

Allegato " T " alla Deliberazione n. **418** del **31 OTTOBRE 2014**
Composto da n. 47 pagine

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



BILANCIO 2013 - VERBALE ASSEMBLEA - RELAZIONE COLLECIO SINDACALE
CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.



“ 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

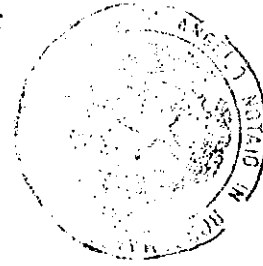
PROCESSO VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

DEL 9 MAGGIO 2014

In data 9 maggio 2014, alle ore 11:15, presso la sede della società in Via Lungolago Buoizzi 25 a Omegna, a seguito di convocazione inviata in data 18.04.2014 a mezzo lettera raccomandata AR, si è riunita in seconda convocazione l'assemblea ordinaria dei soci 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. Approvazione del Bilancio al 31/12/2013, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e Relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Nomina Amministratori, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto Sociale. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Vicepresidente. Determinazione degli emolumenti.
3. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente. Determinazione dei relativi emolumenti.



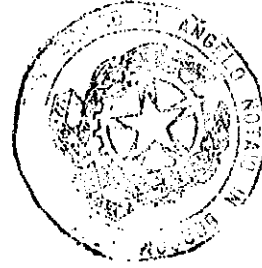
E' presente il Dott. Emanuele Davide Ruffino, Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale constata e fa constatare che:

a) sono presenti i soci:

- ASL VCO – Regione Piemonte, proprietaria di n. 255 azioni rappresentative del 51% del capitale sociale, in proprio, in persona del Commissario Dr. Adriano Giacoletto;
- 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. Crescenzo Pulitanò;

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, il Vice Presidente e Amministratore Delegato Dott. Giovanni Gianolli e l'amministratore Flavio Ravasio; assenti giustificati gli altri Amministratori;
- c) è presente l'intero Collegio sindacale nelle persone del Dott. Roberto Previdi (Presidente), del Dott. Roberto Panero e del Dott. Valentino Piana (sindaci effettivi);
- d) l'assemblea è stata regolarmente convocata in data 18.04.2014 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 richiamato ordine del giorno.



Con il consenso dei presenti il Presidente chiama Cristina Naro a fungere da segretario.

Aperta la trattazione del primo punto dell'ordine del giorno (Bilancio al 31/12/2013, 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 2013, con la nota integrativa e i relativi allegati, e la relazione sulla gestione degli amministratori, dopo la riunione consiliare del 21.03.2014, 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 Panero 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 concordemente dispensato dal dare 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 2013 nelle risultanze esposte, insieme con la Nota integrativa e la Relazione degli amministratori, destinando l'utile di esercizio, ammontante a euro 2.217.021=, per euro 1.108.511= a riserva straordinaria e per il restante importo di euro 1.108.510= a dividendi, con pagamento a far data dal 31/07/2014».

L'assemblea quindi all'unanimità

Delibera

- di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, insieme con la nota integrativa e la relazione sulla gestione degli amministratori, nelle risultanze esposte, destinando l'utile di esercizio, ammontante a euro 2.217.021=, per euro 1.108.511= a riserva straordinaria e per il restante importo di euro 1.108.510= a dividendi, con pagamento a far data dal 31/07/2014.

Sul secondo punto dell'ordine del giorno (Nomina Amministratori, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto Sociale, Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Vicepresidente. Determinazione degli emolumenti) il Presidente fa presente agli azionisti che l'attuale consiglio di amministrazione è scaduto al termine dell'esercizio 2013 per decorrenza del mandato e che si rende pertanto necessario procedere alla nomina del nuovo consiglio.

CENTRO ORTOPEDICO DI
QUADRANTE OSPEDALE
MADONNA DEL POPOLO DI
OMEGNA SPA
Via Lungolago Buozi n. 25
28887 Omegna (VB)
C.F. e P.I. 01875380030

LIBRO ASSEMBLEE

Pag. 2002/158



Chiede la parola il rappresentante del socio Générale de Santé Italia S.p.A., il quale - dopo aver ricordato che l'art. 19 dello Statuto Sociale dispone che la Società sia amministrata da un consiglio di amministrazione composto da sette membri per una durata in carica di tre esercizi, e che lo stesso articolo riserva all'assemblea le nomine del presidente e del vice-presidente - propone, considerati i risultati conseguiti dal consiglio uscente:

- a) che l'assemblea nomini i medesimi amministratori (Signori Alexandre Breil, Giovanni Gianolli, Filippo Monteleone, Roberto Neri, Massimo Nobili, Flavio Ravasio ed Emanuele Davide Ruffino) anche per il prossimo triennio, vale a dire fino all'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2016;
- b) che l'assemblea voglia nominare presidente del consiglio di amministrazione il Dott. Emanuele Davide Ruffino, già presidente del consiglio uscente, attribuendogli un emolumento per la carica di euro 15.000 (quindicimila/00) lordi su base annua, uguale a quello precedente;
- c) che l'assemblea voglia nominare vice-presidente del Consiglio di Amministrazione il Dott. Giovanni Gianolli;
- d) che l'assemblea voglia attribuire a ciascun amministratore un gettone di presenza per ciascuna partecipazione a riunioni di consiglio e di assemblea dei soci dell'importo lordo di euro 200,00 (duecento/00), oltre al rimborso delle spese di viaggio statutariamente previsto, impregiudicata l'attribuzione di compensi speciali ex art. 2389, 3° comma, cod. civ. da parte del consiglio di amministrazione.

CENTRO ORTOPEDICO DI
QUADRANTE OSPEDALE
MADONNA DEL POPOLO DI
OMEGNA SPA
Via Lungolago Buozi n. 25
28887 Omegna (VB)
C.F. e P.I. 01875380030

LIBRO ASSEMBLEE



Pag. 2002/

Il rappresentante del socio ASL VCO Dott. Adriano Giacoletto e il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Emanuele Ruffino lasciano temporaneamente l'assemblea, la cui presidenza viene assunta dal Dott. Flavio Ravasio, quale amministratore più anziano di età, che mette ai voti la proposta del socio Générale de Santé Italia S.p.A..

L'Assemblea, ringraziato il consiglio uscente per l'attività svolta a favore della società e i risultati ottenuti, con il voto favorevole del socio Générale de Santé Italia S.p.A.,

delibera

1. di nominare, in applicazione dell'art. 19 dello Statuto Sociale, un Consiglio di Amministrazione composto da sette membri per la durata in carica di tre esercizi, e così sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, nelle persone dei Signori:

- Alexandre Breil, nato a Parigi (Francia) il 14/08/1973 e domiciliato per la carica in 96, Avenue d'Iéna, Parigi (Francia), codice fiscale BRLLND73M14Z110A;
- Giovanni Gianolli, nato a Paullo (MI) il 14/08/1962 e ivi residente in Via Togliatti n° 12, codice fiscale GNLGNN62M14G385U;
- Filippo Monteleone, nato a Bergamo il 09/06/1968 e domiciliato per la carica in 96, Avenue d'Iéna, Parigi (Francia), codice fiscale MNTFPP68H09A794I;
- Roberto Neri, nato a Bologna il 29/07/1949, codice fiscale NRERRT49L29A994N, residente a Ameno (NO) Vicolo Beltrami 4;
- Massimo Nobili, nato a Premosello il 08/09/1958, codice fiscale NBLMSM58P08H037C e residente a Omegna (VB) via Boggiani 62;



- Flavio Ravasio, nato a Bergamo il 19/06/1949, codice fiscale RVSFLV49H19A794H e residente a Casale Corte Cerro Via Gramsci 14;
- Emanuele Davide Ruffino, nato a Torino il 19/08/1960, codice fiscale RFFMLD60M19L219I, residente a Orbassano Via Piero Gobetti 14;
2. di nominare presidente del Consiglio di Amministrazione Emanuele Davide Ruffino;
 3. di attribuire al presidente del consiglio di amministrazione Emanuele Davide Ruffino, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, un emolumento per la carica di euro 15.000 (quindicimila/00) lordi su base annua;
 4. di nominare vice presidente del consiglio di amministrazione Giovanni Gianolli;
 5. di attribuire a ciascun amministratore, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, un gettone di presenza per ciascuna partecipazione a riunioni di consiglio e di assemblea dei soci dell'importo lordo di euro 200,00 (duecento/00), oltre, ai sensi di statuto, il rimborso delle spese di viaggio opportunamente documentate (biglietto aereo/treno, rimborso secondo tabelle ACI, spese alberghiere per pernottamento e pasti, noleggio auto per trasferimento da e verso aeroporto), lasciando al Consiglio di Amministrazione la determinazione, ai sensi dell'art. 2389, 3° comma, cod. civ. del compenso speciale per l'Amministratore Delegato.
- A questo punto il rappresentante del socio ASL VCO Dott. Adriano Giacoletto e il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Emanuele Ruffino rientrano in assemblea, della quale quest'ultimo riassume la presidenza.
- Sul terzo punto all'Ordine del Giorno (Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei relativi emolumenti) il Presidente informa che anche

CENTRO ORTOPEDICO DI
 QUADRANTE OSPEDALE
 MADONNA DEL POPOLO DI
 OMEGNA SPA
 Via Lungolago Buoizzi n. 25
 28887 Omegna (VB)
 C.F. e P.I. 01875380030

LIBRO ASSEMBLEE

Pag. 2002/ 161



l'intero Collegio Sindacale viene a scadere per decorrenza del mandato. Occorre pertanto procedere alla nomina del nuovo Collegio.

L'Assemblea, ringraziato il collegio uscente per l'attività svolta a favore della società, all'unanimità,

delibera

1. di nominare il Collegio Sindacale per il triennio 2014-2015-2016, e così fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, nelle persone dei Signori:

a) sindaci effettivi

- Roberto Previdi, nato a Domodossola (VB) il 17/12/1947 e residente a Domodossola (VB) in via Cairoli 21, codice fiscale PRVRRRT47T17D332K, che viene nominato Presidente del Collegio sindacale. Nomina revisore D. M. 12 aprile 1995 Gazzetta ufficiale n.° 31 bis del 21/04/1995 n.° iscrizione 47461;
- Roberto Panero, nato a Torino il 07/03/1961 e residente a Moncalieri (TO) in via Strada Cigala 14/6, codice fiscale PNRRRT61C07L2M9Z. Nomina revisore D. M. 12 aprile 1995 Gazzetta ufficiale n.° 31 bis del 21/04/1995 n.° iscrizione 42894;
- Valentino Piana, nato a Omegna (VB) il 07/06/1967 e residente in Valstrona (VB), via Coletta 21, C.F. PNIVNT67H07G062N. Nomina revisore D. M. 25 novembre 1999 Gazzetta ufficiale n.° 100 del 17/12/1999 n.° iscrizione 110072;

b) sindaci supplenti i signori

CENTRO ORTOPEDICO DI
QUADRANTE OSPEDALE
MADONNA DEL POPOLO DI
OMEGNA SPA
Via Lungolago Buozzi n. 25
28887 Omegna (VB)
C.F. e P.I. 01875380030

LIBRO ASSEMBLEE



Pag. 2002/
162

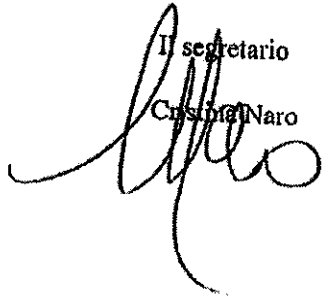
- Edoardo Fea, nato a Bra (CN) il 21/02/1970 e residente a Moncalieri (TO) in Strada Castelveccchio 20/1, codice fiscale FEADDRD70B21B111B. Nomina revisore D. M. 25 giugno 2003 Gazzetta ufficiale n.° 52 del 04/07/2003 n.° iscrizione 129518;
- Daniela Tricerri, nata a Vercelli il 01/11/1982 e residente a Trino (VC) in via F.lli Montarolo n. 5, codice fiscale TRCDNL82S41L750L. Dottore commercialista iscritta all'Ordine di Novara N. 479 sez. A; iscrizione registro revisori contabili G.U. supplemento n. 9 1° febbraio 2011;

c) di nominare Presidente del Collegio Sindacale il Dr. Roberto Previdi;

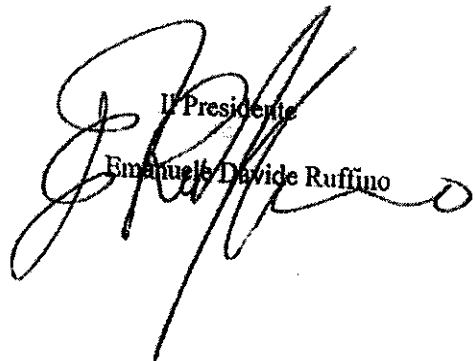
2. di determinare l'emolumento annuo lordo per il Presidente nell'importo di euro 19.000 e per ciascun Sindaco Effettivo nell'importo di euro 14.000, importi da rivalutarsi annualmente sulla base dell'incremento annuo dell'indice ISTAT del costo della vita, oltre al rimborso spese di viaggio opportunamente documentate. Gli emolumenti sopra indicati non comprendono eventuali operazioni di carattere straordinario, il cui compenso sarà oggetto di separata determinazione da parte dell'Assemblea.

Null'altro essendovi da discutere o deliberare e nessuno chiedendo la parola la riunione è tolta alle ore 12.00.

Il segretario
Cristina Naro



Il Presidente
Emanuele Davide Ruffino



Centro ortopedico di quadrante S.p.a.

Sede in Via Lungolago Buozzi, 25 - 28887 Omegna (Vb)
Capitale sociale Euro 250.000,00 i.v.

Bilancio al 31/12/2013

Stato Patrimoniale attivo	31.12.2013	31.12.2012
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali:		
1) costi di impianto e di ampliamento		
2) costi di ricerca, sviluppo e pubblicità		
3) diritti di brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno	42.166	41.784
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) avviamento		
6) immobilizzazioni in corso e acconti	100.795	284.823
7) altre	3.276.567	3.426.968
Totale	3.419.528	3.753.575
II - Immobilizzazioni materiali:		
1) terreni e fabbricati		
2) impianti e macchinario	943.203	921.024
3) attrezzature industriali e commerciali	522.427	541.886
4) altri beni	230.160	242.529
5) immobilizzazioni in corso e acconti	105.092	48.128
Totale	1.800.882	1.753.566
III - Immobilizzazioni finanziarie		
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		

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

d) verso altri		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi	103	103
	103	103
3) altri titoli		
4) azioni proprie (valore nominale complessivo delle azioni proprie)		
Totale	103	103
Totale immobilizzazioni (B)	5.220.514	5.507.244
C) Attivo circolante		
<i>I - Rimanenze</i>		
1) materie prime, sussidiarie, e di consumo	274.201	260.600
2) prodotti in corso di lav. e semilavorati		
3) lavori in corso su ordinazione		
4) prodotti finiti e merci		
5) acconti		
Totale	274.201	260.600
<i>II - Crediti</i>		
1) verso clienti		
- entro 12 mesi	7.199.861	9.076.683
- oltre 12 mesi		
	7.199.861	9.076.683
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	781.814	1.146.315
- oltre 12 mesi		
	781.814	1.146.315
4) ter imposte anticipate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi	367.724	338.180
	367.724	338.180
5) verso altri		
- entro 12 mesi	232	4.279
- oltre 12 mesi		
	232	4.279
Totale	8.349.632	10.565.457
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
1) partecipazioni in imprese controllate		
2) partecipazioni in imprese collegate		
3) partecipazioni in imprese controllanti		

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

4) altre partecipazioni		
5) azioni proprie (valore nominale complessivo delle azioni proprie)		
6) altri titoli		
Totale		
IV - disponibilita' liquide		
1) depositi bancari e postali	5.306.474	3.104.414
2) assegni		
3) denaro e valori in cassa	17.792	11.049
Totale	5.324.266	3.115.463
Totale attivo circolante (C)	13.948.099	13.941.520
D) Ratei e risconti		
- disaggio su prestiti		
- vari	442.681	231.869
	442.681	231.869
Totale attivo	19.611.293	19.680.633
Stato patrimoniale passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	250.000	250.000
II - Riserva da sovrapprezzo azioni		
III - Riserva da rivalutazione		
IV - Riserva legale	50.000	50.000
V - Riserve statutarie		
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII - Altre riserve:		
riserva straordinaria	8.701.579	7.142.932
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		
	9.992.667	8.434.020
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		
IX - Utile di esercizio	2.217.021	2.117.294
IX - Perdita di esercizio		
Acconti su dividendi		
Copertura parziale perdita d'esercizio		
Totale patrimonio netto	12.509.688	10.851.314
B) Fondi per rischi ed oneri		
1) per trattamento di quiescenza e simili		
2) per imposte, anche differite	13.987	13.987

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

3)	altri	469.179	326.224
Totale fondi per rischi e oneri		483.166	340.211
C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordin.		328.590	341.257
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	4.168.022	4.216.872
	- oltre 12 mesi		
		4.168.022	4.216.872
8)	debiti rappresentati da titoli di credito		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
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	891.061	950.784
	- oltre 12 mesi		
		891.061	950.784

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

13)	debiti verso ist. di previd. e sicurezza soc.		
	- entro 12 mesi	244.948	225.341
	- oltre 12 mesi		
		244.948	225.341
14)	altri debiti		
	- entro 12 mesi	2.561	1.502.880
	- oltre 12 mesi		
		2.561	1.502.880
Totale debiti		5.306.592	6.895.878
E) Ratei e risconti			
	- aggio su prestiti		
	- vari	983.257	1.251.973
		983.257	1.251.973
Totale passivo		19.611.293	19.680.633
CONTO ECONOMICO			
A) Valore della produzione			
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.994.015	23.217.905
2)	variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3)	variazione dei lavori in corso su ordinaz.		
4)	incrementi di immobilizz. per lavori interni		
5)	altri ricavi e proventi		
	- vari	125.669	119.372
	- contributi in conto esercizio		
	- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
		125.669	119.372
Totale valore della produzione		23.119.684	23.337.276
B) Costi della produzione			
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.432.419	3.212.838
7)	per servizi	6.782.253	6.917.761
8)	per godimento di beni di terzi	253.320	257.375
9)	per il personale:		
	a) salari e stipendi	6.767.961	6.726.363
	b) oneri sociali	1.901.557	1.928.571
	c) trattamento di fine rapporto	256.520	259.182
	d) trattamento di quiescenza e simili		
	e) altri costi	101.350	349.455
		9.027.388	9.263.571
10)	ammortamenti e svalutazioni:		
	a) ammortamento delle immobilizz. immateriali	194.682	189.097
	b) ammortamento delle immobilizz. materiali	444.086	425.183
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
	d) svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		98.913
		638.768	713.193
11)	variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	-13.601	54.400
12)	accantonamenti per rischi	237.862	50.000
13)	altri accantonamenti		

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

14)	oneri diversi di gestione	46.972	50.663
Totale costi della produzione		20.405.382	20.519.800
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		2.714.303	2.817.476
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	1.277	7.000
		1.277	7.000
17)	interessi ed altri oneri finanziari		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- altri	832	2.512
		832	2.512
17-bis)	utili e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari		445	4.488
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	401.267	528.102
		401.267	528.102
21)	oneri		
	- minusvalenze da alienazione		
	- imposte esercizi precedenti		

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

- varie	225.698	106.807
	225.698	106.807
Totale delle partite straordinarie	175.569	421.295
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)	2.890.316	3.243.258
22) imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate		
a) imposte correnti	702.839	764.442
b) imposte differite (anticipate)	-29.544	361.523
	673.295	1.125.965
23) risultato dell'esercizio	2.217.021	2.117.294

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 31/12/2013

Premessa

Signori Azionisti,
il bilancio al 31/12/2013 che presentiamo alla Vostra attenzione chiude con un utile di Euro 2.217.021, al netto di ammortamenti per Euro 638.768 e dopo avere contabilizzato imposte per Euro 673.295.

Attività svolte

La vostra Società opera nel settore ospedaliero da undici 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 31/12/2013 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.

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

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	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Dirigenti	2	2	0
Coordinatori amministrativi	0	0	0
Direttori amministrativi	1	1	0
Coll.direttivi	2	2	0
Impiegati	26	24	2
Infermieri	45	44	1
O.T.A.	0	0	0
OSS	32	31	1
Medici	14	12	2
Collaboratori tecnici professionali	1	1	0
Tecnico di radiologia	5	5	0
Magazzinieri	1	1	0
Fisioterapisti	6	5	1
Personale in distacco ASL	59	60	-1
Totale	194	188	6

Le due unità mediche in aumento nel 2013 sono il neurochirurgo e il chirurgo che sono stati inquadrati con contratto da parasubordinato. L'aumento del personale in distacco ASL riguarda personale in rientro dalla maternità. Queste cifre comprendono 58 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 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

B) Immobilizzazioni**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
3.419.528	3.753.575	(334.046)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore al 31/12/2012	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2013
Software	41.784	22.734	0	22.352		42.166
Opere immobili di terzi	3.380.303	21.929		170.108		3.232.124
Migliorie di terzi	46.666			2.222		44.443
Immobilizzazioni in corso	284.823	4.111	188.138			100.795
Totale	3.753.575	48.774	188.138	194.682	0	3.419.529

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Immobilizzazioni in corso	284.823				284.823
Software	89.313	47.530			41.784
Migliorie beni di terzi	60.000	13.334			46.666
Opere immobili di terzi	4.285.022	904.719			3.380.303
Totale	4.719.157	965.583	0	0	3.753.575

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2013 Saldo al 31/12/2012 Variazioni

1.800.882 1.753.566 47.316

Descrizione costi	Valore al 31/12/2012	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2013
Impianti telefonici	13.314	13.091		5.113		21.292
Impianti elettrici	0	6.121		612		5.509
Impianti e macchinari specifici	810.446	74.657		204.465		680.637
Altri impianti e macchinari generici	97.264	138.501				235.765
Attrezzatura generica	3.738			552		3.187
Attrezzature specifica sanitaria	538.147	135.143		154.050		519.240
Macchine elettriche ed elettrom.	116.607	43.597		45.810		114.394
Appar.TV color-appar.elettrici vari	3.390	1.561		1.219		3.731
Telefoni radiomobili	144			43		101
Mobili/arredi/supplet.genetici	40.276	6.237		9.221		37.292
Mobili/arredi/supplet.specifici	82.112	7.165	375	21.233		67.668
Biancheria	0	23.574	14.856	1.744		6.975
Beni inf. € 516,46	0	23		23		0
Immobilizzazioni in corso	48.128	105.107	48.142			105.092
Totale	1.753.566	554.776	15.231	444.086	0	1.800.882

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianti telefonici	20.128	6.814			13.314
Impianti elettrici	4.740	4.740			0
Impianti e macchinari specifici	1.479.505	669.060			810.446
Altri impianti e macchinari generici	97.264				97.264
Attrezzatura generica	20.716	16.977			3.738
Attrezzature specifica sanitaria	1.526.007	987.860			538.147
Macchine elettriche ed elettrom.	441.128	324.521			116.607
Appar.TV color-appar.elettrici vari	6.163	2.773			3.390
Telefoni radiomobili	904	760			144
Mobili/arredi/supplet.genetici	110.751	70.475			40.276
Mobili/arredi/supplet.specifici	190.889	108.777			82.112
Biancheria	15.080	15.080			0
Beni inf. € 516,46	6.871	6.871			0
Immobilizzazioni in corso materiali	48.128				48.128
Totale	3.968.273	2.214.706	0	0	1.753.566

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

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.

Relativamente al piano investimenti nell'anno 2013 si sono registrate acquisizioni di attrezzature sanitarie per un totale di 270.000 (microscopio operatorio, un ecografo, integrazione e sostituzione di strumentario specialistico e non) cui si sono aggiunti opere di riqualificazione centrale termica per circa € 160.000 e l'affidamento delle opere di rifacimento copertura presidio ospedaliero (con rimozione lastre di amianto) per € 250.000.-

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	-452.813
Debito residuo	-228.978
Effetto fiscale	-21.746
Maggior patrimonio netto	<u>101.463</u>
Ammortamento	-100.625
Canoni di leasing a conto economico	189.966
Quota interessi	23.055
Effetto fiscale	-19.838
Maggior utile di esercizio	<u>92.558</u>

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
103	103	0

Le immobilizzazioni finanziarie si riferiscono a depositi cauzionali su contratti di somministrazione in essere.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
274.201	260.600	13.601

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

II. Crediti

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
8.349.632	10.565.457	(2.215.826)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	7.199.861			7.199.861
Per crediti tributari	781.814			781.814
Per imposte anticipate		367.724		367.724
Verso altri	232			232
Totale	7.981.907	367.724		8.349.632

Al 31 dicembre 2013 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. Fra i crediti verso clienti iscritti a bilancio al 31 dicembre 2013 vi è un piccolo credito aperto verso clienti esteri irrilevante in termini percentuali rispetto al resto dei crediti che sono tutti nei confronti di clienti italiani. E' iscritto a riduzione dei crediti verso clienti un fondo rischi su crediti di Euro 67.905,00 oltre ad un "fondo svalutazione valore della produzione" per Euro 1.067.027. Quest'ultimo fondo, sorto nei passati esercizi, è rimasto invariato ed è dovuto al fatto che la Asl, dopo la chiusura dell'esercizio, a causa dei vincoli del bilancio della Regione, ha comunicato che non sarebbe stato possibile il pagamento integrale dei crediti vantati dal COQ nei suoi confronti e calcolati sulla base dei DRG, secondo gli accordi assunti. Per lo stesso motivo, nell'esercizio 2013 sono state iscritte note di credito da emettere verso la ASL per Euro 219.585 a riduzione dei ricavi che non verranno conseguiti.

Al 31 dicembre 2013 non sussistono crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

I crediti tributari, al 31/12/2013 pari a Euro 781.814 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per acc.ti IRAP	358.445
Crediti per acc.ti IRES	423.115
Ritenute su interessi	255
Totale	781.814

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 2014 al momento del versamento del saldo.

I crediti per imposte anticipate al 31/12/2013 pari a Euro 367.724 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 esposte successivamente al paragrafo "Imposta sul reddito d'esercizio") e Irap del 3,9% (Irap applicata solo alle voci "fondo rischi", "fondo accantonamento

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

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>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Spese di rappresentanza da dedurre		
Fondo rinnovo contratto di lavoro	520.540	520.540
Eccedenza spese di manutenzione 2011	26.909	
Eccedenza spese di manutenzione 2012	44.736	
Eccedenza spese di manutenzione 2013	63.716	
Fondo rischi	356.317	326.224
Fondo svalutazione crediti tassato	46.522	150.522
F.do acc.to rischi e oneri straordinari	112.862	
Fondo svalutazione valore produzione	1.067.027	1.067.027
Totale	2.238.630	2.064.313

IV. Disponibilità liquide

	<u>Saldo al 31/12/2013</u>	<u>Saldo al 31/12/2012</u>	<u>Variazioni</u>
	5.324.266	3.115.463	2.208.803
Descrizione	31/12/2013	31/12/2012	
Depositi bancari e postali	5.306.474	3.104.414	
Denaro e altri valori in cassa	17.792	11.049	
Totale	5.324.266	3.115.463	

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

D) Ratei e risconti

	<u>Saldo al 31/12/2013</u>	<u>Saldo al 31/12/2012</u>	<u>Variazioni</u>
	442.681	231.869	210.811

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 31/12/2013, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

La composizione della voce è così dettagliata.

	Importo
Risconti attivi	
Pubblicità Seat	21.600
Assicurazioni	388.514
Canoni e abbonamenti diversi	32.567
Totale	442.681

Passività**A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
12.509.688	10.851.314	1.658.374

Descrizione	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Capitale	250.000			250.000
Riserva legale	50.000			50.000
Riserva straordinaria	7.142.932	1.558.647		8.701.579
Versamenti soci in c/capitale	1.291.088			1.291.088
Utile (perdita) dell'esercizio	2.117.294	99.727		2.217.021
Totale	10.851.314	1.658.374	0	12.509.688

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	11.182.286	1.751.735	13.234.021
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi			(4.500.000)		(4.500.000)
- altre destinazioni			1.751.735	(1.751.735)	0
- aumento capitale sociale					
Versamenti soci					
Risultato dell'esercizio precedente				2.117.294	2.117.294
Alla chiusura dell'esercizio precedente	250.000	50.000	8.434.021	2.117.294	10.851.314
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi				(1.058.647)	(1.058.647)
- altre destinazioni			1.558.647	(1.058.647)	500.000
Versamenti soci					
Risultato dell'esercizio corrente				2.217.021	2.217.021
Alla chiusura dell'esercizio corrente	250.000	50.000	9.992.667	2.217.021	12.509.688

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

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	8.701.579	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	2.217.021	A, B, C	2.217.021		
Totale	12.509.688		2.217.021		

(*) 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.

Nell'esercizio l'assemblea ha deliberato l'accantonamento a riserva di metà dell'utile 2012 pari ad Euro 1.058.647 e la distribuzione ai soci dell'altra metà dell'utile 2012 e la riduzione di Euro 500.000 dell'importo dei dividendi dell'esercizio 2011. Si segnala che gli utili che nei precedenti esercizi erano

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

iscritti nella voce "Utile portato a nuovo" sono stati classificati nella voce "Riserva straordinaria" nell'ambito delle Altre riserve, stante l'identità della regime di riferimento.

B) Fondi per rischi e oneri

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni	
	483.166	340.211	142.955	
Descrizione	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Per trattamento di quiescenza				
Per imposte, anche differite	13.987			13.987
Altri	326.224	237.862	(94.907)	469.179
Arrotondamento				
Totale	340.211	237.862	(94.907)	483.166

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 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni	
	328.590	341.257	(12.667)	

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
TFR, movimenti del periodo	341.257	247.981	260.648	328.590

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2013 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 31/12/2013 è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
5.306.592	6.895.878	(1.589.286)

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	4.168.022			4.168.022
Debiti tributari	891.061			891.061
Debiti verso istituti di previdenza	244.948			244.948
Altri debiti	2.561			2.561
Totale	5.306.592	0	0	5.306.592

Al 31/12/2013 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.

La quasi totalità dei debiti verso fornitori iscritti a bilancio al 31 dicembre 2013 sono debiti verso fornitori italiani: vi è un piccolo debito verso fornitori esteri, irrilevante in termini percentuali.

I debiti tributari, al 31 dicembre 2013 ammontanti a Euro 891.061, risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Ires	374.507
Irap	328.332
Ritenute erariali per dipendenti	135.139
Ritenute acconti libero/professionali	52.368
Iva	714
Totale	891.060

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.

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

La voce altri debiti al 31/12/2013 ammontante a Euro 2.561 si riferisce a:

Descrizione	Importo
Deb.per inc.vaglia postali	201
Cessione quinto	1.179
Altri debiti	1.181
Totale	2.561

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
983.257	1.251.973	(268.716)

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

Non sussistono, al 31/12/2013, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Ratei passivi	Importo
Premi incentivi dipendenti e direzioni	134.264
Retribuzioni, ferie e permessi straord.	252.422
Abbonamenti	31
Fondo rinnovo contratto di lavoro	520.540
Rettifiche	76.000
Totale	983.257

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
23.119.684	23.337.276	(217.592)

Descrizione	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	22.994.015	23.217.905	(223.889)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	125.669	119.372	6.298
Totale	23.119.684	23.337.276	(217.592)

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2013 20.405.382	Saldo al 31/12/2012 20.519.800	Variazioni (114.419)
Descrizione	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.432.419	3.212.838	219.581
Servizi	6.782.253	6.917.761	(135.508)
Godimento di beni di terzi	253.320	257.375	(4.055)
Salari e stipendi	6.767.961	6.726.363	41.598
Oneri sociali	1.901.557	1.928.571	(27.014)
Trattamento di fine rapporto	256.520	259.182	(2.662)
Altri costi del personale	101.350	349.455	(248.105)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	194.682	189.097	5.585
Ammortamento immobilizzazioni materiali	444.086	425.183	18.903
Svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante	0	98.913	(98.913)
Variazione rimanenze materie prime	-13.601	54.400	(68.001)
Accantonamento per rischi	237.862	50.000	187.862
Altri accantonamenti			0
Oneri diversi di gestione	46.972	50.663	(3.691)
Totale	20.405.382	20.519.800	(114.419)

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. Fa parte del costo del lavoro anche l'onere stimato per il rinnovo del contratto, indicato nella voce degli altri accantonamenti.

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.

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

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 2.568, di contributi CoCoCo per Euro 9.241, di costi indeducibili per Euro 26.075 e di altri tributi per Euro 9.087.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
	445	4.488	(4.043)
Descrizione	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari)	1.277 (832)	7.000 (2.512)	(5.723) (1.680)
Utili (perdite) su cambi			
Totale	445	4.488	(4.043)

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				1.277	1.277
Totale				1.277	1.277

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Altri oneri finanziari				832	832
Totale				832	832

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

E) Proventi e oneri straordinari

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
	175.569	421.295	(245.726)
Descrizione	31/12/2013	Anno precedente	31/12/2012
Sopravvenienze attive	401.267	Sopravvenienze attive	528.102
Totale proventi	401.267	Totale proventi	528.102
Sopravvenienze passive	(225.698)	Sopravvenienze passive	(106.807)
Totale oneri	(225.698)	Totale oneri	(106.807)
Totale	175.569	Totale	421.295

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

La composizione delle sopravvenienze attive è la seguente:

Sopravvenienze attive	
Conguaglio fattura da ricevere/emettere	139.842
Conguaglio registrazioni dipendenti	12.563
Errate previsioni 2012	20.744
Chiusura fondo rischi per crediti	141.163
Chiusura fondo rischi vari	62.871
Ricavi non previsti	24.084
Totale	401.267

La composizione delle sopravvenienze passive è la seguente:

Sopravvenienze passive	
Conguaglio fatture da ricevere/emettere	222.383
Errate previsioni 2012	2.620
Insussistenze passive	695
Totale	225.698

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
	673.295	1.125.965	(452.669)
Imposte	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
Imposte correnti:	702.839	764.442	(61.603)
IRIS	374.507	414.740	(40.233)
IRAP	328.332	349.702	(21.370)
Imposte differite (anticipate)	(29.544)	361.523	(391.067)
Imposte differite passive			
Utilizzo imposte differite attive		372.626	(372.626)
Imposte differite attive	(29.544)		(29.544)
Utilizzo imposte differite passive		(11.103)	11.103
Totale	673.295	1.125.965	452.669

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

<u>Differenze temporanee positive</u>	31/12/2013	31/12/2012
Fondo rinnovo contratto di lavoro	520.540	520.540
Eccedenza spese di manutenzione 2011	26.909	
Eccedenza spese di manutenzione 2012	44.736	
Eccedenza spese di manutenzione 2013	63.716	
Fondo rischi	356.317	326.224
Fondo svalutazione crediti tassato	46.522	150.522
F.do acc.to rischi e oneri straordinari	112.862	
Fondo svalutazione valore produzione	1.067.027	1.067.027
Totale	2.238.630	2.064.313
Ires differita attiva al 27,5%	307.812	283.843
Irap differita attiva al 3,9%	59.912	54.337
Totale imposte differite attive	367.724	338.180
Variazione	29.544	(372.626)

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

<u>Differenze temporanee negative</u>	31/12/2013	31/12/2012
Ammortamenti anticipati		
Fondo svalutazione crediti fiscale	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%		
Totale imposte differite passive	13.987	13.987
Variazione		(11.103)

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 de Contribuente all'Agenzia delle Entrate chiedendo l'archiviazione del PVC che si ritiene essere infondato.

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	51.813,00
Collegio sindacale	38.973,00

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

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 Spa, 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, 21 marzo 2014

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.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31.12.2013

Premessa

Signori Azionisti,

Il bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2013 che sottoponiamo alla Vostra attenzione per l'approvazione evidenzia un utile di Euro 2.217.021=, al netto delle imposte sul reddito pari ad Euro 673.295.

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 dodicesimo dalla costituzione, ma l'undicesimo 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. Nel mese di luglio 2013 la Regione Piemonte ha deliberato la modifica delle tariffe dell'attività sanitaria sia di ricovero che delle prestazioni

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

ambulatoriali, Con la D.G.R. 14-6039 del 02 luglio 2013, ricevuta in data 23 luglio la Regione Piemonte ha comunicato la nuove tariffe.

In considerazione della programmazione delle attività già avviata, la Società ha rapidamente preso atto delle ricadute economiche sull'esercizio e ha definito l'organizzazione e la programmazione dei restanti mesi di attività. Tra le novità delle nuove tariffe c'è l'abolizione del rimborso erogato alle strutture del 50% del costo della protesi di anca, che ha penalizzato il risultato di circa 150k€ rispetto al valore di budget.

Grazie alla risposta pronta e competente, a tutti i livelli, il rischio di peggiorare i risultati è stato contenuto.

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 € 23.119.684 contro € 23.337.276 del 2012 con un decremento del 0,93% pari ad € 217.592 ed un rendimento netto del 9,6% sulla cifra di affari (12,5% 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 € 219.585 per i quali verrà emessa nota di credito.

Nell'esercizio, come negli anni precedenti, è stata posta una particolare attenzione al controllo dei costi, sia per le forniture che per la gestione delle risorse.

Il reddito operativo è sceso a 2.715.580 euro, con un decremento del 3,86%. La società ha prodotto un utile netto di 2.217.021 euro, superiore di euro 99.727 rispetto all'utile dell'esercizio precedente; è stato possibile ottenere un ROE (rendimento del capitale netto per l'azionista) del 17,72%.

La liquidità netta a fine esercizio è pari a 5,3 milioni di euro, di molto superiore all'esercizio precedente quando ammontava a 3,1 milioni di euro.

Anche nell'esercizio è continuato il programma di investimento; l'incidenza delle immobilizzazioni rappresenta il 28,5% dell'attivo patrimoniale mentre l'incidenza dell'attivo circolante è pari al 71,5%. L'indice di copertura delle immobilizzazioni con i mezzi propri è pari al 223,9%.

Relativamente al piano investimenti nell'anno 2013 si sono registrate le seguenti principali acquisizioni di attrezzature sanitarie: un microscopio operatorio per un valore di € 93.400, un ecografo per il Servizio di Diagnostica per Immagini per un valore di € 66.550, integrazione e sostituzione di strumentario specialistico e non per circa € 70.000. Merita particolare nota anche quanto destinato nell'ambito dei beni informatici, laddove si è provveduto all'aggiornamento dei softwares gestionali ed all'ammodernamento del parco hardware (pc, monitor, stampanti, telefax, ecc.) per complessivi € 21.000, alla sostituzione dei servers aziendali per circa € 40.000, alla installazione del nuovo impianto di ricercapersone ed alla realizzazione dell'impianto Wi-Fi a servizio dell'intera struttura ospedaliera per ulteriori complessivi € 17.000. Nel corso del mese di dicembre è stato acquisito il primo lotto di trapani ad uso ortopedico la cui completa sostituzione avverrà entro la primavera 2015.

A seguito del guasto di una delle due caldaie, riparabile a costi eccessivi paragonati all'età dell'apparecchiatura, si è resa necessaria la sostituzione. Ai fini di rendere economicamente vantaggioso il cambio si è optato per una riqualificazione della centrale termica con l'acquisizione di una caldaia gemellare, che consentirà nel breve periodo di affrancarsi dalla caldaia in funzione da oltre 30 anni.

Ripetute infiltrazioni di acqua provenienti dal tetto hanno reso necessario un intervento

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

drastico che prevede anche la rimozione della copertura in amianto. I lavori affidati nel dicembre 2013 termineranno a fine maggio 2014, per un investimento pari a circa € 250.000.

Inoltre, ai sensi di legge, è stata effettuata la rivalutazione dei rischi relativi alla movimentazione dei pazienti, utilizzo videotermini e la valutazione dei rischi da stress lavoro correlato, da assunzione di alcolici e del rischio per la salute delle lavoratrici gestanti, puerpere o in periodo di allattamento fino a sette mesi dopo il parto.

Non sono stati designati dalle organizzazioni sindacali i rappresentanti dei lavoratori per la sicurezza, nonostante le ripetute sollecitazioni inviate.

Si conferma il piano di promozione dell'immagine scientifica, che ha visto la realizzazione di 20 convegni/congressi con il coinvolgimento di specialisti e medici, oltre alla realizzazione di numerose pubblicazioni scientifiche di cui 2 di carattere nazionale e 6 pubblicazioni internazionali.

Principali dati economici

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

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
FATTURATO NETTO	23.119.684	23.337.276	-217.592
Acquisti	3.432.419	3.212.838	219.580
Variazione rimanenze	13.601	-54.400	68.001
CONSUMI	3.418.818	3.267.238	151.579
Altri costi operativi	7.067.087	7.117.336	-50.250
Affitti e leasing	253.320	257.375	-4.055
VALORE AGGIUNTO	12.380.460	12.695.326	-314.866
Spese personale	8.770.869	9.004.388	-233.520
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.609.591	3.690.938	-81.346
Accantonamento T.F.R.	256.520	259.182	-2.662
Ammortamenti	638.769	614.280	24.489
RIS. OPER. GEST. CARATT.	2.714.303	2.817.476	-103.173
Proventi finanziari	1.277	7.000	-5.723
RISULTATO OPERATIVO	2.715.580	2.824.476	-108.896
Oneri finanziari	832	2.512	-1.680
REDDITO DI COMPETENZA	2.714.747	2.821.963	-107.216
Proventi (oneri) straordinari	175.569	421.295	-245.726
UTILE ANTE IMPOSTE	2.890.316	3.243.258	-352.943
Imposte sul reddito d'esercizio	673.295	1.125.965	-452.669
REDDIT D'ESERCIZIO	2.217.021	2.117.294	99.727

Principali dati patrimoniali

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

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Immob.mat.nette	1.800.882	1.753.566	47.316
Immob.imm.nette	3.419.528	3.573.575	-154.047
Immob.fin.nette	367.827	338.283	29.544
TOTALE IMMOB.	5.588.237	5.845.424	-257.186
Rimanenze	274.201	260.600	13.601
Clienti netti	7.199.861	9.076.683	-1.876.822
Altri crediti	1.224.727	1.382.464	-157.736
LIQ.DIFFERITE	8.698.790	10.719.747	-2.020.957
Cassa e banche	5.324.266	3.115.463	2.208.803
LIQ.IMMEDIATE	5.324.266	3.115.463	2.208.803
CAP.INV.NETTO	19.611.293	19.680.633	-69.340
Capitale e riserve	10.292.667	8.734.020	1.558.647
Reddito d'eserc.	2.217.021	2.117.294	99.727
MEZZI PROPRI	12.509.688	10.851.314	1.658.374
T.F.R.	328.590	341.257	-12.667
Debiti a Medio Termine	13.987	13.987	0
PASSIVO CONSOLIDATO	342.577	355.244	-12.667
Fornitori	4.168.022	4.216.872	-48.850
Altri debiti	2.591.006	4.257.203	-1.666.197
DEBITI A BREVE	6.759.029	8.474.075	-1.715.047
CAP.INV.NETTO	19.611.293	19.680.633	-69.340

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2013, era la seguente (in Euro):

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Depositi bancari	5.306.474	3.104.414	2.202.060
Denaro e altri valori in cassa	17.792	11.049	6.743
Azioni proprie			
Posizione finanziaria netta	5.324.266	3.115.463	2.208.803

Si riporta, nella tabella sottostante, il dettaglio mensile della posizione finanziaria netta per il 2013 e il 2012 in migliaia di euro:

	gen-13	feb-13	mar-13	apr-13	mag-13	giu-13	lug-13	ago-13	set-13	ott-13	nov-13	dic-13
saldo fine mese	1.925	2.120	2.354	2.430	2.710	3.261	2.293	4.849	5.258	4.545	5.084	5.324
INTESA	394	464	508	538	553	566	543	605	531	535	654	674
UNICREDIT	30	30	30	30	30	30	30	30	30	29	29	29
B.P. NOVARA	1.460	1.593	1.786	1.849	1.093	2.652	1.693	4.203	4.679	3.937	4.382	4.596
POSTA C/C	1	2	3	2	2	3	2	2	3	4	4	6
CASSA	39	30	27	11	29	9	24	8	15	39	13	18
CARTA DI CREDITO PREPAGATA	1	1	1	1	2	2	1	1	1	1	1	1
ADDEBITI												

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

DA PERVENIRE												
ACCREDITI DA PERVENIRE												

	gen-12	feb-12	mar-12	apr-12	mag-12	giu-12	lug-12	ago-12	set-12	ott-12	nov-12	dic-12
saldo fine mese	1.780	2.089	2.584	2.782	3.322	3.474	477	952	1.320	1.739	1.686	3.115
INTESA	1.227	943	815	817	963	1.030	8	301	217	256	385	408
UNICREDIT	230	230	230	230	230	230	230	30	30	30	30	30
B.P. NOVARA	308	905	1.522	1.705	2.085	2.206	245	607	1.063	1.432	1.241	2.663
POSTA C/C	1	1	1	1	1	1	0	0	1	2	1	2
CASSA	14	10	16	28	43	6	9	13	7	18	27	11
CARTA DI CREDITO PREPAGATA	-	-	-	-	0	0	0	0	1	1	1	1
ADDEBITI DA PERVENIRE												0
ACCREDITI DA PERVENIRE												0

Si segnala che nell'agosto 2013 la ASL ha effettuato un versamento extra di 2.032k€. La variazione della posizione finanziaria netta a breve termine (cash and equivalent) è la seguente:

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI CASSA	
Liquidità iniziale	3.115.463
Flusso di cassa potenziale gestione operativa	2.827.078
Riduzione dei crediti a breve	2.034.558
Aumento dei debiti a breve	-2.273.694
Riduzione delle rimanenze	-13.601
Flusso di cassa della gestione operativa	2.574.341
Investimenti netti in immobilizz. materiali ed immat.	0
Investimenti netti in immobilizz. materiali ed immater.	-352.039
Oneri finanziari	-832
Rimborso netto finanziamenti a M/L	-12.667
Liquidità finale	5.324.266

Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti telefonici	13.091
Impianti elettrici	6.121
Altri impianti e macchinari generici	138.501
Biancheria	23.574
Opere immobili di terzi	21.929
Mobili/Arredi/Suppellettili Gen/Specifici	13.402
Attrezzatura specifica sanitaria	135.143
Macchine elettriche ed elettroniche d'ufficio	43.597
Appar. TV color-apparecchi elettrici vari	1.561
Software	22.734
Impianti e macchinari specifici	74.657
Immobilizzazioni in corso	109.218
Cespiti < 516,46 euro	23
TOTALE	603.551

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 spesata 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%.

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

Nel corso dell'esercizio la società ha tratto la maggior parte del proprio fatturato dall'ASL (pari ad € 22.557.618,07), in quanto la società fa parte integrante del servizio sanitario nazionale. L'ASL ha inoltre fornito alla società i seguenti servizi:

Farmacia	360.086,01
distacco di personale	3.441.211,36
prestazioni esterne	1.030.335,57
servizi informatici	2.234,69
servizio amministrativo	17.490,06
Utenze	296.679,31

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 € 7.173.202,05 (importo comprensivo di fatture da emettere e note di credito da emettere rif. produzione 2013) ed € 661.832,97.

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

Nel corso del mese di marzo e aprile sono stati avviati controlli da parte della Commissione di vigilanza sanitaria della ASL VCO cui spetta la verifica delle schede di dimissione ospedaliera, su un campione di 1.161 cartelle cliniche dell'anno 2013. Da una prima e sommaria valutazione è stato riscontrato un possibile abbattimento dei ricavi, che dalle previsioni non dovrebbe eccedere quanto inserito nel presente bilancio.

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 2013 con la proposta di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 2.217.021 come segue:

- € 1.108.511 a riserva straordinaria
- € 1.108.510 in distribuzione ai soci a far data dal 31 luglio 2014

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione



Omegna, 21 marzo 2014

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO AL

31 DICEMBRE 2013

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, 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; a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 siamo stati incaricati, con la delibera che ha nominato l'attuale collegio, nelle persone dei componenti pro tempore in carica, 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)

- Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A., il cui stato patrimoniale e conto economico sono riassumibili come segue:

STATO PATRIMONIALE

Immobilizzazioni	Euro	5.220.514
Attivo circolante	Euro	13.948.099
Ratei e risconti	Euro	442.681
Totale Attivo	Euro	19.611.293
Capitale sociale e riserve	Euro	10.292.667
Fondi per rischi ed oneri	Euro	483.166
Trat. fine rap lavoro sub.	Euro	328.590
Debiti	Euro	5.306.592
Ratei e risconti	Euro	983.257
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	2.217.021
Totale Passivo	Euro	19.611.293
CONTO ECONOMICO		
Valore della produzione	Euro	23.119.684
Costi della produzione	Euro	(20.405.382)

Differenza		Euro	2.714.303
Risultato della gestione finanziaria		Euro	445
Rettifiche valore attività finanziarie		Euro	0
Risultato gestione straordinaria		Euro	175.569
Imposte dell'esercizio		Euro	(673.295)
Utile (perdita) dell'esercizio		Euro	2.217.021

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 contenuti 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 11 giugno 2013.

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 2013.
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 2013.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 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 2013, 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 4 aprile 2014

IL COLLEGIO SINDACALE

(rag. Roberto PREVIDI) - Presidente

(rag. Valentino PIANA) - Sindaco effettivo

(dott. Roberto PANERO) - Sindaco effettivo

