

Allegato "U" alla Deliberazione n. **215** del **31 MAGGIO 2016**
Composto da n. 45 pagine

Regione Piemonte
Azienda Sanitaria Locale V.C.O.
Sede Legale - Via Mazzini, 117 - 28887 Omegna (VB)



BILANCIO 2015 – RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE – VERBALE

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE

Handwritten signatures:
A. Tim
D
M

Prot. *291* /MC/CN

Omegna, 01 aprile 2016

Alla cortese attenzione
Dr. G. Caruso
Direttore Generale ASL VCO
Dr. Giuseppe Zolzettich
Presidente GDS Italia

e p.c. dr. A. Jannelli
Direttore amministrativo ASL VCO
Dr.ssa M. Succi
Responsabile GEF ASL VCO

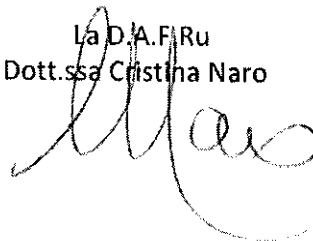
OGGETTO: BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/15

A seguito dell'approvazione del progetto di Bilancio di esercizio del COQ al 31 dicembre 2015, avvenuta in data 25/03/2016, da parte del Consiglio di amministrazione, Vi alleghiamo alla presente:

- Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/15
- Nota integrativa al bilancio al 31/12/2015

Ci è gradita l'occasione porgere cordiali saluti.

La D.A.FiRu
Dott.ssa Cristina Naro



Centro ortopedico di quadrante S.p.a.

Sede in VIA LUNGOLAGO BUOZZI, 25 - 28887 OMEGNA (VB) Capitale sociale Euro 250.000,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31.12.2015

Premessa

Signori Azionisti,

Il bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2015 che sottoponiamo alla Vostra attenzione per l'approvazione evidenzia un utile di Euro 1.909.795=, al netto delle imposte sul reddito pari ad Euro 411.887=.

Si passa ora ad analizzare il contesto economico e l'andamento della gestione che hanno condotto al risultato evidenziato, che hanno caratterizzato l'esercizio in esame e che trovano riscontro nei dati qui sotto esposti.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La vostra società è stata costituita il 29 luglio 2002 nell'ambito della sperimentazione prevista dall'art. 9 bis del D.L. 18 settembre 2001 n. 347, che prevede forme di collaborazione tra strutture del Servizio Sanitario Nazionale e soggetti privati anche attraverso la costituzione di società miste a capitale pubblico e privato, ed ha come soci la ASL VCO Regione Piemonte, che possiede una quota pari al 51% del capitale e il Gruppo Générale de Santé, che possiede il restante 49% del capitale. Questa sperimentazione è stata espressamente approvata da parte della Regione Piemonte e costituisce una delle prime sperimentazioni a livello nazionale. L'esercizio in chiusura è il quattordicesimo dalla costituzione, ma il tredicesimo di attività, avendo la società iniziato la propria operatività dal 1° gennaio 2003. La società gestisce un presidio ospedaliero di ASL ed è inserito nella rete regionale e, per tale ragione, l'attività sanitaria svolta, rientra nel Piano sanitario regionale del Piemonte, che ha tra i propri obiettivi anche la razionalizzazione della rete ospedaliera. In questa ottica di revisione della politica ospedaliera regionale, occorre evidenziare che la società è esposta alle conseguenti linee di indirizzo che potranno giungere.

Con riferimento a quanto previsto dall'art. 2428 c.c. si evidenzia che la durata della sperimentazione era stata prorogata al 31 dicembre 2012, con legge regionale n° 1 del 31 gennaio 2012. Con D.G.R del 28 dicembre 2012 n° 69-5191 la Regione Piemonte ha messo a regime ordinario la sperimentazione gestionale.

La società sta operando con un sistema di tariffazione delle prestazioni che è deciso in modo unilaterale a livello regionale, modificate nel mese di luglio 2013 con la D.G.R. 14-6039 del 02 luglio.

Andamento della gestione

Come Vi è noto è da qualche anno che la Regione Piemonte di fatto ha posto un tetto economico alla produzione in convenzione con il Sistema sanitario nazionale (di seguito S.S.R.) realizzabile dalla società. Questo limite deve però ricordarsi con le necessità di salute del territorio, nel rispetto delle liste d'attesa che la Regione stessa pone. Tutte le azioni sulla gestione hanno consentito di ricondurre la produzione economica ai volumi indicati, portando ad un valore del fatturato netto attestatosi ad € 23.368.778 contro € 23.195.749 del 2014 con un incremento dello 0,74% pari ad € 173.029 ed un rendimento netto del 8,17% sulla cifra di affari (9,93% al lordo delle imposte) garantendo un risultato operativo positivo. Tale cifra d'affari globale comprende il fatturato convenzionato con il Sistema Sanitario Nazionale per il quale era stato imposto il limite ai valori 2009. Tale valore è stato superato per circa 211k€ per i quali verrà emessa nota di credito.

Nel 2014 la società aveva presentato ricorso al T.A.R. per il Piemonte chiedendo l'annullamento delle deliberazioni di abbattimento economico, riferite alle schede di dimissione ospedaliera (di seguito S.D.O.) riferite all'anno 2009, della degenza di riabilitazione e recupero funzionale. La Commissione di vigilanza sulle strutture a valenza sanitaria, della quale fanno parte funzionari ASL VCO per conto della Regione, ha contestato l'assenza del modulo in oggetto, nonostante la presenza di un percorso riabilitativo documentato. Con notifica del 20 gennaio 2016 si è avuta informazione che in data 17 dicembre 2015 il Tribunale Amministrativo Regionale per il Piemonte si era pronunciato, accogliendo integralmente le tesi della Società. Si resta in attesa di prevedibile ricorso che ASL VCO potrebbe presentare, avverso la decisione.

Il 2015 ha visto inoltre la trasmissione di documentazione da parte del Consiglio di Stato relativamente al Ricorso straordinario al Presidente della Repubblica proposto dalla società contro la ASL VCO e la regione Piemonte, che riguardava l'abbattimento retroattivo sull'esercizio del 2010, pervenuto alla società solo nell'aprile 2011, della produzione 2010 per circa un milione di euro. I legali hanno presentato una memoria difensiva.

Il reddito operativo è salito a 2.065.662 euro, con un incremento del 91,72%. La società ha prodotto un utile netto di 1.909.795 euro, superiore di euro 998.701 rispetto all'utile dell'esercizio precedente; è stato possibile ottenere un ROE (rendimento del capitale netto per l'azionista) del 13,87%.

La liquidità netta a fine esercizio è pari a 8,2 milioni di euro, superiore all'esercizio precedente quando ammontava a 5,9 milioni di euro.

Anche nell'esercizio è continuato il programma di investimento; l'incidenza delle immobilizzazioni rappresenta il 28,77% dell'attivo patrimoniale mentre l'incidenza dell'attivo circolante è pari al 71,23%. L'indice di copertura delle immobilizzazioni con i mezzi propri è pari al 238,83%.

Relativamente al piano investimenti, nell'anno 2015 si è dato corso ad una serie di interventi improrogabili di ristrutturazione e di messa norma immobiliare, a seguito della verifica di accreditamento effettuata da ARPA nel mese di gennaio 2015, per oltre 280k€ (impianti rilevamento fumi e antincendio e potenziamento impianti di illuminazione e rifacimento impianti elettrici). Anche tali interventi si sono resi necessari per l'inadempimento da parte del proprietario dell'immobile, che sinora non è stato in grado di rispettare gli impegni assunti, in proposito, a suo tempo. A tal fine si riepilogano di seguito gli interventi effettuati nel corso degli anni, da parte di COQ S.p.A, non di sua pertinenza, secondo quanto previsto dalla clausola 21 del contratto di gestione:

investimenti legati alla sicurezza	863.000 circa (scale emergenza, aree tecniche e terrazzi, impianti e attrezzature antincendio)
bonifica amianto copertura P.O	410.000 circa
realizzazione cabina elettrica	159.000 circa
impianti refrigerazione	232.000 circa

per un totale di circa 1.660.000 euro.

Sono state inoltre effettuate acquisizioni per il rinnovo o l'integrazione del parco apparecchiature sanitarie - per circa 260k€ - ed investimenti informatici (hardware e software) per ulteriori 30k€ circa. Il totale degli investimenti (di mantenimento ed extra capex) eseguiti è stato di 600k€ circa.

Ancora, nell'ambito delle azioni aziendali previste dalle norme di legge in materia di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro, è stato eseguito l'aggiornamento e la (ri)valutazione del rischio biologico (compreso rischio TBC e da utilizzo di dispositivi da puntura e da taglio), l'aggiornamento della valutazione rischio da assunzione di alcolici ed avviato l'aggiornamento della valutazione del rischio chimico.

Si conferma il piano di promozione dell'immagine scientifica, che ha visto la partecipazione a 10 convegni/congressi con il coinvolgimento di specialisti e medici esterni, oltre alla realizzazione di 7 convegni.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
FATTURATO NETTO	23.368.778	23.195.749	173.029
Acquisti	3.401.657	3.927.779	-526.122
Variazione rimanenze	34.309	390.902	-356.593
CONSUMI	3.367.348	3.536.876	-169.529
Altri costi operativi	7.663.427	8.449.965	-786.538
Affitti e leasing	211.530	266.632	-55.102
VALORE AGGIUNTO	12.126.473	10.942.276	1.184.197
Spese personale	9.159.372	8.941.804	217.568
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.967.100	2.000.472	966.629
Accantonamento T.F.R.	259.086	256.674	2.412
Ammortamenti	643.048	670.025	-26.977
RIS. OPER. GEST. CARATT.	2.064.966	1.073.772	991.194
Proventi finanziari	696	3.652	-2.955
RISULTATO OPERATIVO	2.065.662	1.077.423	988.239
Oneri finanziari	1.738	2.644	-907
REDDITO DI COMPETENZA	2.063.924	1.074.779	989.145
Proventi (oneri) straordinari	257.757	240.046	17.711
UTILE ANTE IMPOSTE	2.321.681	1.314.825	1.006.856
Imposte sul reddito d'esercizio	411.887	403.731	8.155
REDDITO D'ESERCIZIO	1.909.795	911.093	998.701

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Immob.mat.nette	1.355.055	1.530.412	-175.357
Immob.imm.nette	3.770.023	3.677.990	92.033
Immob.fin.nette	639.191	604.384	34.806
TOTALE IMMOB.	5.764.268	5.812.786	-48.518
Rimanenze	699.789	667.603	32.186
Clienti netti	4.299.491	4.908.442	-608.951
Altri crediti	1.050.654	1.149.466	-98.812
LIQ.DIFFERITE	6.049.934	6.725.512	-675.578
Cassa e banche	8.219.033	5.956.913	2.262.120
LIQ.IMMEDIATE	8.219.033	5.956.913	2.262.120
CAP.INV.NETTO	20.033.234	18.495.211	1.538.024
Capitale e riserve	11.856.725	11.401.178	455.547
Reddito d'eserc.	1.909.795	911.093	998.701
MEZZI PROPRI	13.766.519	12.312.271	1.454.248
T.F.R.	288.172	312.080	-23.908
Debiti a Medio Termine	13.987	13.987	-0
PASSIVO CONSOLIDATO	302.159	326.067	-23.908
Fornitori	3.728.128	3.313.056	415.072
Altri debiti	2.236.428	2.543.817	-307.389
DEBITI A BREVE	5.964.556	5.856.872	107.684
CAP.INV.NETTO	20.033.234	18.495.211	1.538.024

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2015, era la seguente (in Euro):

	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Depositi bancari	8.184.343	5.943.199	2.241.144
Denaro e altri valori in cassa	34.690	13.714	20.976
Azioni proprie			0
Disponibilità liquide ed azioni proprie	8.219.033	5.956.913	1.644.596

Si riporta, nella tabella sottostante, il dettaglio mensile della posizione finanziaria netta per il 2015 e il 2014 in migliaia di euro:

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

	gen-15	feb-15	mar-15	apr-15	mag-15	giu-15	lug-15	ago-15	set-15	ott-15	nov-15	dic-15
saldo fine mese	4.536	4.908	6.549	6.853	5.748	5.959	7.146	7.597	6.645	6.965	8.296	8.219
INTESA	546	572	604	591	585	562	559	580	538	585	617	704
UNICREDIT	29	29	29	29	28	28	28	28	28	28	28	28
B.P. NOVARA	3.939	4.278	5.892	6.206	5.107	5.337	6.521	6.954	6.017	6.315	7.614	7.428
POSTA C/C	16	17	19	19	20	19	21	21	21	23	24	25
CASSA	4	10	4	8	6	11	17	13	40	13	12	34
CARTA DI CREDITO PREPAGATA	2	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0
ADDEBITI DA PERVENIRE												0
ACCREDITI DA PERVENIRE												0

	gen-14	feb-14	mar-14	apr-14	mag-14	giu-14	lug-14	ago-14	set-14	ott-14	nov-14	dic-14
saldo fine mese	5.356	4.212	5.838	6.200	4.980	5.274	5.209	5.822	6.148	4.721	6.509	5.957
INTESA	603	566	587	603	644	633	714	750	661	536	538	619
UNICREDIT	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
B.P. NOVARA	4.705	3.596	5.195	5.525	4.283	4.576	4.438	5.016	5.420	4.121	5.905	5.277
POSTA C/C	7	8	9	10	10	10	12	12	13	13	14	16
CASSA	12	11	16	31	12	24	14	15	24	21	22	14
CARTA DI CREDITO PREPAGATA	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
ADDEBITI DA PERVENIRE												
ACCREDITI DA PERVENIRE												

La variazione della posizione finanziaria netta a breve termine (cash and equivalent) è la seguente:

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI CASSA	
Liquidità iniziale	5.956.913
Flusso di cassa potenziale gestione operativa	2.519.671
Riduzione dei crediti a breve	707.764
Aumento dei debiti a breve	107.684
Riduzione degli anticipi	
Aumento delle rimanenze	-32.186
Flusso di cassa della gestione operativa	3.302.933
disinvestimenti netti in immob. finanziarie	103
Investimenti netti in immobilizz materiali ed immat.	-559.724
Onci finanziari	-1.738
Canoni leasing	
Rimborso netto finanziamenti a M/L	-23.908
Aumenti cap./dividendi	-455.547
Liquidità finale	8.219.033

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti e macchinari specifici	9.821
Altri impianti e macchinari generici	28.463
Biancheria	439
Opere immobili di terzi	308.946
Mobili/Arredi/Suppellettili Gen/Specifici	14.342
Attrezzatura specifica sanitaria	172.926
Macchine elettriche ed elettroniche d'ufficio	13.949
Appar. TV color-apparecchi elettrici vari	756
Software	16.650
Immobilizzazioni in corso	71.359
TOTALE	637.651

Informazioni relative all'ambiente

La società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizione in materia di tutela dell'ambiente.

Informazioni relative alle relazioni con il personale

Oltre alle informazioni contenute nella nota integrativa si segnala che nel corso dell'esercizio la società ha perseguito politiche di formazione del personale in osservanza degli obblighi di legge e finalizzate alla qualificazione professionale e al miglioramento del servizio erogato.

Come già illustrato la società sta operando in progressivo adeguamento dell'edificio alle norme di sicurezza esistenti e il personale, a sua volta opera in presenza della documentazione prevista dalla normativa vigente, di cui è stato reso edotto, e dei dispositivi di prevenzione e protezione conseguenti.

Attività di ricerca e sviluppo

La società non ha svolto attività di ricerca. Ha invece svolto attività di sviluppo, analisi organizzativa e promozione dell'immagine scientifica, finalizzata al miglioramento della qualità del servizio offerto, che non viene capitalizzata, ma spesa nell'esercizio.

Rapporti con il socio di maggioranza

Il capitale della società è posseduto, come già riferito, da ASL VCO Regione Piemonte, che possiede una quota pari al 51%, mentre il Gruppo Générale de Santé, possiede il restante 49%.

Nel corso dell'esercizio la società ha tratto la maggior parte del proprio fatturato dall'ASL (pari ad € 24.146.842,42), in quanto la società fa parte integrante del servizio sanitario nazionale. L'ASL ha inoltre fornito alla società i seguenti servizi:

Farmacia	383.060,73
Distacco di personale	3.237.566,91
Prestazioni esterne	1.060.271,10
Servizi informatici	1.600,54
Servizio amministrativo	19.194,48
Utenze	336.679,77

I crediti iscritti in bilancio (al netto del fondo svalutazione valore della produzione) e i debiti vantati nei confronti dell'ASL VCO sono pari rispettivamente a € 6.311.878,65 (importo comprensivo di fatture da emettere e note di credito da emettere rif. produzione 2014 e 2015) ed € 1.159.533,22.

I rapporti tra la società ed il socio di maggioranza avvengono a condizioni di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Ai sensi dell'articolo 2428, comma numero 3) e 4) del Codice Civile si dà atto che la società non possiede azioni proprie.

Sedi secondarie

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nell'ambito degli adempimenti formali connessi al passaggio al regime ordinario conseguenti alla deliberazione regionale del 28/12/12 n° 69-5191 la Direzione generale dell'Assessorato alla sanità nella riunione del 29/02/16 ha verbalmente segnalato che gli atti predisposti congiuntamente tra i Soci e validati dagli organi tecnici della Regione, in realtà non risultano totalmente congruenti con l'attuazione del Piano di rientro, invitando ASL VCO a predisporre un progetto per l'assorbimento di parte delle attività a suo tempo assegnate a COQ e finora svolte. Alla data attuale sono in corso incontri tra i soci per verificare le condizioni di adeguamento degli atti societari e le analisi economiche conseguenti.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'evoluzione della gestione sarà determinata dagli accordi in definizione con ASL VCO circa la tipologia delle attività erogabili, per quanto attiene la produzione in convenzione con il Servizio Sanitario Nazionale.

Strumenti finanziari

La società è ricorsa nell'esercizio a strumenti finanziari per i quali è richiesta l'indicazione nella presente relazione sulla gestione.

Destinazione del risultato d'esercizio

Vi invitiamo all'approvazione del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 proponendo, di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 1.909.795, come segue : i) € 954.898 a dividendi con pagamento a far data dal prossimo 31/07/2016; ii) € 381.959 pari al 20% a riserva indisponibile; iii) € 572.938 a riserva straordinaria.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

Omegna, 25 marzo 2016

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Centro ortopedico di quadrante S.p.a.Sede in Via Lungolago Buoizzi, 25 - 28887 Omegna (Vb)
Capitale sociale Euro 250.000,00 i.v.**Bilancio al 31/12/2015**

Stato Patrimoniale attivo		31.12.2015	31.12.2014
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
<i>(di cui già richiamati)</i>			
B) Immobilizzazioni			
<i>I - Immobilizzazioni immateriali:</i>			
1)	costi di impianto e di ampliamento		
2)	costi di ricerca, sviluppo e pubblicita'		
3)	diritti di brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno	32.733	31.617
4)	concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5)	avviamento		
6)	immobilizzazioni in corso e acconti	136.777	143.145
7)	altre	3.600.513	3.503.228
Totale		3.770.023	3.677.990
<i>II - Immobilizzazioni materiali:</i>			
1)	terreni e fabbricati		
2)	impianti e macchinario	586.311	751.441
3)	attrezzature industriali e commerciali	600.999	571.774
4)	altri beni	131.205	170.457
5)	immobilizzazioni in corso e acconti	36.540	36.740
Totale		1.355.055	1.530.412
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>			
1)	partecipazioni in:		
a)	imprese controllate		
b)	imprese collegate		
c)	imprese controllanti		
d)	altre imprese		
2)	crediti:		
a)	verso imprese controllate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
b)	verso imprese collegate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
c)	verso imprese controllanti		
	- entro 12 mesi		

	- oltre 12 mesi		
d)	verso altri		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		103
			103
3)	altri titoli		
4)	azioni proprie (valore nominale complessivo delle azioni proprie)		
Totale			103
Totale immobilizzazioni (B)		5.125.078	5.208.505
C) Attivo circolante			
<i>I - Rimanenze</i>			
1)	materie prime, sussidiarie, e di consumo	699.412	665.103
2)	prodotti in corso di lav. e semilavorati		
3)	lavori in corso su ordinazione		
4)	prodotti finiti e merci		
5)	acconti	377	2500
Totale		699.789	667.603
<i>II - Crediti</i>			
1)	verso clienti		
	- entro 12 mesi	4.299.491	4.908.442
	- oltre 12 mesi		
		4.299.491	4.908.442
2)	verso imprese controllate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
3)	verso imprese collegate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
4)	verso controllanti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
4)	bis tributari		
	- entro 12 mesi	653.710	731.398
	- oltre 12 mesi		
		653.710	731.398
4)	ter imposte anticipate		
	- entro 12 mesi	639.191	604.281
	- oltre 12 mesi		
		639.191	604.281
5)	verso altri		
	- entro 12 mesi	17.676	15.655
	- oltre 12 mesi		
		17.676	15.655
Totale		5.610.067	6.259.776
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>			

1)	partecipazioni in imprese controllate		
2)	partecipazioni in imprese collegate		
3)	partecipazioni in imprese controllanti		
4)	altre partecipazioni		
5)	azioni proprie (valore nominale complessivo delle azioni proprie)		
6)	altri titoli		
Totale			
IV – disponibilità liquide			
1)	depositi bancari e postali	8.184.343	5.943.199
2)	assegni		
3)	denaro e valori in cassa	34.690	13.714
Totale		8.219.033	5.956.913
Totale attivo circolante (C)		14.528.888	12.884.292
D) Ratei e risconti			
- disaggio su prestiti			
- vari		379.269	402.413
		379.269	402.413
Totale attivo		20.033.234	18.495.211
Stato patrimoniale passivo			
A) Patrimonio netto			
<i>I - Capitale</i>		250.000	250.000
<i>II - Riserva da sovrapprezzo azioni</i>			
<i>III - Riserva da rivalutazione</i>			
<i>IV - Riserva legale</i>		50.000	50.000
<i>V - Riserve statutarie</i>			
<i>VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio</i>			
<i>VII - Altre riserve:</i>			
	riserva straordinaria	10.265.636	9.810.090
	versamenti soci c/to capitale	1.291.088	1.291.088
	versamenti in conto copertura perdite		
	fondo contributi in conto capitale ex art. 55 TUID		
	riserva per ammortamenti anticipati art.67 T.U.		
	fondi riserva in sospensione d'imposta		
	riserva da conferimenti agevolati (legge 576/1975)		
	riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982		
	fondi di accantonamento (art. 2 legge 168/1992)		
	riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993		
	riserva non distribuibile ex art. 2426		
	riserva per conversione/arrotondamenti in EURO		
	riserva non distribuibile per patto tra soci		
		11.556.724	11.101.178
<i>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</i>			
<i>IX - Utile di esercizio</i>		1.909.795	911.093
<i>IX - Perdita di esercizio</i>			
<i>Acconti su dividendi</i>			

<i>Copertura parziale perdita d'esercizio</i>			
Totale patrimonio netto		13.766.519	12.312.271
B)	Fondi per rischi ed oneri		
1)	per trattamento di quiescenza e simili		
2)	per imposte, anche differite	13.987	13.987
3)	altri	140.862	340.919
Totale fondi per rischi e oneri		154.849	354.906
C)	Trattamento di fine rapporto lavoro subordin.	288.172	312.080
D)	Debiti		
1)	obbligazioni - entro 12 mesi - oltre 12 mesi		
2)	obbligazioni convertibili - entro 12 mesi - oltre 12 mesi		
3)	debiti verso soci per finanziamento - entro 12 mesi - oltre 12 mesi		
4)	debiti verso banche - entro 12 mesi - oltre 12 mesi		
5)	debiti verso altri finanziatori - entro 12 mesi - oltre 12 mesi		
6)	acconti - entro 12 mesi - oltre 12 mesi		
7)	debiti verso fornitori - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	3.728.128	3.313.056
8)	debiti rappresentati da titoli di credito - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	3.728.128	3.313.056
9)	debiti verso imprese controllate - entro 12 mesi - oltre 12 mesi		
10)	debiti verso imprese collegate - entro 12 mesi - oltre 12 mesi		
11)	debiti verso controllante		

	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
12)	debiti tributari		
	- entro 12 mesi	630.213	826.678
	- oltre 12 mesi		
13)	debiti verso Ist. di previd. e sicurezza soc.	630.213	826.678
	- entro 12 mesi	235.063	237.280
	- oltre 12 mesi		
14)	altri debiti	235.063	237.280
	- entro 12 mesi	1.291	2.958
	- oltre 12 mesi		
		1.291	2.958
Totale debiti		4.594.696	4.379.971
E) Ratei e risconti			
	- aggio su prestiti		
	- vari	1.228.999	1.135.983
		1.228.999	1.135.983
Totale passivo		20.033.234	18.495.211
CONTO ECONOMICO			
A) Valore della produzione			
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.202.735	23.019.796
2)	variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3)	variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4)	incrementi di immobilizzazione per lavori interni		
5)	altri ricavi e proventi		
	- vari	166.043	175.953
	- contributi in conto esercizio		
	- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
		166.043	175.953
Totale valore della produzione		23.368.778	23.195.749
B) Costi della produzione			
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.401.657	3.927.779
7)	per servizi	6.842.097	6.848.255
8)	per godimento di beni di terzi	211.530	266.632
9)	per il personale:		
	a) salari e stipendi	6.964.322	6.921.992
	b) oneri sociali	1.937.050	1.898.765
	c) trattamento di fine rapporto	259.086	256.674
	d) trattamento di quiescenza e simili		
	e) altri costi	258.000	121.047

10)	ammortamenti e svalutazioni:	9.418.458	9.198.478
	a) ammortamento delle immobilizz. immateriali	227.195	217.842
	b) ammortamento delle immobilizz. materiali	415.854	452.184
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
	d) svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	553.081	1.484.555
		<u>1.196.130</u>	<u>2.154.581</u>
11)	variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	-34.309	-390.902
12)	accantonamenti per rischi	5.000	60.000
13)	altri accantonamenti		
14)	oneri diversi di gestione	263.249	57.155
Totale costi della produzione		21.303.812	22.121.977
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		2.064.966	1.073.772
C) Proventi ed oneri finanziari			
15)	proventi da partecipazioni - da imprese controllate - da imprese collegate - altre		
16)	altri proventi finanziari a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni - da imprese controllate - da imprese collegate - da imprese controllanti - altre b) da altri titoli iscritti nelle immobilizzazioni c) da titoli iscritti nell'attivo circolante d) proventi diversi dai precedenti - da imprese controllate - da imprese collegate - da imprese controllanti - altre	696	3.652
		<u>696</u>	<u>3.652</u>
17)	interessi ed altri oneri finanziari - da imprese controllate - da imprese collegate - da imprese controllanti - altri	1.738	2644
		<u>1.738</u>	<u>2644</u>
17-bis)	utili e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari		-1.042	1.007
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18)	rivalutazioni: a) di partecipazioni b) di altre immobilizzazioni finanziarie c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
19)	svalutazioni: a) di partecipazioni		

	b) di altre immobilizzazioni finanziarie		
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie			
E)	Proventi ed oneri straordinari		
20)	proventi		
	- plusvalenze da alienazione		
	- varie	503.121	419.799
		<u>503.121</u>	<u>419.799</u>
21)	oneri		
	- minusvalenze da alienazione		
	- imposte esercizi precedenti		
	- varie	245.364	179.753
		<u>245.364</u>	<u>179.753</u>
Totale delle partite straordinarie		257.757	240.046
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)		2.321.681	1.314.825
22)	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate		
	a) imposte correnti	446.796	640.289
	b) imposte differite (anticipate)	-34.909	-236.558
		<u>411.887</u>	<u>403.731</u>
23)	risultato dell'esercizio	1.909.795	911.093

Il Consiglio di Amministrazione

Centro ortopedico di quadrante S.p.a.

Sede in Via Lungolago Buozzi, 25 - 28887 Omegna (VB)
Capitale sociale Euro 250.000,00 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2015

Premessa

Signori Azionisti,
il bilancio al 31/12/2015 che presentiamo alla Vostra attenzione chiude con un utile di Euro 1.909.795, al netto di ammortamenti e svalutazioni per Euro 1.196.130 e dopo avere contabilizzato imposte per Euro 411.887.

Attività svolte

La vostra Società opera nel settore ospedaliero da tredici anni nell'ambito di un programma di sperimentazione, il presidio ospedaliero del servizio sanitario nazionale Centro Ortopedico di Quadrante di Omegna.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La vostra società è controllata per il 51% dall'ASL 14 mentre la restante quota di capitale fa capo alla Società Generale de Santé Italia S.p.A. che appartiene al Gruppo francese Générale de Santé SA, che si occupa della gestione operativa della società, avendo la facoltà di nominare l'amministratore delegato.

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.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 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 nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di incasso o pagamento.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le opere su immobili di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, fosse risultata una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione sarebbe stata corrispondentemente svalutata. Qualora fossero venuti meno i presupposti di svalutazioni effettuate in precedenti esercizi, sarebbe stato ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- impianti e macchinari specifici: 12,5%
- strumentazione per laboratorio: 12,5%
- attrezzatura generica: 12,5%

- impianti telefonici: 20%
- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- biancheria: 40%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, fosse risultata una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione sarebbe stata corrispondentemente svalutata. Qualora fossero venuti meno i presupposti di svalutazioni effettuate in precedenti esercizi, sarebbe stato ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.
L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto, ove ritenuto necessario, mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.
Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo del costo medio di acquisto.

Titoli

La società non detiene titoli.

Partecipazioni

La società non possiede partecipazioni.

Fondi per rischi e oneri

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

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

TFR

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.

Imposte sul reddito

Le imposte iscritte in bilancio rappresentano gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare di competenza dell'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti, nonché le imposte differite attive e passive relative a differenze temporanee sorte nell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. I ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento della ultimazione della prestazione o in base alla maturazione se trattasi di corrispettivi periodici.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Il presente bilancio non presenta poste attive e/o passive originariamente espressa in valuta estera.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni, al netto dei tempi determinati per reintegri assenze per maternità, malattia lunga o aspettativa:

Organico	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Dirigenti	2	2	0
Coordinatori amministrativi	0	0	0
Direttori amministrativi	1	1	0
Coll.direttivi	2	2	0
Impiegati	29	27	2
Infermieri	43	42	1
O.T.A.	0	0	0
OSS	31	32	-1
Medici	14	14	0
Collaboratori tecnici professionali	1	1	0
Tecnico di radiologia	5	5	0
Magazzinieri	1	1	0
Fisioterapisti	6	5	1
Personale in distacco ASL	57	57	0
Totale	192	189	3

La diminuzione del personale in distacco ASL riguarda personale in pensione e rientrato in ASL.

Queste cifre comprendono 57 dipendenti ASL in distacco funzionale, il cui onere resta interamente a carico del COQ; a questi si aggiungono 9 dipendenti ASL assegnati in attività mista per la gestione ambulatoriale. Il personale distaccato e il personale misto era già presente negli anni precedenti.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è il contratto AIOP.

Attività**A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
----------------------------	----------------------------	-------------------

B) Immobilizzazioni**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
3.770.023	3.677.990	92.033

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore al 31/12/2014	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2015
Software	31.617	16.650	0	15.534		32.733
Opere immobili di terzi	3.461.007	308.946		209.439		3.560.515
Migliorie di terzi	42.221			2.222		39.998
Immobilizzazioni in corso	143.145	34.819	41.188			136.777
Totale	3.677.990	360.415	41.188	227.195	0	3.770.023

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Immobilizzazioni in corso	143.145				143.145
Software	116.730	85.113			31.617
Migliorie beni di terzi	60.000	17.779			42.221
Opere immobili di terzi	4.728.108	1.267.100			3.461.007
Totale	5.047.983	1.369.993	0	0	3.677.990

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.355.055	1.530.412	(175.357)

Descrizione costi	Valore al 31/12/2014	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2015
Impianti telefonici	17.623			7.034		10.589
Impianti elettrici	4.285			1.224		3.061
Impianti e macchinari specifici	464.906	9.821		195.155		279.573
Altri impianti e macchinari generici	264.626	28.463				293.089
Attrezzatura generica	2.671			516		2.155
Attrezzature specifica sanitaria	569.103	172.926		143.185		598.844
Macchine elettriche ed elettrom.	74.530	13.949		34.770		53.710
Appar.TV color-appar.elettrici vari	4.035	756		1.487		3.304
Telefoni radiomobili	61			41		20
Mobili/arredi/suppellet.generici	28.538	13.881		8.490		33.930
Mobili/arredi/suppellet.specifici	57.344	461		19.183		38.621
Biancheria	5.875	439		4.769		1.545
Beni inf. € 516,46	0					0
Immobilizzazioni in corso	36.740	36.540	36.740			36.540
Macchine elettriche ed elettrom.ded.80%	75					75
Totale	1.530.412	277.237	36.740	415.854	0	1.355.055

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianti telefonici	36.278	18.655			17.623
Impianti elettrici	10.861	6.576			4.285
Impianti e macchinari specifici	1.554.162	1.089.256			464.906
Altri impianti e macchinari generici	264.626				264.626
Attrezzatura generica	20.716	18.045			2.671
Attrezzature specifica sanitaria	1.856.411	1.287.307			569.103
Macchine elettriche ed elettrom.	492.191	417.586			74.605
Macchine elettriche ed elettrom.ded.80%	75	75			0
Appar.TV color-appar.elettrici vari	9.506	5.471			4.035
Telefoni radiomobili	904	843			61
Mobili/arredi/suppellet.generici	117.351	88.813			28.538
Mobili/arredi/suppellet.specifici	207.947	150.603			57.344
Biancheria	26.783	20.908			5.875
Beni inf. € 516,46	6.894	6.894			0
Immobilizzazioni in corso materiali	36.740				36.740
Totale	4.641.444	3.111.032	0	0	1.530.412

La società ha stipulato un contratto di leasing con durata 6 anni e decorrenza dal 1° settembre 2009 che ha per oggetto le tre nuove apparecchiature di diagnostica per immagini. L'importo finanziato, pari al costo di acquisto dei beni locati, è di Euro 805.000, come da certificato della società di leasing. Il rimborso avviene in 72 rate mensili di Euro 12.990. Il prezzo di riscatto è di Euro 8.050. Il contratto si è concluso il 31 agosto 2015 e il bene è stato riscattato.

Relativamente al piano investimenti nell'anno 2015 la cifra globale impiegata è pari a circa € 315.000.

Qualora detto contratto fosse stato contabilizzato con il metodo finanziario, come previsto dallo IAS n. 17, gli effetti sarebbero stati i seguenti:

EFFETTI DEL METODO FINANZIARIO

Costo del bene oggetto del contratto	805.000
Fondo ammortamento	-654.063
Debito residuo	
Effetto fiscale	-26.640
Maggior patrimonio netto	<u>124.297</u>
Ammortamento	-100.625
Canoni di leasing a conto economico	127.523
Quota interessi	1.944
Effetto fiscale	-5.091
Maggior utile di esercizio	<u>23.751</u>

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	103	(103)

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
699.789	667.603	32.186

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
5.610.067	6.259.776	(649.710)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	4.299.491			4.299.491
Per crediti tributari	653.710			653.710
Per imposte anticipate		639.191		639.191
Verso altri	17.676			17.676
Totale	4.970.877	639.191	0	5.610.067

Al 31 dicembre 2015 non vi sono crediti verso clienti privati di ammontare rilevante tali da meritare specifica menzione. La quasi totalità dei crediti verso clienti sono nei confronti dell'ASL 14. Tutti i crediti verso clienti iscritti a bilancio al 31 dicembre 2015 sono crediti verso clienti italiani. E' iscritto a riduzione dei crediti verso clienti un fondo rischi su crediti di Euro 105.265 incrementatosi rispetto al precedente esercizio di Euro 37.360, oltre ad un "fondo svalutazione valore della produzione" per Euro 3.067.303. Quest'ultimo fondo, sorto nei passati esercizi, è stato incrementato di € 515.720 rispetto al passato esercizio. In questo stesso esercizio sono state iscritte note di credito da emettere verso la ASL per Euro 211.809,69 per produzione S.S.N. extra tetto, che non verrà rimborsata.

Al 31 dicembre 2015 non sussistono crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

I crediti tributari, al 31/12/2015 pari a Euro 653.710 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per acc.ti IRAP	303.760
Crediti per acc.ti IRES	340.706
Crediti vs Erario c/iva	9.063
Crediti vs Erario per ritenute subite	181
Totale	653.710

Si precisa che i crediti per Irap ed Ires sono al lordo del debito tributario per le imposte di competenza dell'esercizio, separatamente iscritto nel passivo dei Debiti Tributari. La compensazione avverrà nel 2016 al momento del versamento del saldo.

I crediti per imposte anticipate al 31/12/2015 pari a Euro 639.191 sono relative a imposte differite attive calcolate secondo l'aliquota Ires del 13,75% (ridotta alla metà rispetto all'aliquota ordinaria del 27,5% per le motivazioni espone successivamente al paragrafo "Imposta sul reddito d'esercizio") e Irap del 3,9% (Irap applicata solo alle voci "fondo rischi", "fondo accantonamento rischi e oneri straordinari" e "fondo svalutazione valore della produzione". Si precisa che l'Irap differita è stata calcolata anche sul fondo svalutazione valore della produzione: infatti, in base alla sentenza della Corte di Cassazione n. 11217 del 20 maggio 2011, la futura eventuale perdita non è assimilabile ad una perdita su crediti, ma ad un onere della gestione deducibile ai fini Irap) sulle seguenti differenze temporanee positive tra reddito imponibile e utile ante imposte:

<u>Differenze temporanee positive</u>	31/12/2015	31/12/2014
Compensi amministratori da pagare	992	0
Spese di rappresentanza da dedurre		
Fondo rinnovo contratto di lavoro	400.540	520.540
Eccedenza spese di manutenzione 2011	8.970	17.940
Eccedenza spese di manutenzione 2012	22.368	33.552
Eccedenza spese di manutenzione 2013	38.230	50.973
Eccedenza spese di manutenzione 2014	9.861	12.326
Eccedenza spese di manutenzione 2015	3.060	
Fondo rischi	30.000	223.057
Fondo svalutazione crediti tassato	46.522	46.522
F.do acc.to rischi e oneri straordinari	110.862	117.862
Fondo svalutazione valore produzione	3.067.303	2.551.582
Totale	3.738.707	3.574.353

Si precisa che le imposte differite attive sono state calcolate secondo l'aliquota Ires del 13,75% pari alla metà di 27,5% senza considerare la diminuzione dell'aliquota ordinaria Ires al 24% a partire dal 1° gennaio 2017

in quanto non è certo il momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno negli esercizi futuri.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
8.219.033	5.956.913	2.262.120
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Depositi bancari e postali	8.184.343	5.943.199
Denaro e altri valori in cassa	34.690	13.714
Totale	8.219.033	5.956.913

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
379.269	402.413	(23.145)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata.

Risconti attivi	Importo
Pubblicità Seat	13.542
Assicurazioni	353.812
Canoni e abbonamenti diversi	11.915
Totale	379.269

Passività

A) Patrimonio netto

	Saldo al 31/12/2015 13.766.519	Saldo al 31/12/2014 12.312.271	Variazioni 1.454.248
Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi
Capitale	250.000		
Riserva legale	50.000		
Riserva straordinaria	9.810.090	455.547	
Versamenti soci in c/capitale	1.291.088		
Utili portati a nuovo			
Utile (perdita) dell'esercizio	911.093	998.701	
Totale	12.312.271	1.454.248	0
			31/12/2015
			13.766.519

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto.

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	250.000	50.000	9.992.668	2.217.021	12.509.688
Destinazione del risultato dell'esercizio					0
- attribuzione dividendi				-1.108.511	-1.108.511
- altre destinazioni			1.108.511	-1.108.511	0
- aumento capitale sociale					0
Versamenti soci					0
Risultato dell'esercizio precedente				911.093	911.093
Alla chiusura dell'esercizio precedente	250.000	50.000	11.101.179	911.093	12.312.271
Destinazione del risultato dell'esercizio					0
- attribuzione dividendi				-455.547	-455.547
- altre destinazioni			455.547	-455.547	0
Versamenti soci					0
Risultato dell'esercizio corrente				1.909.795	1.909.795
Alla chiusura dell'esercizio corrente	250.000	50.000	11.556.725	1.909.795	13.766.519

Il capitale sociale è così composto:

Azioni	Numero	Valore nominale Euro
Azioni Ordinarie	500	500
Totale	250.000	

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei cinque esercizi precedenti.

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzo nei tre 3 esercizi precedenti per copertura perdite	Utilizzo nei tre 3 esercizi precedenti per altre ragioni
Capitale	250.000	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C			
Riserve di rivalutazione		A, B			
Riserva legale	50.000	B			
Riserve statutarie		A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Riserva straordinaria	10.265.636	A, B, C			
Versamento soci in c/aumento capitale	1.291.088	A, B, C			
Riserva non distribuibile		A, B			
Utili (perdite) portati a nuovo		A, B, C			
Utile (perdita) dell'esercizio	1.909.795	A, B, C	1.909.795		
Totale	13.766.519			1.909.795	

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

Nel patrimonio netto:

- non esistono riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione; tuttavia le riserve distribuite concorrono a formare il reddito della società a norma del comma 4 lett. b) dell'art. 109 del TUIR (nella formulazione vigente sino al 31.12.2007), se e nella misura in cui l'ammontare delle restanti riserve risulti inferiore ad euro 101.724.

La riserva "versamento soci in c/capitale" in caso di distribuzione non concorre a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Nel capitale sociale:

- non risultano riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

B) Fondi per rischi e oneri

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni	
	154.849	354.906	(200.057)	
Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Per trattamento di quiescenza				0
Per imposte, anche differite	13.987			13.987
Altri	340.919	5.000	205.057	140.862
Totale	354.906	5.000	205.057	154.849

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Tra i fondi per imposte sono iscritte esclusivamente passività per imposte differite relative a differenze temporanee tassabili per una descrizione delle quali si rinvia al paragrafo della presente nota integrativa relativo alle imposte.

Gli altri fondi si riferiscono a rischi per controversie pendenti. Il decremento della voce "Altri fondi" fa riferimento all'utilizzo di quanto accantonato per sinistri relativi ad anni precedenti per la definizione del rischio, mentre l'incremento si riferisce a nuovi rischi insorti.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni	
	288.172	312.080	(23.908)	

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
TFR, movimenti del periodo	312.080	317.727	341.635	288.172

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, il cui diritto al pagamento è sorto e/o è scaduto prima del 31/12/2015 è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

D) Debiti

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni	
	4.594.696	4.379.971	214.725	

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso fornitori	3.728.128			3.728.128
Debiti tributari	630.213			630.213
Debiti verso istituti di previdenza	235.063			235.063
Altri debiti	1.291			1.291
Totale	4.594.696	0	0	4.594.696

Al 31/12/2015 non sussistono debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

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

Tutti i debiti verso fornitori iscritti a bilancio al 31 dicembre 2015 sono debiti verso fornitori italiani.

I debiti tributari, al 31 dicembre 2015 ammontanti a Euro 630.213, risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Ires	332.699
Irap	114.097
Ritenute erariali per dipendenti	132.235
Ritenute acconti libero/professionali	51.182
Totale	630.213

I debiti per Ires ed Irap sono esposti al lordo degli acconti versati e di altri crediti compensabili riclassificati tra i crediti nell'attivo dello stato patrimoniale.

La voce altri debiti al 31/12/2015 ammontante a Euro 1.291 si riferisce a:

Descrizione	Importo
Debiti vari	1.162
Debiti per inc.vaglia postali	130
Totale	1.291

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.228.999	1.135.983	93.016

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

Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Ratei passivi	Importo
Premi incentivi dipendenti e direzioni	259.550
Retribuzioni, ferie e permessi straord.	507.079
Rettifiche da regione	26.000
Fondo rinnovo contratto di lavoro	400.540
Promozione scientifica	31.750
Altro	4.080
Totale	1.228.999

Conto economico

A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	23.202.735	23.019.796	182.939
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	23.202.735	23.019.796	182.939
Altri ricavi e proventi	166.043	175.953	-9.911
Totale	23.368.778	23.195.749	173.029

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	21.303.812	22.121.977	(818.165)
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.401.657	3.927.779	-526.122
Servizi	6.842.097	6.848.255	-6.158
Godimento di beni di terzi	211.530	266.632	-55.102
Salari e stipendi	6.964.322	6.921.992	42.330
Oneri sociali	1.937.050	1.898.765	38.285
Trattamento di fine rapporto	259.086	256.674	2.412
Altri costi del personale	258.000	121.047	136.953
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	227.195	217.842	9.353
Ammortamento immobilizzazioni materiali	415.854	452.184	-36.330

Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	553.081	1.484.555	-931.475
Variatione rimanenze materie prime	-34.309	-390.902	356.593
Accantonamento per rischi	5.000	60.000	-55.000
Oneri diversi di gestione	263.249	57.155	206.095
Totale	21.303.812	22.121.977	-818.165

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.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi. Nel 2015 è stato raggiunto un accordo sindacale con il quale la società si è impegnata ad erogare una indennità di vacanza contrattuale a far data dal 01/01/2016 e una somma forfettaria a titolo di acconto sugli arretrati. Infatti i contratti nazionali di riferimento, sia per il personale medico che non medico sono scaduti ormai da circa dieci anni e non essendoci avvisaglie di possibili rinnovi, si è ritenuto di procedere in questo senso.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Accantonamenti per rischi

La voce comprende l'onere stimato per rischi relativi a controversie pendenti.

Altri accantonamenti

La voce comprende l'onere stimato per il rinnovo del contratto di lavoro.

Oneri diversi di gestione

Trattasi delle tasse vidimazione libri sociali e diritto CCIAA per Euro 1.769, di contributi CoCoCo per Euro 10.438, di costi indeducibili per Euro 33.092, di penali per produzione extra tetto per € 211.810 e di imposte comunali per Euro 6.141.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2015 (1.042)	Saldo al 31/12/2014 1.007	Variazioni (2.049)	
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni	
Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari)	696	3.652	-2.955	
Totale	2.434	6.296	-3.862	

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				696	696
Totale				696	696

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Altri oneri finanziari				1.738	1.738
Totale				1.738	1.738

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
257.757	240.046	17.711

Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Sopravvenienze attive	503.121	Sopravvenienze attive	419.799
Totale proventi	503.121	Totale proventi	419.799
Sopravvenienze passive	-245.364	Sopravvenienze passive	-179.753
Totale oneri	-245.364	Totale oneri	-179.753
Totale	257.757	Totale	240.046

La composizione delle sopravvenienze attive è la seguente:

Sopravvenienze attive	31/12/2015
Conguaglio fattura da ricevere/emettere	77.963
Conguaglio registrazioni dipendenti	41.923
Errata previsione prorata	2.018
Chiusura fondi	334.263
Rimborsi	46.954
Totale	503.121

La composizione delle sopravvenienze passive è la seguente:

Sopravvenienze passive	31/12/2015
Conguaglio fatture da ricevere/emettere	55.807
Errate previsioni 2014	7.400
Risarcimenti e sanzioni	11.499
Premi e vacanze contrattuali a dipendenti	153.973
Liq.fondo perequazione ASL anni prec.	16.686
Totale	245.364

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
411.887	403.732	8.155

Imposte	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Imposte correnti:	446.796	640.289	-193.493
IRES	332.699	336.529	-3.830
IRAP	114.097	303.760	-189.663
Imposte differite (anticipate)	-34.909	-236.558	201.648
Utilizzo imposte differite attive	-34.909	-236.558	201.648
Totale	411.887	403.732	8.155

Si riporta il dettaglio della composizione delle imposte differite attive e passive.

<u>Differenze temporanee positive</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Compensi amministratori da pagare	992	0
Fondo rinnovo contratto di lavoro	400.540	520.540
Eccedenza spese di manutenzione 2011	8.970	17.940
Eccedenza spese di manutenzione 2012	22.368	33.552
Eccedenza spese di manutenzione 2013	38.230	50.973
Eccedenza spese di manutenzione 2014	9.861	12.326
Eccedenza spese di manutenzione 2015	3.060	
Fondo rischi	30.000	223.057
Fondo svalutazione crediti tassato	46.522	46.522
F.do acc.to rischi e oneri straordinari	110.862	117.862
Fondo svalutazione valore produzione	3.067.303	2.551.582
Totale	3.738.707	3.574.353
Ires differita attiva al 27,5%	514.072	491.474
Irap differita attiva al 3,9%	125.118	112.808
Totale imposte differite attive	639.191	604.281
Variazione	34.909	236.558
	0	0
<u>Differenze temporanee negative</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Ammortamenti anticipati		
Fondo svalutazione crediti fiscale quadro EC	101.724	101.724
Totale	101.724	101.724
Ires differita passiva al 27,5%	13.987	13.987
Irap differita passiva al 3,9%	0	0
Totale imposte differite passive	13.987	13.987
Imputazione imposta sostitutiva		
Variazione		

La società ha quantificato l'Ires con aliquota ridotta alla metà a norma dell'art. 6 del DPR 601/73, come confermato dalla Risoluzione n. 179/E del 10 luglio 2009, in quanto gestisce un presidio ospedaliero del servizio sanitario nazionale. La Commissione Tributaria Provinciale di Verbania ha inizialmente respinto il ricorso presentato per le maggiori imposte pagate dal 2003 al 2007 ritenendo non provato il fatto che la società fosse un presidio dell'ASL, ma a seguito dell'appello alla Commissione Tributaria Regionale di Torino, il ricorso è stato accolto il 23 gennaio 2013. Contro la predetta sentenza è stato presentato ricorso in Cassazione da parte dell'Agenzia delle Entrate, senza tuttavia che siano stati sollevati motivi che appaiono meritevoli di accoglimento.

A seguito della verifica da parte della Guardia di Finanza è stato redatto in data 28 giugno 2013 il verbale di constatazione nel quale i verificatori ritengono che l'aliquota IVA che avrebbe dovuto applicarsi sulla cessione di farmaci dalla ASL al COQ avrebbe dovuto essere del 10% in luogo del 20% effettivamente applicata. I verificatori considerano la maggiore IVA pagata dal COQ (pari a 30.880 euro nel 2011 e 29.006 nel 2012), non solo indetraibile (fatto irrilevante,

perché il COQ non ha già detratto l'IVA in quanto svolge operazioni esenti), ma anche indeducibile ai fini del calcolo del reddito imponibile Ires ed Irap, assumendo la mancanza del requisito dell'inerenza.

I verificatori, inoltre, pur accettando che il costo del personale ASL in distacco sia incluso integralmente nella base imponibile Irap del COQ, negano però al COQ la spettanza delle deduzioni di cui all'art. 11 del D.Lgs 446/97, perché l'ASL non ne avrebbe avuto diritto e riprendono ai fini Irap 984.447 euro per il 2011.

La società ha presentato memoria ex art. 12 dello Statuto del Contribuente all'Agenzia delle Entrate chiedendo l'archiviazione del PVC che si ritiene essere infondato. A seguito di tale memoria, il rilievo sulla maggiore iva versata sulla cessione dei farmaci è stato abbandonato mentre sulla deducibilità Irap del personale in distacco, l'Ufficio ha emesso per l'anno 2011 un avviso di accertamento per euro 38.394 oltre a sanzioni per euro 38.394 che si ritiene infondato e contro il quale è già stato presentato ricorso. Analogo avviso di accertamento potrebbe venire emesso con riferimento all'anno 2012 in quanto i termini sono ancora pendenti.

Altre informazioni

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

Qualifica	Compenso
Amministratori e Amministratore delegato	64.594,91
Collegio sindacale	47.000,00

Per quanto riguarda le parti correlate, i rapporti economico patrimoniali con il socio di maggioranza sono espressi nella relazione sulla gestione, mentre non risultano rapporti con il socio di minoranza Générale de Santé Italia srl, cui spetta la nomina dell'Amministratore delegato.

Egredi Azionisti,
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.

Vi preghiamo pertanto di approvarlo così come sottoposto alla Vostra attenzione e di provvedere alla destinazione dell'utile.

Omegna, 25 marzo 2016

Il Consiglio di Amministrazione

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO AL

31 DICEMBRE 2015

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione è stato redatto secondo le disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile; il suddetto documento risulta, pertanto, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Ricordiamo che il D.Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6 e da ultimo il D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 hanno distinto l'attività di vigilanza dalla funzione di revisione legale dei conti; il collegio sindacale in carica, è stato incaricato di svolgere entrambe le funzioni e, con la presente relazione siamo, dunque, a renderVi conto del nostro operato.

FUNZIONE DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI (art. 14 del D.Lgs. 39/2010)

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A., il cui stato patrimoniale e conto economico sono riassumibili come segue:

STATO PATRIMONIALE

Immobilizzazioni	Euro	5.125.078
Attivo circolante	Euro	14.528.888
Ratei e risconti	Euro	379.269
Totale Attivo	Euro	20.033.234
Capitale sociale e riserve	Euro	11.856.724
Fondi per rischi ed oneri	Euro	154.849
Trat. fine rap lavoro sub.	Euro	288.172
Debiti	Euro	4.594.696
Ratei e risconti	Euro	1.228.999
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	1.909.795
Totale Passivo	Euro	20.033.234
CONTO ECONOMICO		
Valore della produzione	Euro	23.368.778
Costi della produzione	Euro	(21.303.812)
Differenza	Euro	2.064.966
Risultato della gestione finanziaria	Euro	-1.042

Rettifiche valore attività finanziarie	Euro	0
Risultato gestione straordinaria	Euro	257.757
Imposte dell'esercizio	Euro	(411.887)
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	1.909.795

La responsabilità della redazione del bilancio compete all'Organo amministrativo del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A, mentre è nostra la responsabilità di esprimere il giudizio professionale sul bilancio d'esercizio sulla base dei controlli effettuati nell'ambito della revisione legale.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 13 aprile 2015.

3. A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio di esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete all'Organo amministrativo del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 2, lettera e), del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39. Sulla base delle procedure svolte riteniamo che la relazione sulla gestione sia coerente con il bilancio d'esercizio del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A. al 31 dicembre 2015.

ATTIVITÀ DI VIGILANZA SULL'AMMINISTRAZIONE (art. 2429, comma 2, Codice Civile)

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 abbiamo svolto il nostro incarico in base a quanto prescritto dagli artt. 2403 e seguenti del Codice Civile.

Per quanto è stato possibile riscontrare durante la nostra attività di vigilanza, possiamo affermare quanto segue:

1. abbiamo partecipato alle Assemblee degli Azionisti ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione tenutesi nel corso dell'esercizio, verificando il rispetto delle norme legislative e statutarie disciplinanti il loro funzionamento ed accertando che le decisioni adottate fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale e non palesemente imprudenti, azzardate o in conflitto di interessi o tali da poter compromettere l'integrità del patrimonio del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A.
2. abbiamo richiesto ed ottenuto dal Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'esercizio, notizie sull'andamento delle operazioni sociali e su determinati affari, dalle quali abbiamo tratto un giudizio positivo sul rispetto dei principi di corretta amministrazione della società.
3. abbiamo accertato l'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile e la sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione sia attraverso l'esame dei documenti aziendali, sia mediante l'acquisizione di informazioni dal Consiglio di Amministrazione, per le quali non risultano segnalazioni da riferire.
4. abbiamo illustrato agli Amministratori i compiti e gli obblighi correlati all'esercizio del loro mandato, anche a sensi del D.Lgs n. 231/2001, specie con riferimento alle disposizioni del D.Lgs. n. 81/2008 in tema della salute dei lavoratori e di sicurezza dei luoghi di lavoro e alle disposizioni relative alla sicurezza ambientale.
5. nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.
6. non si è dovuto intervenire, per omissioni del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2406 del Codice Civile.
7. non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.

8. non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2409, primo comma, del Codice Civile.
9. non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, settimo comma, del Codice Civile.
10. abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
11. l'Organo amministrativo, nella redazione del progetto di bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

CONCLUSIONI

Alla luce dell'attività di vigilanza e di revisione legale dei conti svolta e sulla base dei documenti ricevuti dal Consiglio di Amministrazione possiamo affermare che:

- a nostro giudizio, il progetto di bilancio del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, nel suo complesso, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dello stesso, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio.
- riteniamo che non sussistano ragioni ostative all'approvazione, da parte Vostra, di detto progetto di bilancio di esercizio e alla destinazione dell'utile dell'esercizio come proposta dal Consiglio di Amministrazione.

Omegna 13 aprile 2016

IL COLLEGIO SINDACALE
(rag. Roberto PREVIDI) - Presidente
(dssa Daniela TRICERRI) – Sindaco effettivo
(dott. Roberto PANERO) – Sindaco effettivo

“ Centro Ortopedico di Quadrante S.p.A.”

Sede sociale Via Lungolago Buoizzi 25 – 28887 Omegna

Capitale sociale 250.000,00 i.v.

Registro Imprese di Verbania - Codice fiscale e P/IVA 01875380030

REA 190157

PROCESSO VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

DEL 29 APRILE 2016

Oggi 29 aprile 2016 alle ore 11.00, presso la sede sociale in Omegna, Via Lungolago Buoizzi 25, a seguito di avviso di convocazione inviato in data 18 aprile 2016 a mezzo lettera raccomandata con prot. 339/ER/kg, si è riunita in seconda convocazione l'assemblea ordinaria degli azionisti della Centro Ortopedico di Quadrante S.p.A. Ospedale Madonna del Popolo di Omegna (di seguito anche indicata come COQ), per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio al 31/12/2015, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e Relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Informativa del socio di maggioranza, in qualità di proprietario dell'immobile, in merito alla messa a norma antincendio dell'Ospedale Madonna del Popolo ed alla presentazione del progetto di cui alla scadenza del 24/04/2016;
3. Organizzazione degli adempimenti relativi al passaggio a regime di gestione ordinaria da parte di COQ SPA ed impatto organizzativo delle modifiche nelle modalità di gestione delle attività conseguenti alle recenti previsioni di programmazione regionale.

E' presente il Dott. Emanuele Davide Ruffino, Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale constata e fa constatare che:

a) sono presenti i soci:

- ASL VCO – Regione Piemonte, proprietaria di n. 255 azioni rappresentative del 51% del capitale sociale, rappresentata in proprio dal Direttore Generale Dott. Giovanni Caruso;
- Générale de Santé Italia S.p.A., proprietaria di n. 245 azioni rappresentative del 49% del capitale sociale, rappresentata per delega (acquisita agli atti) dall'Avv. Domenico Palumbo;

e così complessivamente n. 500 azioni rappresentative dell'intero capitale sociale;

b) per il Consiglio di Amministrazione sono presenti il Presidente Dott. Emanuele Davide Ruffino nonché gli amministratori Malika Sahi, Maria Grazia Daverio, Gianmaria Battaglia, Roberto Neri, Marta Spedicato. Risulta assente giustificato l'amministratore Flavio Ravasio;

c) è presente il Collegio sindacale nelle persone del Dott. Roberto Previdi (Presidente) e della Dott.ssa Daniela Tricerri (sindaco effettivo);

d) l'assemblea è stata regolarmente convocata in data 18/04/2016 a mezzo lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, della quale ciascuno dei soci, amministratori e sindaci destinatari ha confermato l'avvenuto ricevimento;

e) l'assemblea, stante la sussistenza del quorum costitutivo, è validamente costituita ed atta a deliberare in merito al sopra riportato ordine del giorno.

Con il consenso dei presenti il Presidente chiama Cristina Naro a fungere da segretario. Assistono invitati il Dott. Antonio Jannelli, Direttore Amministrativo ASL VCO e il Dott. Mauro Carducci, Direttore Generale COQ.

Aprondo la trattazione del primo punto dell'ordine del giorno (Bilancio al 31/12/2015, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazione del Collegio sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti), il Presidente premette che il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, con la nota integrativa e i relativi allegati, e la relazione sulla gestione degli amministratori, dopo la riunione consiliare del 25/03/2016, sono stati depositati presso la sede sociale e distribuiti ai soci partecipanti alla riunione ed ai componenti del Collegio Sindacale. Ulteriore copia viene comunque messa a disposizione degli intervenuti in un fascicolo acquisito agli atti.

I presenti, dichiarandosi compiutamente informati in merito, dispensano il Presidente dal dare lettura dei documenti suddetti. Il Presidente fornisce comunque delucidazioni e dettagli, sia in merito all'andamento in generale del decorso esercizio, sia in merito a specifiche voci di bilancio. Il sindaco Roberto Previdi ricorda che il Collegio Sindacale, a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, è stato incaricato (con riferimento a quanto disposto dal D.Lgs. 17 gennaio 2003 n. 6 e successivamente dal D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39) di svolgere sia l'attività di vigilanza sull'amministrazione sia la funzione di revisione legale dei conti. Egli illustra quindi le conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale, che tocca entrambi gli aspetti indicati, della quale viene data parziale lettura: dalla relazione, che viene acquisita agli atti, non emergono rilievi di sorta.

Il Presidente dà infine lettura della deliberazione sottoposta all'approvazione dell'assemblea:

«Signori Azionisti,

a conclusione della nostra relazione vi invitiamo ad approvare il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 nelle risultanze esposte, insieme con la Nota Integrativa e la Relazione degli amministratori, destinando l'utile di esercizio pari ad Euro 1.909.795= come segue, tenuto conto che la riserva legale ha già raggiunto il quinto del capitale sociale (art. 2430 c.c.): per Euro 954.898= a dividendi con pagamento a far data dal prossimo 31/07/2016; ii) per Euro 381.959= pari al 20% a riserva indisponibile; iii) per Euro 572.938= a riserva straordinaria».

L'assemblea quindi all'unanimità

delibera

- di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, insieme con la nota integrativa e la relazione sulla gestione degli amministratori, nelle risultanze esposte, destinando l'utile di esercizio pari ad Euro 1.909.795= come segue, tenuto conto che la riserva legale ha già raggiunto il quinto del capitale sociale (art. 2430 c.c.): per Euro 954.898 = a dividendi con pagamento a far data dal prossimo 31/07/2016; ii) per Euro 381.959= pari al 20% a riserva indisponibile; iii) per Euro 572.938= a riserva straordinaria.

L'assemblea, con riferimento alle formalità per il deposito presso la Camera di Commercio della nota integrativa in formato XBRL, autorizza il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato, in via disgiunta fra loro, ad

apportare alla Nota Integrativa tutte le modifiche di forma che si rendessero eventualmente all'uopo necessarie od opportune, anche avvalendosi di consulenti esterni.

... *Omissis* ...

Null'altro essendovi da discutere o deliberare e nessuno chiedendo la parola la riunione è tolta alle ore 13.00

Il presidente

Emanuele Davide Ruffino

Il segretario

Cristina Naro