	-
Riserve statutarie	171.307	RISERVA DI UTILI	A-B	171.307	95.081
Altre riserve					
Varie altre riserve	1.836.310			-	-
Totale altre riserve	1.836.310			-	-
Totale	2.129.405			2.027.915	95.081
Quota non distribuibile				2.027.915	

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

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

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
RISERVA DI RIVALUTAZIONE	1.836.310	RISERVA DI CAPITALE	B	1.836.310
Totale	1.836.310			

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

A completamento delle tabelle inerenti il Patrimonio Netto, si specificano di seguito le seguenti informazioni relativamente le riserve di rivalutazione:

La riserva di rivalutazione ex Legge 72/1983 di importo pari ad Euro 3.199 non ha subito variazioni nell'esercizio.

La riserva di rivalutazione ex Legge 2/2009 di importo pari ad Euro 1.833.111 non ha subito variazioni nell'esercizio.

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Nella riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi solitamente vengono iscritte le variazioni di *fair value* della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari. Poiché il fair value a fine esercizio è pari a zero, non è stata movimentata alcuna riserva.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	199.863
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	28.563
Utilizzo nell'esercizio	1.739
Totale variazioni	26.824
Valore di fine esercizio	226.687

### **Debiti**

#### Variazioni e scadenza dei debiti

La seguente tabella riepiloga la variazione dei debiti nel corso dell'esercizio:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	429.460	(110.494)	318.966	257.216	61.750
Debiti verso fornitori	178.433	(57.677)	120.756	120.756	0
Debiti tributari	23.246	(1.667)	21.579	21.579	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	207.352	(14.232)	193.120	127.781	65.339



v.2.5.3

STUDIO MEDICO SERENA S.R.L.

Debiti verso controllate	0	32.490	32.490	0	32.490
Altri debiti	223.657	(186.592)	37.065	37.065	0
<b>Totale</b>	<b>1.062.148</b>	<b>(338.172)</b>	<b>723.976</b>	<b>564.397</b>	<b>159.579</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso banche	318.966	318.966
Debiti verso fornitori	120.756	120.756
Debiti verso imprese controllate	32.490	32.490
Debiti tributari	21.579	21.579
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	193.120	193.120
Altri debiti	37.065	37.065
<b>Totale</b>	<b>723.976</b>	<b>723.976</b>

### Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non vi sono debiti assistiti da garanzie reali.  
Non vi sono debiti con scadenza oltre i cinque anni.

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non vi sono debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine in capo all'acquirente.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Non sono stati erogati finanziamenti da parte dei soci.

## **Ratei e risconti passivi**

I ratei e risconti passivi rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale.

I ratei passivi sono sostanzialmente rappresentati dai ratei passivi per retribuzioni e contributi su retribuzioni. Le altre voci sono residuali.

I risconti passivi sono relativi a contributi in conto interessi spettanti alla società in ottemperanza alla c.d. Legge Sabatini e di competenza dei prossimi esercizi.

## **Nota integrativa abbreviata, conto economico**

### **Valore della produzione**

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
RICAVI PER PRESTAZIONI MEDICHE	1.402.777
RICAVI PER FITTI ATTIVI	24.000
<b>Totale</b>	<b>1.426.777</b>

### **Proventi e oneri finanziari**

#### Composizione dei proventi da partecipazione

La società non ha percepito proventi da partecipazione diversi dai dividendi.  
La società non ha realizzato utili o perdite su cambi.

### **Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali**

Voce di costo	Importo	Natura
SVALUTAZIONE IMMOBILE	1.085.209	SVALUTAZIONE DI IMM. MATERIALI
<b>Totale</b>	<b>1.085.209</b>	

**Nota integrativa abbreviata, altre informazioni****Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto**

	Amministratori
Compensi	47.657

La società non è tenuta alla nomina del Collegio Sindacale.

**Compensi al revisore legale o società di revisione**

La società non è soggetta a revisione legale.

**Categorie di azioni emesse dalla società**

La società non ha emesso azioni di alcun tipo.

**Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso titoli.

**Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non ha emesso strumenti finanziari.

**Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

La società utilizza in virtù di un contratto di comodato alcuni macchinari per prestazioni di ipertermia oncologica. Il valore di tali macchinari è pari ad Euro 70.000.

**Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

La società non ha costituito all'interno del patrimonio della società alcun patrimonio da destinarsi in via esclusiva ad uno specifico affare ex art. 2447-bis, lettera a), c.c. e nemmeno ha stipulato contratti di finanziamento che ricadono nella fattispecie prevista dall'art. 2447-bis, lettera b), c.c..

**Informazioni sulle operazioni con parti correlate****Effetti sullo stato patrimoniale (in migliaia di euro):**

Incidenza  
% sulla

v.2.5.3

STUDIO MEDICO SERENA S.R.L.

	Totale anno 2016	Società controllate direttamente	Società controllate indirettamente	Imprese collegate	Joint- venture	Altre parti correlate	Totale parti correlate	voce di bilancio
Debiti finanziari	351.456	32.490	0	0	0	0	32.490	9,24%

I valori più significativi sono così analizzabili:

- Debiti finanziari: trattasi di un finanziamento passivo infruttifero di interessi concesso dalla società Poliambulatorio Medico Serena S.r.l.

Si precisa che le operazioni con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato sia a livello di prezzo che di scelta di controparte. In particolare è stato scelto per il criterio della "rilevanza" il limite soglia del 5% calcolato sugli indici di rilevanza dell'attivo, delle passività e degli acquisti e vendite di beni e servizi secondo le disposizioni regolamentari emanate dalla Consob in materia e, per l'indicazione in nota integrativa, il disposto dello IAS 24 che prescrive l'informativa per tutte le operazioni con parti correlate di importo superiore alla citata soglia. Diversamente l'informativa in commento, secondo il disposto dell'art. 2427, c.c., comma 1, n. 22-bis, tenuto conto che tutte le operazioni con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato, poteva essere omessa.

La società non ha in essere alcun contratto di consolidato fiscale nè di trasparenza fiscale.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Gli strumenti finanziari derivati attivi, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, devono essere rilevati inizialmente quando la società alla data di sottoscrizione del contratto ha acquisito i relativi diritti ed obblighi; la loro valutazione deve essere fatta al *fair value* sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data di chiusura del bilancio. La variazione di *fair value* rispetto all'esercizio precedente deve essere rilevata a conto economico oppure, se lo strumento copre il rischio di variazione dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente a una riserva positiva di patrimonio netto.

Gli strumenti finanziari derivati con *fair value* positivo devono essere iscritti nell'attivo di bilancio. La loro classificazione nell'attivo immobilizzato o circolante dipende dalla natura dello strumento stesso:

- uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari o del *fair value* di un'attività segue la classificazione, nell'attivo circolante o immobilizzato, dell'attività coperta;
- uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari e del *fair value* di una passività, un impegno irrevocabile o un'operazione programmata altamente probabile è classificato nell'attivo circolante;
- uno strumento finanziario derivato non di copertura è classificato nell'attivo circolante entro l'esercizio successivo.

Nella riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi devono essere iscritte le variazioni di *fair value* della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari.

Gli strumenti finanziari derivati con *fair value* negativo devono essere iscritti in bilancio tra i Fondi per rischi e oneri.

Gli strumenti finanziari derivati sono stati valutati come di copertura in quanto la società per la copertura del rischio di variazione del tasso di interesse utilizza un contratto del tipo IRS (Interest rate swap). Tutte le operazioni sono effettuate con primarie controparti bancarie e non si segnalano rischi di controparte.

La società non detiene strumenti derivati con finalità speculative.

Per le operazioni di copertura preesistenti al 01 gennaio 2016 si è proceduto alla designazione della copertura contabile alla medesima data. Ciò ha consentito di rilevare nel conto economico dell'esercizio di prima adozione solo gli effetti della copertura di competenza. Tuttavia, avendo l'IRS valore nullo al termine dell'esercizio 2016, non si rilevano effetti a bilancio.

## **Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

La società non è soggetta a direzione e coordinamento da parte di società o enti.

## **Azioni proprie e di società controllanti**

La società non detiene azioni proprie o di società controllanti.

La società non ha acquistato né alienato azioni proprie o di società controllanti.

## **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

In considerazione dell'entità della perdita dell'esercizio pari a Euro 1.057.635,60, Vi proponiamo di coprire la suddetta perdita utilizzando le seguenti riserve:

- riserva straordinaria ante 2007 per Euro 171.306,67;
- riserva di rivalutazione DL 185/2008 per Euro 886.328,93.

## **Nota integrativa, parte finale**

La presente Nota integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti; successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi, inoltre, eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

Padova, 12 aprile 2017

Il Presidente del CdA  
(Carraro Maurizio)

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Cristiano Desiderà, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340 /2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

**Studio Medico Serena S.r.l.**

Via G. Fabrici D'Acquapendente n. 4/A – 35126 Padova (PD)

Capitale Sociale Euro 101.490,00.=. i.v.

Iscritta presso il Reg. Imp. di Padova - Rea PD-157494

Codice Fiscale 00270240294 Partita IVA 01819160282

**Verbale dell'assemblea ordinaria dei soci**

**del 28 aprile 2017**

Il giorno 28 aprile 2017 alle ore 19:00 presso la sede sociale dello Studio Medico Serena S.r.l. in Padova, Via G. Fabrici D'Acquapendente n. 4/A, si è riunita, a seguito di formale convocazione effettuata a mezzo raccomandata del 19 aprile 2017, l'assemblea ordinaria dei soci della società Studio Medico Serena a responsabilità limitata, per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

1. *Presentazione del bilancio al 31.12.2016, lettura della nota integrativa;*
2. *Approvazione del bilancio al 31.12.2016; deliberazioni in merito alla destinazione del risultato di esercizio;*
3. *Rinuncia alla rivalsa di sanzioni comminate dalla Direzione Territoriale del Lavoro in capo agli amministratori precedenti e assunzione delle medesime in capo alla Società;*
4. *Varie ed eventuali.*

Nel luogo e nell'ora indicata, constatata la regolarità della convocazione, risultano presenti:

a) i componenti del **Consiglio di Amministrazione**, Signori:

- Maurizio Carraro                      Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- Maria Guglielmi                      Consigliere di Amministrazione,

b) i **Signori**:



- **Feltrin Tommaso**, rappresentato dal Sig. Feltrin Giampietro, munito di apposita delega che sarà conservata agli atti sociali, titolare di una quota di capitale sociale del valore nominale di euro 6.995,11, pari al 6,89% del capitale sociale;
- **Salvonetti Alba**, rappresentata dalla Dott.ssa Di Maggio Giada, munita di apposita delega che sarà conservata agli atti sociali, titolare di una quota di capitale sociale del valore nominale di euro 26.904,29, pari al 26,51% del capitale sociale;
- **Michelotto Giuliano**, creditore pignoratorio dell'intera partecipazione detenuta dalla Sig.ra Guglielmi Maria, rappresentato dall'Avv. Trabucchi Giuseppe, munito di apposita delega che sarà conservata agli atti sociali, per una quota di capitale sociale del valore nominale di euro 55.229,12, pari al 54,42% del capitale sociale. Viene inoltre allegata agli atti sociali la costituzione di pegno del 4 ottobre 2016 a rogito del Notaio Dr. Fabrizio Pietrantoni di Padova al n. 104.451 di repertorio e al n. 23.528 di raccolta,

che rappresentano l'87,82% del capitale sociale per Euro 89.128,52 su complessivi Euro 101.490,00.

Sono assenti i Soci:

- **Camposampiero Francesca**, titolare di una quota di capitale sociale del valore nominale di euro 4.120,50, pari al 4,06% del capitale sociale;
- **Camposampiero Caterina**, titolare di una quota di capitale sociale del valore nominale di euro 4.120,49, pari al 4,06% del capitale sociale;
- **Camposampiero Giovanni**, titolare di una quota di capitale sociale del valore nominale di euro 4.120,49, pari al 4,06% del capitale sociale.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Carraro Maurizio, il quale, con l'approvazione unanime dell'Assemblea, propone

la nomina della Sig.na Tognon Giada, presente su invito, quale Segretario della riunione, che accetta.

Il Presidente, pertanto, constata e fa constatare che:

- (a) l'avviso di convocazione è stato regolarmente inviato ai sensi dello statuto vigente;
- (b) i diritti di voto spettano nelle seguenti forme e precisamente:
  - **Feltrin Tommaso**, socio per delega, con diritti di voto pari al 6,89% del capitale sociale;
  - **Salvonetti Alba**, socia per delega, con diritti di voto pari al 26,51% del capitale sociale;
  - **Michelotto Giuliano**, creditore pignoratorio con delega, con diritti di voto pari al 54,42% del capitale sociale,

e così complessivamente pari al 87,82% del capitale sociale e pertanto l'assemblea risulta validamente costituita ed atta a deliberare secondo le previsioni dell'art. 8 dello Statuto sociale.

Tutto ciò premesso e constatato, il Presidente, alle ore 19:43, dichiara l'Assemblea validamente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno.

Si passa quindi allo svolgimento dell'Ordine del Giorno.

**Punto 1 dell'O.d.g.**

Passando alla trattazione del primo punto posto all'O.d.g., il Presidente sottopone ai presenti i documenti di bilancio (*Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa*) dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 e dà lettura degli stessi per quanto di pertinenza.

**Punto 2 dell'O.d.g.**

Terminata la lettura e la relazione il Presidente, passando alla trattazione del secondo punto posto all'O.d.g., apre la discussione. Interviene il Prof. Feltrin Giampietro, in rappresentanza del socio Feltrin Tommaso, che richiede e ottiene le spiegazioni in merito alla svalutazione delle immobilizzazioni materiali e sostiene la scelta difforme a quanto attuato negli esercizi precedenti, cioè posporre la svalutazione, anche per la variazione dell'andamento di mercato che sembra in fase

di ripresa non esclusa la rilevanza sulla riduzione del patrimonio sociale e conseguentemente anche delle quote societarie. Si associa alle considerazioni del Prof. Feltrin Giampietro anche la Dott.ssa Di Maggio Giada, in rappresentanza della socia Salvonetti Alba.

Il Prof. Trabucchi Giuseppe, per conto del sig. Michelotto Giuliano, dichiara di approvare la rappresentazione della situazione economico-patrimoniale della società, sottolineando come l'adeguamento dei valori delle immobilizzazioni materiali, oltre che corrispondere ad una esigenza normativa, permetta alla Società di meglio rappresentare l'incidenza dei valori di esercizio sul risultato finale e di alleggerire il patrimonio della società da sovra valutazioni che andrebbero a sacrificare l'efficacia dell'attività imprenditoriale che ha oggetto e natura diversa dall'attività immobiliare e che, dunque, non è influenzata dai valori dei cespiti, che non svolgono una funzione diretta strumentale nell'attività d'impresa. Per questo dichiara di approvare l'operato del CdA e di approvare il bilancio e la nota integrativa.

Terminata la discussione il Presidente mette all'approvazione dei Soci il bilancio chiuso al 31.12.2016, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, e l'Assemblea con:

- il voto favorevole del creditore pignoratizio Sig. Michelotto Giuliano, con delega a favore del Prof. Trabucchi Giuseppe, portatore del 54,42% del capitale sociale;
- il voto contrario del socio Feltrin Tommaso, con delega a favore del Prof. Feltrin Giampietro, portatore del 6,89% del capitale sociale;
- il voto contrario della socia Salvonetti Alba, rappresentata dalla Dott.ssa Di Maggio Giada, portatrice del 26,51% del capitale sociale,

**delibera**

con la maggioranza del 54,42% del capitale sociale:

- di approvare il Bilancio e la Nota Integrativa relativi all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2016, così come predisposti dal Consiglio di Amministrazione, bilancio che evidenzia una perdita di esercizio di Euro 1.057.635,60;
- di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione circa la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

**perdita dell'esercizio al 31/12/2016 Euro 1.057.635,60**

**copertura con**

**riserva straordinaria ante 2007 per Euro 171.306,67**

**riserva di rivalutazione DL 185/2008 per Euro 886.328,93**

**Punto 3 dell'O.d.g.**

Il Presidente, passando alla trattazione del terzo punto posto all'Ordine del Giorno, ricorda che la Società ha subito, diversi anni fa, un accertamento previdenziale da parte dell'INPS che ha portato ad una contestazione relativa alla riqualificazione di alcuni rapporti di collaborazione coordinata e continuativa in rapporti di lavoro a tempo indeterminato. L'accertamento è stato impugnato nelle forme di legge e definito in complessivi Euro 156.573,59 a seguito di sentenza n. 1073/13 del Tribunale di Padova. Successivamente alla comunicazione dello sgravio, avvenuto in data 1° settembre 2015 con protocollo n. 211225 dell'INPS, in data 14 ottobre 2015 il Ministero del lavoro e delle Politiche Sociali, con protocollo n. 31156 e n. 31157, notificava alla Società due ordinanze di ingiunzione (*Corradino Lenzi - n. 7/2009B-2013 – prot. 16283 del 22 maggio 2013 – Sentenza Tribunale di Padova n. 3820/2014 del 20 gennaio 2015 e Raimondo Flores d'Arcais – n. 7/2009O-2013 – prot. 16286 del 22 maggio 2013 – Sentenza del Tribunale di Padova n. 3820/2014 del 20 gennaio 2015*) rispettivamente per Euro 13.290,29 (Corradino Lenzi) e per Euro 5.690,23 (Raimondo Flores d'Arcais) e così per complessivi Euro 18.980,52. Detti importi, in

considerazione della solidarietà esistente tra i debitori e la Società, sono stati versati dalla Società tramite rateizzazione, al fine di evitare eventuali azioni esecutive.

Il Presidente, prima di invitare l'Assemblea a voler deliberare in merito alla rivalsa, o meno, in capo ai precedenti amministratori, osserva che il dettato normativo relativo alla tipologia di accertamento, subito a suo tempo dalla Società da parte dell'INPS, non era sufficientemente chiaro nel suo perimetro applicativo e tale da rendere oltremodo difficile le scelte aziendali al riguardo.

Terminata la relazione, il Presidente invita i Soci a voler deliberare in merito a quanto previsto dall'argomento posto all'Ordine del Giorno e l'Assemblea all'unanimità dei presenti

**delibera**

con la maggioranza dell'87,82% del capitale sociale di non procedere alla rivalsa delle sanzioni, come sopra meglio descritte, nei confronti degli ex amministratori assumendole in capo alla Società.

**Punto 4 dell'O.d.g.**

Al quarto punto all'Ordine del Giorno, nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara sciolta l'odierna seduta previa redazione, lettura e approvazione del presente verbale.

**f.to Il Segretario**

**Tognon Giada**

***FIRMATO***

**f.to Il Presidente**

**Carraro Maurizio**

***FIRMATO***

Il sottoscritto Cristiano Desiderà, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Padova Aut. 58253/00/2t del 30.11.2000