

Allegato " T " alla Deliberazione n. **174** del **30 APRILE 2015**  
Composto da n. 34 pagine

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



4

**BILANCIO 2014 -- RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE**  
**CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.**

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'S' or 'L', located at the bottom left of the page.

**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 31/12/2014**

Stato Patrimoniale attivo		31.12.2014	31.12.2013
<b>A)</b>	<b>Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b> <i>(di cui già richiamati)</i>		
<b>B)</b>	<b>Immobilizzazioni</b>		
	<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	31.617	42.166
	4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
	5) avviamento		
	6) immobilizzazioni in corso e acconti	143.145	100.795
	7) altre	3.503.228	3.276.567
	<b>Totale</b>	<b>3.677.990</b>	<b>3.419.528</b>
	<i>II - Immobilizzazioni materiali:</i>		
	1) terreni e fabbricati		
	2) impianti e macchinario	751.441	943.203
	3) attrezzature industriali e commerciali	571.774	522.427
	4) altri beni	170.457	230.160
	5) immobilizzazioni in corso e acconti	36.740	150.092
	<b>Totale</b>	<b>1.530.412</b>	<b>1.800.882</b>
	<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	103	103
	- oltre 12 mesi	103	103
	3) altri titoli		
	4) azioni proprie (valore nominale complessivo delle azioni proprie)		
	Totale	103	103
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>		<b>5.208.505</b>	<b>5.220.514</b>
<b>C) Attivo circolante</b>			
<i>I - Rimanenze</i>			
	1) materie prime, sussidiarie, e di consumo	665.103	274.201
	2) prodotti in corso di lav. e semilavorati		
	3) lavori in corso su ordinazione		
	4) prodotti finiti e merci		
	5) acconti	2500	
	Totale	667.603	274.201
<i>II - Crediti</i>			
	1) verso clienti		
	- entro 12 mesi	4.908.442	7.199.861
	- oltre 12 mesi		
		4.908.442	7.199.861
	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	731.398	781.814
	- oltre 12 mesi		
		731.398	781.814
	4) ter imposte anticipate		
	- entro 12 mesi	604.281	367.724
	- oltre 12 mesi	604.281	367.724
	5) verso altri		
	- entro 12 mesi	15.655	232
	- oltre 12 mesi		
		15.655	232
	Totale	6.259.776	8.349.632
<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			
<b>IV - disponibilità liquide</b>			
1)	depositi bancari e postali	5.943.199	5.306.474
2)	assegni		
3)	denaro e valori in cassa	13.714	17.792
Totale		5.956.913	5.324.266
<b>Totale attivo circolante (C)</b>		<b>12.884.292</b>	<b>13.948.099</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>			
	- disaggio su prestiti	402.413	442.681
	- vari	402.413	442.681
<b>Totale attivo</b>		<b>18.495.211</b>	<b>19.611.293</b>
<b>Stato patrimoniale passivo</b>			
<b>A) Patrimonio netto</b>			
	<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	9.810.090	8.701.579
	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		
		11.101.178	9.992.667
	<i>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</i>		
	<i>IX - Utile di esercizio</i>	911.093	2.217.021
	<i>IX - Perdita di esercizio</i>		
	<i>Acconti su dividendi</i>		

<i>Copertura parziale perdita d'esercizio</i>			
<b>Totale patrimonio netto</b>		<b>12.312.271</b>	<b>12.509.688</b>
<b>B)</b>	<b>Fondi per rischi ed oneri</b>		
1)	per trattamento di quiescenza e simili		
2)	per imposte, anche differite	13.987	13.987
3)	altri	340.919	469.179
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>		<b>354.906</b>	<b>483.166</b>
<b>C)</b>	<b>Trattamento di fine rapporto lavoro subordin.</b>	<b>312.080</b>	<b>328.590</b>
<b>D)</b>	<b>Debiti</b>		
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	3.313.056	4.168.022
	- oltre 12 mesi		
		3.313.056	4.168.022
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	826.678	891.061
	- oltre 12 mesi		
		826.678	891.061
13)	debiti verso Ist. di previd. e sicurezza soc.		
	- entro 12 mesi	237.280	244.948
	- oltre 12 mesi		
		237.280	244.948
14)	altri debiti		
	- entro 12 mesi	2.958	2.561
	- oltre 12 mesi		
		2.958	2.561
<b>Totale debiti</b>		<b>4.379.971</b>	<b>5.306.592</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>			
	- aggio su prestiti		
	- vari	1.135.983	983.257
		1.135.983	983.257
<b>Totale passivo</b>		<b>18.495.211</b>	<b>19.611.293</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>			
<b>A) Valore della produzione</b>			
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.019.796	22.994.015
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	175.953	125.669
	- contributi in conto esercizio		
	- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
		175.953	125.669
<b>Totale valore della produzione</b>		<b>23.195.749</b>	<b>23.119.684</b>
<b>B) Costi della produzione</b>			
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.927.779	3.432.419
7)	per servizi	6.848.255	6.782.253
8)	per godimento di beni di terzi	266.632	253.320
9)	per il personale:		
a)	salari e stipendi	6.921.992	6.767.961
b)	oneri sociali	1.898.765	1.901.557
c)	trattamento di fine rapporto	256.674	256.520
d)	trattamento di quiescenza e simili		
e)	altri costi	121.047	101.350

		9.198.478	9.027.388
10)	ammortamenti e svalutazioni:		
	a) ammortamento delle immobilizz. immateriali	217.842	194.682
	b) ammortamento delle immobilizz. materiali	452.184	444.086
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
	d) svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.484.555	
		<u>2.154.581</u>	<u>638.768</u>
11)	variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	-390.902	-13.601
12)	accantonamenti per rischi	60.000	237.862
13)	altri accantonamenti		
14)	oneri diversi di gestione	57.155	46.972
<b>Totale costi della produzione</b>		<b>22.121.977</b>	<b>20.405.382</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>		<b>1.073.772</b>	<b>2.714.303</b>
<b>C) Proventi ed oneri finanziari</b>			
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	3.652	1.277
		<u>3.652</u>	<u>1.277</u>
17)	interessi ed altri oneri finanziari - da imprese controllate - da imprese collegate - da imprese controllanti - altri	2644	832
		<u>2644</u>	<u>832</u>
17-bis)	utili e perdite su cambi		
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>		<b>1.007</b>	<b>445</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>			
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		
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>			
<b>E)</b>	<b>Proventi ed oneri straordinari</b>		
20)	proventi		
	- plusvalenze da alienazione		
	- varie	419.799	401.267
		419.799	401.267
21)	oneri		
	- minusvalenze da alienazione		
	- imposte esercizi precedenti		
	- varie	179.753	225.698
		179.753	225.698
<b>Totale delle partite straordinarie</b>		<b>240.046</b>	<b>175.569</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)</b>		<b>1.314.825</b>	<b>2.890.316</b>
22)	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate		
	a) imposte correnti	640.289	702.839
	b) imposte differite (anticipate)	-236.558	-29.544
		403.731	673.295
<b>23)</b>	<b>risultato dell'esercizio</b>	<b>911.093</b>	<b>2.217.021</b>

Il 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.

## *Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014*

### **Premessa**

Signori Azionisti,  
il bilancio al 31/12/2014 che presentiamo alla Vostra attenzione chiude con un utile di Euro 911.093, al netto di ammortamenti e svalutazioni per Euro 2.154.581 e dopo avere contabilizzato imposte per Euro 403.731.

### **Attività svolte**

La vostra Società opera nel settore ospedaliero da dodici 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 31/12/2014 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	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Dirigenti	2	2	0
Coordinatori amministrativi	0	0	0
Direttori amministrativi	1	1	0
Coll.direttivi	2	2	0
Impiegati	27	26	1
Infermieri	42	45	-3
O.T.A.	0	0	0
OSS	32	32	0
Medici	14	14	0
Collaboratori tecnici professionali	1	1	0
Tecnico di radiologia	5	5	0
Magazzinieri	1	1	0
Fisioterapisti	5	6	-1
Personale in distacco ASL	57	59	-2
<b>Totale</b>	<b>189</b>	<b>194</b>	<b>-5</b>

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 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

**B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
3.677.990	3.419.528	(258.462)

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

Descrizione costi	Valore al 31/12/2013	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2014
Software	42.166	12.797	0	23.346		31.617
Opere immobili di terzi	3.232.124	421.157		192.273		3.461.008

Migliorie di terzi	44.443			2.222		42.221
Immobilizzazioni in corso	100.795	46.456	4.107			143.145
<b>Totale</b>	<b>3.419.528</b>	<b>480.410</b>	<b>4.107</b>	<b>217.842</b>	<b>0</b>	<b>3.677.990</b>

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Immobilizzazioni in corso	100.795				100.795
Software	112.047	69.881			42.166
Migliorie beni di terzi	60.000	15.557			44.443
Opere immobili di terzi	4.306.951	1.074.827			3.232.124
<b>Totale</b>	<b>4.579.793</b>	<b>1.160.265</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.419.528</b>

## II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	1.530.412	Saldo al 31/12/2013	1.800.882	Variazioni	(270.470)
---------------------	-----------	---------------------	-----------	------------	-----------

Descrizione costi	Valore al 31/12/2013	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2014
Impianti telefonici	21.292	3.060		6.728		17.623
Impianti elettrici	5.509			1.224		4.285
Impianti e macchinari specifici	680.637		56	215.675		464.906
Altri impianti e macchinari generici	235.765	28.862				264.626
Attrezzatura generica	3.187			516		2.671
Attrezzature specifica sanitaria	519.240	195.260		145.397		569.103
Macchine elettriche ed elettrom.	114.319	7.541		47.322		74.538
Appar. TV color-appar. elettrici vari	3.731	1.782		1.479		4.035
Telefoni radiomobili	101			41		61
Mobili/arredi/suppellet. generici	37.292	364		9.117		28.538
Mobili/arredi/suppellet. specifici	67.668	10.269		20.593		57.344
Biancheria	6.975	2.984		4.084		5.875
Beni inf. € 516,46	0					0
Immobilizzazioni in corso	105.092	36.083	104.435			36.740
Macchine elettriche ed elettrom. ded.80%	75			7		67
<b>Totale</b>	<b>1.800.882</b>	<b>286.205</b>	<b>104.491</b>	<b>452.184</b>	<b>0</b>	<b>1.530.412</b>

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianti telefonici	33.218	11.927			21.292
Impianti elettrici	10.861	5.352			5.509
Impianti e macchinari specifici	1.554.162	873.525			680.637
Altri impianti e macchinari generici	235.765				235.765
Attrezzatura generica	20.716	17.529			3.187
Attrezzature specifica sanitaria	1.661.150	1.141.910			519.240
Macchine elettriche ed elettrom.	484.650	370.323			114.326
Macchine elettriche ed elettrom. ded.80%	75	7			67
Appar. TV color-appar. elettrici vari	7.723	3.992			3.731
Telefoni radiomobili	904	802			101
Mobili/arredi/suppellet. generici	116.988	79.696			37.292
Mobili/arredi/suppellet. specifici	197.678	130.010			67.668
Biancheria	23.799	16.824			6.975
Beni inf. € 516,46	6.894	6.894			0
Immobilizzazioni in corso materiali	105.092				105.092
<b>Totale</b>	<b>4.459.675</b>	<b>2.658.793</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.800.882</b>

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 2014 la cifra globale impiegata è pari a circa € 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	-553.438
Debito residuo	-60.761
Effetto fiscale	-33.676
Maggior patrimonio netto	157.125
Ammortamento	-100.625
Canoni di leasing a conto economico	191.272
Quota interessi	23.055
Effetto fiscale	-20.068
Maggior utile di esercizio	93.634

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	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 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
667.603	274.201	393.402

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

#### II. Crediti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
6.259.776	8.349.632	(2.089.856)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	4.908.442			4.908.442
Per crediti tributari	731.398			731.398
Per imposte anticipate		604.281		604.281
Verso altri	15.655			15.655
<b>Totale</b>	<b>5.655.495</b>	<b>604.281</b>	<b>0</b>	<b>6.259.776</b>

Al 31 dicembre 2014 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 2014 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 2.551.285. Quest'ultimo fondo, sorto nei passati esercizi, è stato incrementato di € 1.484.55 rispetto al passato esercizio, in via precauzionale in attesa dell'esito di un ricorso al T.A.R. del Piemonte per la contestazione di una serie di prestazioni di ricovero in Riabilitazione e recupero funzionale dell'anno 2009 da parte di una Commissione regionale. In questo stesso esercizio sono state iscritte note di credito da emettere verso la ASL per Euro 279.874,67 di cui Euro 120.760,51 a riduzione dei ricavi S.S.N. extra tetto, che non verranno rimborsati.

Al 31 dicembre 2014 non sussistono crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

I crediti tributari, al 31/12/2014 pari a Euro 731.398 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per acc.ti IRAP	333.257
Crediti per acc.ti IRES	379.866
Crediti vs Erario c/iva	17.527
Crediti vs Erario per ritenute subite	748
<b>Totale</b>	<b>731.398</b>

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 2015 al momento del versamento del saldo.

I crediti per imposte anticipate al 31/12/2014 pari a Euro 604.281 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 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:

Differenze temporanee positive	31/12/2014	31/12/2013
Compensi amministratori da pagare		
Spese di rappresentanza da dedurre		
Fondo rinnovo contratto di lavoro	520.540	520.540
Eccedenza spese di manutenzione 2011	17.940	26.909
Eccedenza spese di manutenzione 2012	33.552	44.736
Eccedenza spese di manutenzione 2013	50.973	63.716
Eccedenza spese di manutenzione 2014	12.326	
Fondo rischi	223.057	356.317
Fondo svalutazione crediti tassato	46.522	46.522
F.do acc.to rischi e oneri straordinari	117.862	112.862
Fondo svalutazione valore produzione	2.551.582	1.067.027
<b>Totale</b>	<b>3.574.353</b>	<b>2.238.630</b>

#### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
5.956.913	5.324.266	632.647

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	5.943.199	5.306.474
Denaro e altri valori in cassa	13.714	17.792
<b>Totale</b>	<b>5.956.913</b>	<b>5.324.266</b>

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 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
402.413	442.681	(40.267)

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 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata.

Risconti attivi	Importo
Publicità Seat	22.019,01
Leasing	15.937,31
Assicurazioni	354.651,52
Canoni e abbonamenti diversi	9,805,32
<b>Totale</b>	<b>402.413</b>

**Passività**

**A) Patrimonio netto**

	Saldo al 31/12/2014 12.312.271	Saldo al 31/12/2013 12.509.688	Variazioni (197.416)	
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2014</b>
Capitale	250.000			250.000
Riserva legale	50.000			50.000
Riserva straordinaria	8.701.579	1.108.511		9.810.090
Versamenti soci in c/capitale	1.291.088			1.291.088
Utili portati a nuovo				0
Utile (perdita) dell'esercizio	2.217.021		1.305.927	911.093
<b>Totale</b>	<b>12.509.688</b>	<b>1.108.511</b>	<b>1.305.927</b>	<b>12.312.271</b>

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	8.434.021	2.117.294	10.851.314
Destinazione del risultato dell'esercizio					0
- attribuzione dividendi					0
- altre destinazioni			1.558.647	-1.058.647	500.000
- aumento capitale sociale					0
Versamenti soci				-1058647	-1.058.647
Risultato dell'esercizio precedente				2.217.021	2.217.021
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	<b>250.000</b>	<b>50.000</b>	<b>9.992.668</b>	<b>2.217.021</b>	<b>12.509.688</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio					0
- attribuzione dividendi				-1.108.510	-1.108.510
- altre destinazioni			1.108.511	-1.108.511	0
Versamenti soci					0
Risultato dell'esercizio corrente				911.093	911.093
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	<b>250.000</b>	<b>50.000</b>	<b>11.101.179</b>	<b>911.093</b>	<b>12.312.271</b>

Il capitale sociale è così composto:

Azioni	Numero	Valore nominale Euro
Azioni Ordinarie	500	500
<b>Totale</b>	<b>250.000</b>	

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	9.810.090	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	911.093	A, B, C	911.093	911.093	
<b>Totale</b>	<b>12.312.271</b>		<b>911.093</b>		

(\*) 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 destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 911.093, per l'importo di euro 455.546,50 a riserva straordinaria e per l'importo di euro 455.546,50 = a dividendi con pagamento a far data dal 31/7/2015.

Oppure

destinando l'utile di esercizio di euro 911.093 come segue, tenuto conto che la riserva legale ha già raggiunto il quinto del capitale sociale (art. 2430 c.c.): (i) per euro 455.546,50 = a dividendi con pagamento a far data dal 31/7/2015, (ii) per euro 182.218,60 a riserva indisponibile, e (iii) per euro 273.327,90 a riserva straordinaria.

Si segnala che gli utili che nei precedenti esercizi erano iscritti nella voce "Utili portati 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 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni	
	354.906	483.166	(128.261)	
Descrizione		Incrementi	Decrementi	
Per trattamento di quiescenza				0
Per imposte, anche differite	13.987			13.987
Altri	469.179		128.261	340.919
<b>Totale</b>	<b>483.166</b>	<b>0</b>	<b>128.261</b>	<b>354.906</b>

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 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni	
	312.080	328.590	(16.510)	
Variazioni		Incrementi	Decrementi	
TFR, movimenti del periodo	328.590	318.044,06	-334.554,13	312.080

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2014 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 31/12/2014 è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

## D) Debiti

<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>Variazioni</b>
4.379.971	5.306.592	(926.621)

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	3.313.056			3.313.056
Debiti tributari	826.678			826.678
Debiti verso istituti di previdenza	237.280			237.280
Altri debiti	2.958			2.958
<b>Totale</b>	<b>4.379.971</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.379.971</b>

Al 31/12/2014 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 2014 sono debiti verso fornitori italiani: vi è un piccolo debito verso fornitori esteri, irrilevante in termini percentuali.

I debiti tributari, al 31 dicembre 2014 ammontanti a Euro 826.678, risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Ires	336.529
Irap	303.760
Ritenute erariali per dipendenti	125.557
Ritenute acconti libero/professionali	59.158
Iva	1673,94
<b>Totale</b>	<b>826.678</b>

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 31/12/2014 ammontante a Euro 2.958 si riferisce a:

Descrizione	Importo
Contributi sindacali	430
Cessione quinto	1.507
Altri debiti	1.021
<b>Totale</b>	<b>2.958</b>

### E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.135.983	983.257	152.726

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

Non sussistono, al 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Ratei passivi	Importo
Premi incentivi dipendenti e direzioni	112.865,00
Retribuzioni, ferie e permessi straord.	426.440,05
Abbonamenti	137,81
Fondo rinnovo contratto di lavoro	520.540,14
Rettifiche	76.000,00
<b>Totale</b>	<b>1.135.983</b>

### Conto economico

#### A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
23.195.749	23.119.684	76.065

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	23.019.796	22.994.015	25.781
Variazioni rimanenze prodotti			0
Variazioni lavori in corso su ordinazione			0
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			0
Altri ricavi e proventi	175.953	125.669	50.284
<b>Totale</b>	<b>23.195.749</b>	<b>23.119.684</b>	<b>76.065</b>

#### B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
22.121.977	20.405.382	1.716.596

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.927.779	3.432.419	495.360
Servizi	6.848.255	6.782.253	66.002
Godimento di beni di terzi	266.632	253.320	13.312
Salari e stipendi	6.921.992	6.767.961	154.031
Oneri sociali	1.898.765	1.901.557	-2.792
Trattamento di fine rapporto	256.674	256.520	154
Altri costi del personale	121.047	101.350	19.697
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	217.842	194.682	23.160
Ammortamento immobilizzazioni materiali	452.184	444.086	8.098
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.484.555		1.484.555
Variazione rimanenze materie prime	-390.902	-13.601	-377.301
Accantonamento per rischi	60.000	237.862	-177.862
Altri accantonamenti			0
Oneri diversi di gestione	57.155	46.972	10.182
<b>Totale</b>	<b>22.121.977</b>	<b>20.405.382</b>	<b>1.716.596</b>

### 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.

### 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 2.511, di contributi CoCoCo per Euro 9.574, di costi indeducibili per Euro 28.802, risarcimento sinistri anno in corso per Euro 10.000 e di altri tributi per Euro 226.

### C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2014	1.007	Saldo al 31/12/2013	445	Variazioni	563
---------------------	-------	---------------------	-----	------------	-----

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	3.652	1.277	2.374
(Interessi e altri oneri finanziari)	- 2.644	- 832	- 1.812
Utili (perdite) su cambi			0
	<b>1.007</b>	<b>445</b>	<b>863</b>

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				3.652	3.652
<b>Totale</b>				<b>3.652</b>	<b>3.652</b>

### Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Altri oneri finanziari				2.644	2.644
<b>Totale</b>				<b>2.644</b>	<b>2.644</b>

### D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

### E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
240.046	175.569	64.477

Descrizione	Anno precedente	
Sopravvenienze attive	419.799	Sopravvenienze attive 401.267
<b>Totale proventi</b>	<b>419.799</b>	<b>Totale proventi 401.267</b>



Sopravvenienze passive	-179.753	Sopravvenienze passive	-225.698
<b>Totale oneri</b>	<b>-179.753</b>	<b>Totale oneri</b>	<b>-225.698</b>
<b>Totale</b>	<b>240.046</b>	<b>Totale</b>	<b>175.569</b>

La composizione delle sopravvenienze attive è la seguente:

Sopravvenienze attive	31/12/2014
Conguaglio fattura da ricevere/emettere	234.562
Conguaglio registrazioni dipendenti	9.650
Errate previsioni 2013	9.737
Chiusura fondo rischi per crediti	154.044
Chiusura fondo rischi vari	
Ricavi non previsti	11.807
<b>Totale</b>	<b>419.799</b>

La composizione delle sopravvenienze passive è la seguente:

Sopravvenienze passive	31/12/2014
Conguaglio fatture da ricevere/emettere	74.368
Errate previsioni 2013	7.125
Compenso collaboratore non prev.	98.260,56
<b>Totale</b>	<b>179.753</b>

### Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
665.756	673.295	(7.540)

Imposte	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	<b>640.289</b>	<b>702.839</b>	<b>-62.550</b>
IRES	336.529	374.507	-37.978
IRAP	303.760	328.332	-24.572
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	<b>-236.558</b>	<b>-29.544</b>	<b>-207.0140</b>
Imposte differite passive			0
Utilizzo imposte differite attive	-236.558		-236.558
Imposte differite attive		-29.544	29.544
Utilizzo imposte differite passive			0
<b>Totale</b>	<b>403.731</b>	<b>673.295</b>	<b>-269.564</b>

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

Differenze temporanee positive	31/12/2014	31/12/2013
Compensi amministratori da pagare	0	0
Spese di rappresentanza da dedurre		
Fondo rinnovo contratto di lavoro	520.540	520.540
Eccedenza spese di manutenzione 2011	17.940	26.909
Eccedenza spese di manutenzione 2012	33.552	44.736

Eccedenza spese di manutenzione 2013	50.973	63.716
Eccedenza spese di manutenzione 2014	12.326	
Fondo rischi	223.057	356.317
Fondo svalutazione crediti tassato	46.522	46.522
F.do acc.to rischi e oneri straordinari	117.862	112.862
Fondo svalutazione valore produzione	2.551.582	1.067.027
<b>Totale</b>	<b>3.574.353</b>	<b>2.238.630</b>
Ires differita attiva al 27,5%	491.474	307.812
Irap differita attiva al 3,9%	112.808	59.912
<b>Totale imposte differite attive</b>	<b>604.281</b>	<b>367.724</b>
Variazione	236.558	29.544
	0	0

**Differenze temporanee negative**      **31/12/2014**      **31/12/2013**

Ammortamenti anticipati		
Fondo svalutazione crediti fiscali quadro		
EC	101.724	101.724
<b>Totale</b>	<b>101.724</b>	<b>101.724</b>
Ires differita passiva al 27,5%	13.987	13.987
Irap differita passiva al 3,9%	0	0
<b>Totale imposte differite passive</b>	<b>13.987</b>	<b>13.987</b>
Imputazione imposta sostitutiva		
Variazione	0	-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 ineducibile 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.

<b>Qualifica</b>	<b>Compenso</b>
Amministratori e Amministratore delegato	51.200,00
Collegio sindacale	34.850,00

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 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, 27 marzo 2015

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 31.12.2014*

### **Premessa**

Signori Azionisti,

Il bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2014 che sottoponiamo alla Vostra attenzione per l'approvazione evidenzia un utile di Euro 911.093=, al netto delle imposte sul reddito pari ad Euro 403.731=.

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 tredicesimo dalla costituzione, ma il dodicesimo 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 raccordarsi 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 € 23.195.749 contro € 23.119.684 del 2013 con un incremento del 0,33% pari ad € 76.065 ed un rendimento netto del 3,93% sulla cifra di affari (5,67% 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 120k€ 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 2014 ha visto due episodi significativi che hanno inciso sul risultato di gestione. In primo luogo un controllo regionale sulle schede di dimissione ospedaliera (di seguito S.D.O.) riferite all'anno 2009 della degenza di riabilitazione e recupero funzionale. Tale controllo effettuato dalla Commissione di vigilanza sulle strutture a valenza sanitaria, della quale fanno parte funzionari ASL VCO per conto della Regione, ha sottoposto a controllo 649 S.D.O. di cui 509 riferite alla tipologia di controllo per le quali era richiesto di accertare la presenza della Scheda di percorso riabilitativo o del protocollo operativo. La Commissione ha contestato l'assenza del modulo in oggetto, nonostante la presenza di un percorso riabilitativo documentato. Le conclusioni della Commissione comportano un abbattimento del 100% del ricavo delle pratiche in questione, che ammonta a € 1.484.555,42.- La società ha presentato ricorso al T.A.R. per il Piemonte in data 29 novembre 2014, chiedendo l'annullamento delle deliberazioni di abbattimento economico. Per questa ragione è stato deciso di accantonare un fondo a titolo di rischio sul possibile abbattimento pari a circa € 1.500.000.-

Il secondo fatto rilevante ai fini gestionali che ha in parte compromesso il raggiungimento degli obiettivi è stata la chiusura di una settimana di tutto l'ospedale nel mese di novembre, a causa dell'esondazione del Lago d'Orta per gli eventi atmosferici alluvionali. Tale chiusura ha comportato la sospensione di tutte le attività con una perdita stimata intorno ai K€ 500, in parte recuperata con l'attività del periodo successivo, per quanto possibile. I danni materiali sono stati invece contenuti e ammontano a circa 20k€. E' stata data segnalazione all'ente assicuratore per la copertura dei danni, ad oggi ancora inevasa.

Il reddito operativo è sceso a 1.077.423 euro, con un decremento del 60,32%. La società ha prodotto un utile netto di 911.093 euro, inferiore di euro 1.305.927 rispetto all'utile dell'esercizio precedente; è stato possibile ottenere un ROE (rendimento del capitale netto per l'azionista) del 7,40%.

La liquidità netta a fine esercizio è pari a 5,9 milioni di euro, superiore all'esercizio precedente quando ammontava a 5,3 milioni di euro.

Anche nell'esercizio è continuato il programma di investimento; l'incidenza delle immobilizzazioni rappresenta il 31,43% dell'attivo patrimoniale mentre l'incidenza dell'attivo circolante è pari al 68,57%. L'indice di copertura delle immobilizzazioni con i mezzi propri è pari al 211,81%.

Relativamente al piano investimenti nell'anno 2014 si è dato corso ad una serie di investimenti legati al rinnovamento o all'integrazione di apparecchiature sanitarie esistenti per circa 67k€, oltre ad altri investimenti diversi per circa 87k€. Nell'anno si è provveduto anche ad investimenti informatici (software ed hardware) per circa 50k€. Gli investimenti totali ammontano a circa 250k€.

Inoltre, ai sensi di legge, è stata effettuata la rivalutazione dei rischi da rumore e vibrazioni; la valutazione dei rischi da esposizione alle radiazioni laser e la verifica e

(ri)valutazione dei rischi da campi elettromagnetici (NIR) e radiazioni ottiche.

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 partecipazione a 15 convegni/congressi con il coinvolgimento di specialisti e medici esterni, oltre alla realizzazione di 5 convegni e la pubblicazione di articoli e di Poster su testate e per Congressi scientifici, a carattere internazionale.

### Principali dati economici

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

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
<b>FATTURATO NETTO</b>	23.195.749	23.119.684	76.065
Acquisti	3.927.779	3.432.419	495.360
Variazione rimanenze	390.902	13.601	377.301
<b>CONSUMI</b>	3.536.876	3.418.818	118.058
Altri costi operativi	8.449.965	7.067.087	1.382.878
Affitti e leasing	266.632	253.320	13.312
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>10.942.276</b>	<b>12.380.460</b>	<b>-1.438.184</b>
Spese personale	8.941.804	8.770.869	170.935
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>2.000.472</b>	<b>3.609.591</b>	<b>-1.609.120</b>
Accantonamento T.F.R.	256.674	256.520	154
Ammortamenti	670.025	638.769	31.256
<b>RIS. OPER. GEST. CARATT.</b>	<b>1.073.772</b>	<b>2.714.303</b>	<b>-1.640.531</b>
Proventi finanziari	3.652	1.277	2.375
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>1.077.423</b>	<b>2.715.580</b>	<b>-1.638.157</b>
Oneri finanziari	2.644	832	1.812
<b>REDDITO DI COMPETENZA</b>	<b>1.074.779</b>	<b>2.714.747</b>	<b>-1.639.968</b>
Proventi (oneri) straordinari	240.046	175.569	64.477
<b>UTILE ANTE IMPOSTE</b>	<b>1.314.825</b>	<b>2.890.316</b>	<b>-1.575.491</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	403.731	673.295	-269.564
<b>REDDITO D'ESERCIZIO</b>	<b>911.093</b>	<b>2.217.021</b>	<b>-1.305.928</b>

### Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Immob.mat.nette	1.530.412	1.800.882	-270.470
Immob.imm.nette	3.677.990	3.419.528	258.462
Immob.fin.nette	604.384	367.827	236.557
<b>TOTALE IMMOB.</b>	<b>5.812.786</b>	<b>5.588.237</b>	<b>224.549</b>
Rimanenze	667.603	274.201	393.402
Clienti netti	4.908.442	7.199.861	-2.291.419
Altri crediti	1.149.466	1.224.727	-75.261
<b>LIQ.DIFFERITE</b>	<b>6.725.511</b>	<b>8.698.789</b>	<b>-1.973.278</b>
Cassa e banche	5.956.913	5.324.266	632.647
<b>LIQ.IMMEDIATE</b>	<b>5.956.913</b>	<b>5.324.266</b>	<b>632.647</b>
<b>CAP.INV.NETTO</b>	<b>18.495.210</b>	<b>19.611.292</b>	<b>-1.116.082</b>
Capitale e riserve	11.401.178	10.292.667	1.108.511
Reddito d'eserc.	911.093	2.217.021	-1.305.928
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>12.312.271</b>	<b>12.509.688</b>	<b>-197.417</b>
T.F.R.	312.080	328.590	-16.510
Debiti a Medio Termine	13.987	13.987	0
<b>PASSIVO CONSOLIDATO</b>	<b>326.067</b>	<b>342.577</b>	<b>-16.510</b>
Fornitori	3.313.056	4.168.022	-854.966
Altri debiti	2.543.817	2.591.006	-47.189
<b>DEBITI A BREVE</b>	<b>5.856.873</b>	<b>6.759.028</b>	<b>-902.155</b>
<b>CAP.INV.NETTO</b>	<b>18.495.211</b>	<b>19.611.293</b>	<b>-1.116.082</b>

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2014, era la seguente (in Euro):

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Depositi bancari	5.943.199	5.306.474	636.725
Denaro e altri valori in cassa	13.714	17.792	-4.078
Azioni proprie			0
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>5.956.913</b>	<b>5.324.266</b>	<b>632.647</b>

Si riporta, nella tabella sottostante, il dettaglio mensile della posizione finanziaria netta per il 2014 e il 2013 in migliaia di euro:

	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												

	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
ACCREDITI DA PERVENIRE												

Si ricorda che nell'agosto 2013 la ASL effettuò 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		5.324.266
Flusso di cassa potenziale gestione operativa	1.347.206	
Riduzione dei crediti a breve	2.366.681	
Riduzione dei debiti a breve	-902.156	
Aumento delle rimanenze	-393.402	
Flusso di cassa della gestione operativa		2.418.328
Investimenti netti in immobilizz. materiali ed immat.		0
Investimenti netti in immobilizz. materiali ed immater.		-658.017
Oneri finanziari		-2.644
Rimborso netto finanziamenti a M/L		-16.510
Aumenti cap./dividendi		-1.108.510
Liquidità finale		5.956.913

**Investimenti**

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti telefonici	3.060
Altri impianti e macchinari generici	28.862
Biancheria	2.984
Opere immobili di terzi	421.157
Mobili/Arredi/Suppellettili Gen/Specifici	10.633
Attrezzatura specifica sanitaria	195.260
Macchine elettriche ed elettroniche d'ufficio	7.541
Appar. TV color-apparecchi elettrici vari	1.782
Software	12.797
Immobilizzazioni in corso	82.539
<b>TOTALE</b>	<b>766.615</b>

**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 € 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	414.603,11
distacco di personale	3.547.048,82
prestazioni esterne	998.162,86
servizi informatici	1.069,52
servizio amministrativo	19.194,48
Utenze	318.672,32

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 € 6.337.807,50 (importo comprensivo di fatture da emettere e note di credito da emettere rif. produzione 2013) ed € 754.227,58.

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**

Poiché nel mese di novembre la società ha ricevuto una diffida alla Commissione pari opportunità della Presidenza del Consiglio dei Ministri in merito alla composizione degli organi di amministrazione e controllo e al rispetto della normativa sulla parità di genere, nel mese di marzo 2015 la società ha provveduto alla nomina degli amministratori e dei sindaci nel rispetto della norma.

Dopo la chiusura dell'esercizio è pervenuta la risposta dell'Agenzia delle Entrate alla domanda di interpello sul regime Iva da applicare all'acquisto dei farmaci dalla Asl prevedendo l'applicazione dell'aliquota iva del 10% sulle cessioni dei beni e del 22% sulle prestazioni di servizi. La società provvederà quindi a richiedere all'Asl la maggior Iva corrisposta fino ad oggi.

#### **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 2014 con la proposta di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 911.093, per l'importo di euro 455.546,50 a riserva straordinaria e per l'importo di euro 455.546,50 = a dividendi con pagamento a far data dal 31/7/2015.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

Omegna, 27 marzo 2015

Il Presidente del Consiglio di amministrazione