

## Centro ortopedico di quadrante S.p.a.

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

### Bilancio al 31/12/2016

Stato Patrimoniale attivo	31.12.2016	31.12.2015
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b> <i>(di cui già richiamati)</i>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali:</i>		
1) costi di impianto e di ampliamento		
2) costi di sviluppo		
3) diritti di brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno	69.033	32.733
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) avviamento		
6) immobilizzazioni in corso e acconti	138.942	136.777
7) altre	3.549.583	3.600.513
<b>Totale</b>	<b>3.757.558</b>	<b>3.770.023</b>
<i>II - Immobilizzazioni materiali:</i>		
1) terreni e fabbricati		
2) impianti e macchinario	507.936	586.311
3) attrezzature industriali e commerciali	728.899	600.999
4) altri beni	111.093	131.205
5) immobilizzazioni in corso e acconti	78.101	36.540
<b>Totale</b>	<b>1.426.029</b>	<b>1.355.055</b>
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) 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 imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
	d-bis) verso altri		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
3)	altri titoli		
4)	strumenti finanziari derivati attivi		
<b>Totale</b>			
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>		<b>5.183.588</b>	<b>5.125.078</b>
<b>(C) Attivo circolante</b>			
<i>I - Rimanenze</i>			
1)	materie prime, sussidiarie, e di consumo	665.658	699.412
2)	prodotti in corso di lav. e semilavorati		
3)	lavori in corso su ordinazione		
4)	prodotti finiti e merci		
5)	acconti		377
<b>Totale</b>		<b>665.658</b>	<b>699.789</b>
<i>II - Crediti</i>			
1)	verso clienti		
	- entro 12 mesi	3.735.771	4.273.491
	- oltre 12 mesi		
		<b>3.735.771</b>	<b>4.273.491</b>
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		
5)	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
5-bis)	crediti tributari		
	- entro 12 mesi	537.030	653.710
	- oltre 12 mesi		
		<b>537.030</b>	<b>653.710</b>
5-ter)	imposte anticipate		
	- entro 12 mesi		



Centro Ortopedico di quadrante S.p.a.

	- oltre 12 mesi	626.914	639.191
		626.914	639.191
5-quater)	verso altri		
	- entro 12 mesi	10.255	17.676
	- oltre 12 mesi		
		10.255	17.676
<b>Totale</b>		<b>4.909.970</b>	<b>5.584.067</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
1)	partecipazioni in imprese controllate		
2)	partecipazioni in imprese collegate		
3)	partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis)	partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4)	altre partecipazioni		
5)	strumenti finanziari derivati attivi		
6)	altri titoli	500.000	
<b>Totale</b>		<b>500.000</b>	
<b>IV - disponibilità liquide</b>			
1)	depositi bancari e postali	9.640.702	8.184.343
2)	assegni		
3)	denaro e valori in cassa	5.938	34.690
<b>Totale</b>		<b>9.646.640</b>	<b>8.219.033</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>		<b>15.722.268</b>	<b>14.502.888</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>			
	- disaggio su prestiti		
	- vari	355.430	379.269
		355.430	379.269
<b>Totale attivo</b>		<b>21.261.286</b>	<b>20.007.234</b>
<b>Stato patrimoniale passivo</b>			
<b>A) Patrimonio netto</b>			
	<b>I - Capitale</b>	250.000	250.000
	<b>II - Riserva da sovrapprezzo azioni</b>		
	<b>III - Riserva da rivalutazione</b>		
	<b>IV - Riserva legale</b>	50.000	50.000
	<b>V - Riserve statutarie</b>		
	<b>VI - Altre riserve:</b>		
	riserva straordinaria	11.220.533	10.265.636
	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	12.511.621	11.556.724
	<i>VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>		
	<i>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</i>		
	<i>IX - Utile di esercizio</i>	2.385.059	1.909.795
	<i>IX - Perdita di esercizio</i>		
	<i>    Acconti su dividendi</i>		
	<i>    Copertura parziale perdita d'esercizio</i>		
	<i>X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>		
	<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>15.196.680</b>	<b>13.766.519</b>
<b>B)</b>	<b>Fondi per rischi ed oneri</b>		
1)	per trattamento di quiescenza e simili		
2)	per imposte, anche differite	12.207	13.987
3)	strumenti finanziari derivati passivi		
4)	altri	433.862	140.862
	<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>446.069</b>	<b>154.849</b>
<b>C)</b>	<b>Trattamento di fine rapporto lavoro subordin.</b>	<b>259.792</b>	<b>288.172</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	3.363.413	3.728.128
	- oltre 12 mesi		
		3.363.413	3.728.128
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		
11-bis)	debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
12)	debiti tributari		
	- entro 12 mesi	698.931	630.213
	- oltre 12 mesi		
		698.931	630.213
13)	debiti verso Ist. di previd. e sicurezza soc.		
	- entro 12 mesi	242.167	235.063
	- oltre 12 mesi		
		242.167	235.063
14)	altri debiti		
	- entro 12 mesi	3.377	1.291
	- oltre 12 mesi		
		3.377	1.291
		<b>4.307.887</b>	<b>4.594.696</b>
<b>Totale debiti</b>			
<b>E) Ratei e risconti</b>			
	- aggio su prestiti	1.050.858	1.202.999
	- vari	1.050.858	1.202.999
		<b>21.261.286</b>	<b>20.007.234</b>
<b>Totale passivo</b>			
<b>CONTO ECONOMICO</b>			
<b>A) Valore della produzione</b>			
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.407.126	23.202.735
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	346.008	627.241
	- contributi in conto esercizio		
	- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
		346.008	627.241
		<b>23.753.134</b>	<b>23.829.976</b>
<b>Totale valore della produzione</b>			
<b>B) Costi della produzione</b>			
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.513.332	3.401.657



Centro Ortopedico di quadrante S.p.a.

7)	per servizi	6.801.567	6.842.097
8)	per godimento di beni di terzi	79.551	211.530
9)	per il personale:		
a)	salari e stipendi	7.081.215	6.964.322
b)	oneri sociali	1.983.296	1.937.050
c)	trattamento di fine rapporto	271.046	259.086
d)	trattamento di quiescenza e simili		
e)	altri costi	207.603	370.620
		9.543.160	9.531.078
10)	ammortamenti e svalutazioni:		
a)	ammortamento delle immobilizz. immateriali	247.128	227.195
b)	ammortamento delle immobilizz. materiali	380.154	415.854
c)	altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d)	svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	75.021	553.081
		702.303	1.196.130
11)	variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	33.754	-34.309
12)	accantonamenti per rischi	303.000	5.000
13)	altri accantonamenti		
14)	oneri diversi di gestione	288.759	354.071
<b>Totale costi della produzione</b>		<b>21.265.427</b>	<b>21.507.253</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>		<b>2.487.707</b>	<b>2.322.723</b>
<b>C) Proventi ed oneri finanziari</b>			
15)	proventi da partecipazioni		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
16)	altri proventi finanziari		
a)	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
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		
	- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	611	696
		611	696
17)	interessi ed altri oneri finanziari		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- altri	1.119	1.738
		1.119	1.738
17-bis)	utili e perdite su cambi		

<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>		<b>-508</b>	<b>-1.042</b>
<b>D)</b>	<b>Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
18)	rivalutazioni:		
	a) di partecipazioni		
	b) di altre immobilizzazioni finanziarie		
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
	d) di strumenti finanziari derivati		
19)	svalutazioni:		
	a) di partecipazioni		
	b) di altre immobilizzazioni finanziarie		
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
	d) di strumenti finanziari derivati		
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>			
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>		<b>2.487.199</b>	<b>2.321.681</b>
20)	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate		
	a) imposte correnti	91.644	446.796
	b) imposte differite (anticipate)	10.497	-34.909
		102.141	411.887
21)	<b>risultato dell'esercizio</b>	<b>2.385.059</b>	<b>1.909.795</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.

## Rendiconto finanziario

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.385.059	1.909.795
Imposte sul reddito	102.141	411.887
Interessi passivi	508	1.042
Plusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.487.707</b>	<b>2.322.723</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti TFR	271.046	259.086
Ammortamenti delle immobilizzazioni	627.281	643.048
Svalutazione partecipazioni		
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>898.327</i>	<i>902.135</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del cen</b>	<b>3.386.034</b>	<b>3.224.857</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Variazione delle rimanenze	34.131	-32.186
Variazione dei crediti vs clienti	537.720	608.951
Variazione dei debiti verso fornitori	-364.715	415.072
Variazione altre attività circolanti	25.883	29.588
Variazione altre passività circolanti	-122.075	86.161
Incremento altri fondi	293.000	-200.057
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>403.944</i>	<i>907.531</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del cen</b>	<b>3.789.978</b>	<b>4.132.388</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi pagati	-508	-1.042
Imposte sul reddito pagate	78.252	-571.065
Utilizzo TFR	-299.426	-282.994
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>-221.682</i>	<i>-855.101</i>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>3.568.296</b>	<b>3.277.287</b>



**B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento**

*Immobilizzazioni materiali*

Investimenti	- 451.128	- 240.497
Disinvestimenti	-	-

*Immobilizzazioni immateriali*

Investimenti	- 234.664	- 319.228
Disinvestimenti	-	-

*Immobilizzazioni finanziarie*

Investimenti	-	0
Disinvestimenti	0	103

*Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

Investimenti	- 500.000	-
Disinvestimenti	-	-

**Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)** -1.185.792 - 559.621

**C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento**

*Mezzi di terzi*

Incremento debiti a breve verso banche	0	0
--	---	---

Accensione finanziamenti

Rimborso finanziamenti	0	0
------------------------	---	---

*Mezzi propri*

Acquisto di azioni proprie	0	-0
----------------------------	---	----

Dividendi pagati	-954.898	-455.547
------------------	----------	----------

**Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)** -954.898 -455.547

Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C) 1.427.607 2.262.119

**Disponibilità liquide al 1° gennaio** 8.219.033 5.956.913

**Disponibilità liquide al 31 dicembre** 9.646.640 8.219.033

# Centro ortopedico di quadrante S.p.a.

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

## *Nota integrativa al bilancio al 31/12/2016*

### **Premessa**

Signori Azionisti,  
il bilancio al 31/12/2016 che presentiamo alla Vostra attenzione chiude con un utile di Euro 2.385.059, al netto di ammortamenti e svalutazioni per Euro 702.303 e dopo avere contabilizzato imposte per Euro 102.141.

### **Attività svolte**

La vostra Società opera nel settore ospedaliero da quattordici anni nell'ambito di un programma di sperimentazione e gestisce 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**

Ancorché nel bilancio 2016 trovi prima applicazione la riforma del bilancio di cui al D.Lgs 139/2016, i criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.  
Si è provveduto a riclassificare il bilancio del 2015 secondo i nuovi schemi previsti dal D.Lgs 139/2016 ed applicati al bilancio 2016.



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 del principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

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.

Per i crediti in scadenza oltre l'anno viene applicato il criterio del costo ammortizzato.

### **Debiti**

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

Per i debiti in scadenza oltre l'anno viene applicato il criterio del costo ammortizzato.

### **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 e strumenti di investimento**

I titoli e gli strumenti di investimenti del circolante sono valutati al minore

tra il costo ed il valore di realizzo.

### **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 approvate, ancorché non ancora entrate in vigore, nonché le relative imposte differite attive e passive relative a differenze temporanee sorte nell'esercizio o negli esercizi precedenti.

### **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	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Dirigenti	2	2	0
Direttori amministrativi	1	1	0
Coll.direttivi	2	2	0
Impiegati	29	29	0
Infermieri	44	43	1
OSS	31	31	0
Medici	11	14	-3
Collaboratori tecnici professionali	1	1	0
Tecnico di radiologia	5	5	0
Magazzinieri	1	1	0
Fisioterapisti	5	6	-1
Personale in distacco ASL	55	57	-2
<b>Totale</b>	<b>187</b>	<b>192</b>	<b>-5</b>

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

Queste cifre comprendono 55 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 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

**B) Immobilizzazioni**

**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
3.757.558	3.770.023	-12.464

14



**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

Descrizione costi	Valore al 31/12/2015	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2016
Software	32.733	61.722		25.422		69.033
Opere immobili di terzi	3.560.515	170.744	-32	219.484		3.511.807
Migliorie di terzi	39.998			2.222		37.776
Immobilizzazioni in corso	136.777	67.005	64.839			138.942
<b>Totale</b>	<b>3.770.023</b>	<b>299.471</b>	<b>64.807</b>	<b>247.128</b>	<b>0</b>	<b>3.757.559</b>

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Immobilizzazioni in corso	136.777				136.777
Software	77.669	44.936			32.733
Migliorie beni di terzi	60.000	20.002			39.998
Opere immobili di terzi	5.037.054	1.476.539			3.560.515
<b>Totale</b>	<b>5.311.499</b>	<b>1.541.476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.770.023</b>

**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.426.029	1.355.055	70.974

Descrizione costi	Valore al 31/12/2015	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2016
Impianti telefonici	10.589	590		5.191		5.988
Impianti elettrici	3.061			1.224		1.836
Impianti e macchinari specifici	279.573			171.756		107.817
Altri impianti e macchinari generici	293.089	99.205				392.294
Attrezzatura generica	2.155			495		1.660
Attrezzature specifica sanitaria	598.844	278.373		149.977		727.240
Macchine elettriche ed elettrom.	53.710	19.740		24.650		48.799
Appar.TV color-appar.elettrici vari	3.304			1.261		2.044
Telefoni radiomobili	20			20		0
Mobili/arredi/suppellet.generici	33.930	6.770		9.412		31.288
Mobili/arredi/suppellet.specifici	38.621	3.451		13.513		28.559
Biancheria	1.545	190		1.407		328
Beni inf. € 516,46	0	1.248		1.248		0
Immobilizzazioni in corso	36.540	78.101	36.540			78.101
Macchine elettriche ed elettrom.ded.80%	75					75
<b>Totale</b>	<b>1.355.055</b>	<b>487.668</b>	<b>36.540</b>	<b>380.154</b>	<b>0</b>	<b>1.426.028</b>

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianti telefonici	36.278	25.689			10.589
Impianti elettrici	10.861	7.801			3.061
Impianti e macchinari specifici	1.563.983	1.284.411			279.573
Altri impianti e macchinari generici	293.089				293.089
Attrezzatura generica	20.716	18.561			2.155
Attrezzature specifica sanitaria	2.029.336	1.430.493			598.844
Macchine elettriche ed elettrom.	506.140	452.355			53.785
Macchine elettriche ed elettrom.ded.80%	75	75			0
Appar.TV color-appar.elettrici vari	10.262	6.958			3.304
Telefoni radiomobili	904	883			20
Mobili/arredi/suppellet.generici	131.233	97.303			33.930
Mobili/arredi/suppellet.specifici	208.407	169.786			38.621
Biancheria	27.222	25.677			1.545
Beni inf. € 516,46	6.894	6.894			0
Immobilizzazioni in corso materiali	36.540				36.540
<b>Totale</b>	<b>4.881.941</b>	<b>3.526.886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.355.055</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. Il contratto si è concluso il 31 agosto 2015 e il bene è stato riscattato. La società non ha in essere contratti di leasing.

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	-754.688
Debito residuo	
Effetto fiscale	-8.880
Maggior patrimonio netto	<u>41.432</u>
Ammortamento	-100.625
Canoni di leasing a conto economico	
Quota interessi	
Effetto fiscale	17.760
Maggior utile di esercizio	<u>-82.865</u>

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2016      Saldo al 31/12/2015      Variazioni



**C) Attivo circolante****I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
665.658	699.789	(34.131)

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

**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
4.909.970	5.584.067	(674.097)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	3.735.771			3.735.771
Per crediti tributari	537.030			537.030
Per imposte anticipate		626.914		626.914
Verso altri	10.255			10.255
<b>Totale</b>	<b>4.283.056</b>	<b>626.914</b>	<b>0</b>	<b>4.909.970</b>

Al 31 dicembre 2016 non vi sono crediti verso clienti privati di ammontare rilevante tali da meritare specifica menzione. La quasi totalità dei crediti verso clienti sono nei confronti dell'ASL 14. Tutti i crediti verso clienti iscritti a bilancio al 31 dicembre 2016 sono crediti verso clienti italiani. E' iscritto a riduzione dei crediti verso clienti un fondo rischi su crediti di Euro 135.226 incrementatosi rispetto al precedente esercizio di Euro 29.961, oltre ad un "fondo svalutazione valore della produzione" per Euro 3.133.303. Quest'ultimo fondo, sorto nei passati esercizi, è stato incrementato di € 40.000 rispetto al passato esercizio. In questo stesso esercizio sono state iscritte note di credito da emettere verso la ASL per Euro 113.547,26 per produzione S.S.N. extra tetto, che non verrà rimborsata. Al 31 dicembre 2016 non sussistono crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

I crediti tributari, al 31/12/2016 pari a Euro 537.030 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per acc.ti IRAP	189.663
Crediti per acc.ti IRES	332.770
Crediti vs Erario c/iva	14.438
Crediti vs Erario per ritenute subite	159



Totale	537.030
--------	---------

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 2017 al momento del versamento del saldo.

I crediti per imposte anticipate al 31/12/2016 pari a Euro 626.914 sono relative a imposte differite attive calcolate secondo l'aliquota Ires del 12% (ridotta alla metà rispetto all'aliquota ordinaria del 24% per le motivazioni espone successivamente al paragrafo "Imposta sul reddito d'esercizio") e Irap del 3,9% (Irap applicata solo alle voci "fondo rischi", "fondo accantonamento rischi e oneri straordinari" e "fondo svalutazione valore della produzione". Si precisa che l'Irap differita è stata calcolata anche sul fondo svalutazione valore della produzione: infatti, in base alla sentenza della Corte di Cassazione n. 11217 del 20 maggio 2011, la futura eventuale perdita non è assimilabile ad una perdita su crediti, ma ad un onere della gestione deducibile ai fini Irap) sulle seguenti differenze temporanee positive tra reddito imponibile e utile ante imposte:

Differenze temporanee positive	31/12/2016	31/12/2015
Compensi amministratori da pagare	2.837	992
Spese di rappresentanza da dedurre		
Fondo rinnovo contratto di lavoro	400.540	400.540
Eccedenza spese di manutenzione 2011		8.970
Eccedenza spese di manutenzione 2012	11.184	22.368
Eccedenza spese di manutenzione 2013	25.486	38.230
Eccedenza spese di manutenzione 2014	7.395	9.861
Eccedenza spese di manutenzione 2015	3.824	3.060
Fondo rischi	233.000	30.000
Fondo svalutazione crediti tassato	46.522	46.522
F.do acc.to rischi e oneri straordinari	200.862	110.862
Fondo svalutazione valore produzione	3.133.303	3.067.303
Totale	4.064.955	3.738.707

Si precisa che le imposte differite attive sono state calcolate secondo l'aliquota Ires del 12% pari alla metà di 24% in considerazione della diminuzione dell'aliquota ordinaria Ires al 24% a partire dal 1° gennaio 2017.

### III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
500.000	0	500.000

La società ha investito temporanee eccedenze di liquidità in strumenti

finanziari prontamente liquidabili.

#### IV. Disponibilità liquide

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	9.646.640	8.219.033	1.427.607

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Depositi bancari e postali	9.640.702	8.184.343
Denaro e altri valori in cassa	5.938	34.690
<b>Totale</b>	<b>9.646.640</b>	<b>8.219.033</b>

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

Tra i depositi bancari vi sono 500.000 euro vincolati a termine.

#### D) Ratei e risconti

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	355.430	379.269	(23.838)

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 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

I ratei si riferiscono a rimborsi relativi a costi di formazione.  
La composizione dei risconti è così dettagliata.

	Importo
<b>Risconti attivi</b>	
Quote associative	2.510
Assicurazioni	340.052
Canoni e abbonamenti diversi	4.163
<b>Totale</b>	<b>346.725</b>

#### Passività

##### A) Patrimonio netto



Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
15.196.680	13.766.519	1.430.161

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016
Capitale	250.000			250.000
Riserva legale	50.000			50.000
Riserva straordinaria	10.265.637	954.897		11.220.534
Versamenti soci in c/capitale	1.291.088			1.291.088
Utili portati a nuovo				0
Utile (perdita) dell'esercizio	1.909.795	475.264		2.385.059
<b>Totale</b>	<b>13.766.520</b>	<b>1.430.161</b>	<b>0</b>	<b>15.196.681</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	11.101.179	911.093	12.312.272
Destinazione del risultato dell'esercizio					0
- attribuzione dividendi				-455.547	-455.547
- altre destinazioni			455.547	-455.547	0
- aumento capitale sociale					0
Versamenti soci					0
Risultato dell'esercizio precedente				1.909.795	1.909.795
Alla chiusura dell'esercizio precedente	250.000	50.000	11.556.726	1.909.794	13.766.520
Destinazione del risultato dell'esercizio					0
- attribuzione dividendi				-954.897	-954.897
- altre destinazioni			954.897	-954.897	0
Versamenti soci					0
Risultato dell'esercizio corrente				2.385.059	2.385.059
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	<b>250.000</b>	<b>50.000</b>	<b>12.511.623</b>	<b>2.385.059</b>	<b>15.196.682</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	11.220.533	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	2.385.059	A, B, C	2.385.059		
<b>Totale</b>	<b>15.196.680</b>		<b>2.385.059</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.

## B) Fondi per rischi e oneri

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni	
	446.069	154.849		291.220
Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016
Per imposte, anche differite	13.987		1.780	12.207
Altri	140.862	303.000	10.000	433.862
<b>Totale</b>	<b>154.849</b>	<b>303.000</b>	<b>11.780</b>	<b>446.069</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 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
259.792	288.172	(28.380)

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016
TFR, movimenti del periodo	288.172	364.933	393.313	259.792

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 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 31/12/2016 è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

### D) Debiti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
4.307.887	4.594.696	(286.808)

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	3.363.413			3.363.413
Debiti tributari	698.931			698.931
Debiti verso istituti di previdenza	242.167			242.167
Altri debiti	3.377			3.377
<b>Totale</b>	<b>4.307.888</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.307.888</b>

Al 31/12/2016 non sussistono debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.



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

Tutti i debiti verso fornitori iscritti a bilancio al 31 dicembre 2016 sono per la quasi totalità debiti verso fornitori italiani.

I debiti tributari, al 31 dicembre 2016 ammontanti a Euro 698.931, risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Ires	372.143
Irap	122.494
Iva	2.554
Ritenute erariali per dipendenti	134.474
Ritenute acconti libero/professionali	67.266
<b>Totale</b>	<b>698.931</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 31/12/2016 ammontante a Euro 3.377 si riferisce a:

Descrizione	Importo
Cessione quinto	1.884
Contributi sindacali	243
Altri debiti	1.250
<b>Totale</b>	<b>3.377</b>

## **E) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.050.858	1.202.999	(152.141)

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

Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a



cinque anni.

Ratei passivi	Importo
Premi incentivi dipendenti e direzioni	262.240
Retribuzioni, ferie e permessi straord.	374.949
Compensi professionali	12.200
Fondo rinnovo contratto di lavoro	400.540
Altro	929
<b>Totale</b>	<b>1.050.858</b>

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
23.753.134	23.829.976	(76.842)

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	23.407.126	23.202.735	204.391
Altri ricavi e proventi	346.008	627.241	-281.233
<b>Totale</b>	<b>23.753.134</b>	<b>23.829.976</b>	<b>-76.842</b>

Si segnala la presenza dei seguenti ricavi di entità o incidenza eccezionale:

Componenti straordinari	Importo
Errate previsioni fatture da emettere/ricevere	17.900
Errate previsioni note di credito da emettere/ricevere	26.399
Fatture da ricevere 2015 non realizzate	95.161
Sanzioni	15.736
Altro	10.861
<b>Totale</b>	<b>166.057</b>

**B) Costi della produzione**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
21.265.427	21.507.253	(241.826)

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.513.332	3.401.657	111.675
Servizi	6.801.567	6.842.097	-40.530
Godimento di beni di terzi	79.551	211.530	-131.979
Salari e stipendi	7.081.215	6.964.322	116.893
Oneri sociali	1.983.296	1.937.050	46.246
Trattamento di fine rapporto	271.046	259.086	11.960
Altri costi del personale	207.603	370.620	-163.017
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	247.128	227.195	19.933
Ammortamento immobilizzazioni materiali	380.154	415.854	-35.700
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	75.021	553.081	-478.059
Variazione rimanenze materie prime	33.754	-34.309	68.063
Accantonamento per rischi	303.000	5.000	298.000
Oneri diversi di gestione	288.759	354.071	-65.311

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

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

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Nel 2016 è stato siglato, in sede di contrattazione di 2° livello, un'integrazione all'Accordo all'Accordo Aziendale relativo al Premio di Risultato del Personale Medico e del Comparto Sanità (sottoscritto in data 30 novembre 2015 e ai suoi allegati), alla luce delle novità normative introdotte dalla Legge 208/2015 (Legge di Stabilità 2016) con l'esigenza di perseguire un adeguato incremento delle condizioni di produttività, redditività, qualità, efficienza e innovazione. Si è convenuto di legare l'erogazione del premio al miglioramento di almeno uno degli indicatori identificati. Verrà implementato un sistema di Welfare aziendale per la gestione, attraverso un portale web attivo dal 01/04/2017, da parte dei dipendenti aventi diritto, delle quote disponibili. L'adesione a tale sistema, con il rispetto dei requisiti di legge, comporta un risparmio al livello contributivo sia per il dipendente che per la società.

Si segnala la presenza di costi di entità o incidenza eccezionale per Euro 26.206 relativi a errate previsioni per vacanza contrattuale dei dipendenti e la presenza di componenti positivi eccezionali per Euro 58.510 relativi a premi ai dipendenti 2015 non distribuiti.

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

### Accantonamenti per rischi

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

### Altri accantonamenti



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

### Oneri diversi di gestione

Trattasi delle tasse vidimazione libri sociali e diritto CCIAA per Euro 1.719, di contributi CoCoCo per Euro 10.574, di costi indeducibili per Euro 28.509, di risarcimenti sinistri per € 7.500, di penali per produzione extra tetto per € 113.547, di imposte comunali per Euro 6.091 e di altri tributi per € 609.

Si segnala la presenza dei seguenti costi di entità o incidenza eccezionale:

Componenti straordinari	Importo
Errate previsioni/rettifiche	108.010
Risarcimento danni/rimborsi sinistri	12.200
<b>Totale</b>	<b>120.210</b>

### C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
(508)	(1.042)	534

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	611	696	-85
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.119)	(1.738)	619
<b>Totale</b>	<b>(508)</b>	<b>(1.042)</b>	<b>534</b>

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				611	611
<b>Totale</b>				<b>611</b>	<b>611</b>

### Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Altri oneri finanziari				1.119	1.119
<b>Totale</b>				<b>1.119</b>	<b>1.119</b>

### D) Rettifiche di valore di attività finanziarie



Saldo al 31/12/2016

Saldo al 31/12/2015

Variazioni

## Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2016

Saldo al 31/12/2015

Variazioni

102.141

411.887

-309.746

Imposte	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	<b>494.637</b>	<b>446.796</b>	<b>47.841</b>
IRES	372.143,00	332.699,00	39.444,00
IRAP	122.494,00	114.097,00	8.397,00
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	<b>-392.496</b>	<b>-34.909</b>	<b>-357.587</b>
Imposte differite passive	0	0	0
Utilizzo imposte differite attive	12.276,64	-34.909,48	47.186,12
Imposte differite attive	0	0	0
Utilizzo imposte differite passive	-1.780,17	0	-1.780,17
Sopravvenienze attive imposte	-402.992,92	0	-402.992,92
<b>Totale</b>	<b>102.141</b>	<b>411.887</b>	<b>-309.746</b>

Si segnala la presenza di imposte di entità o incidenza eccezionale di 402.993 euro derivanti dal rimborso Ires per sopravvenuta deducibilità dell'Irap pagata sulle spese del personale.

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

Differenze temporanee positive	31/12/2016	31/12/2015
Compensi amministratori da pagare	2.837	992
Spese di rappresentanza da dedurre		
Fondo rinnovo contratto di lavoro	400.540	400.540
Eccedenza spese di manutenzione 2011		8.970
Eccedenza spese di manutenzione 2012	11.184	22.368
Eccedenza spese di manutenzione 2013	25.486	38.230
Eccedenza spese di manutenzione 2014	7.395	9.861
Eccedenza spese di manutenzione 2015	3.824	3.060
Fondo rischi	233.000	30.000
Fondo svalutazione crediti tassato	46.522	46.522
F.do acc.to rischi e oneri straordinari	200.862	110.862
Fondo svalutazione valore produzione	3.133.303	3.067.303
<b>Totale</b>	<b>4.064.955</b>	<b>3.738.707</b>
Ires differita attiva al 24%	487.795	514.072
Irap differita attiva al 3,9%	139.119	125.118
<b>Totale imposte differite attive</b>	<b>626.914</b>	<b>639.191</b>
Variazione	-12.277	34.909

Differenze temporanee negative	31/12/2016	31/12/2015
Ammortamenti anticipati		
Fondo svalutazione crediti fiscale quadro EC	101.724	101.724
Totale	101.724	101.724
Ires differita passiva al 24%	12.207	13.987
Irap differita passiva al 3,9%	0	0
Totale imposte differite passive	12.207	13.987
Imputazione imposta sostitutiva		
Variazione	-1.780	

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 del Contribuente all'Agenzia delle Entrate chiedendo l'archiviazione del PVC che si ritiene essere infondato. A seguito di tale memoria, il rilievo sulla maggiore iva versata sulla cessione dei farmaci è stato abbandonato mentre sulla deducibilità Irap del personale in distacco, l'Ufficio ha emesso per l'anno 2011 un avviso di accertamento per euro 38.394 oltre a sanzioni per euro 38.394 che si ritiene infondato e contro il quale è già stato presentato ricorso che è stato accolto dalla Commissione Tributaria Provinciale di Verbania con sentenza 48/06/2016 notificata il 16.9.2016. L'Agenzia delle Entrate ha proposto appello, tuttora pendente. Analoga ripresa potrebbe essere fatta anche per gli anni 2012, 2013, 2014 e 2015. La pretesa dell'Agenzia delle Entrate non appare tuttavia fondata



e si confida nella conferma della sentenza appellata.

### 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	23.994,00
Collegio sindacale	57.182,00

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

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

Vi preghiamo pertanto di approvarlo così come sottoposto alla Vostra attenzione e di provvedere alla destinazione dell'utile come indicato nella relazione sulla gestione.

Omegna, 28 aprile 2017

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 31.12.2016*

### **Premessa**

Signori Azionisti,

Il bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2016 che sottoponiamo alla Vostra attenzione per l'approvazione evidenzia un utile di Euro 2.385.059=, al netto delle imposte sul reddito pari ad Euro 102.141=.

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 quindicesimo dalla costituzione, ma il quattordicesimo 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 € 23.753.134 contro € 23.829.976 del 2015 con un decremento dello 0,32% pari ad € 76.842 ed un rendimento netto del 10,04% sulla cifra di affari (10,47% 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 113k€ per i quali verrà emessa nota di credito.

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

Il 2016 ha visto diversi scenari inerenti l'attività della società, all'interno degli equilibri regionali. Nel mese di febbraio la Regione Piemonte si è espressa con un indirizzo interpretativo nuovo rispetto all'orientamento prevalentemente ortopedico riabilitativo delle attività sociali, riconducendolo al concetto di esclusivo. Tale orientamento avrebbe pregiudicato lo sviluppo già bloccato dal tetto di budget posta dalla stessa regione, dal 2011. Con l'accordo dei soci e in ossequio ai documenti di gara, ad oggi in essere non avendo ancora proceduto alla firma dei nuovi documenti presentati agli organi regionali, come previsto dalla delibera di messa a regime ordinario del dicembre 2012, si è giunti ad un piano di attività condiviso che ha visto incrementi di attività in ambito ortopedico riabilitativo e diminuzione di attività collaterali, che potrebbero essere tolte alla società e dovrebbero essere svolte in tutto, da ASL VCO (che tuttavia ha verificato di poter solo in parte subentrare, senza causare ricadute negative sull'offerta sanitaria, per oggettivi vincoli di bilancio e legislativi). Tale accordo prevede di incentivare l'orientamento ortopedico riabilitativo della società, anche con il supporto della Regione Piemonte in ambito di programmazione e politica sanitaria. Per quanto attiene i ricoveri diurni la contrazione sarà supportata da uno spostamento di alcune attività in capo ad ASL VCO e dal trasferimento di alcune prestazioni nel setting ambulatoriale. E' utile sottolineare la valenza di presidio di ASL riconosciuto all'ospedale gestito dalla società e per questa ragione la sua rilevanza negli scenari sanitari globali.

L'attività svolta nel 2016 ha quindi risentito dei nuovi parametri di riferimento, registrando una diminuzione dell'attività di odontoiatria, mentre si prevede per il 2017 il mantenimento di questo trend correlato alla diminuzione delle attività di oculistica e medicina che si orienterà verso l'accoglienza dell'attività legata alla protesica infetta.

L'altra novità del 2016 è che il nuovo documento ha allineato il budget regionale ai valori lordi di riferimento, comprendendo la quota di partecipazione alla spesa sanitaria dei cittadini, mentre fino al 2015 il valore era quello stabilito con prot. 26005 del 12 aprile



2011, inviato dalla Asl VCO a tema "budget 2011 e produzione 2010".

Il reddito operativo è salito a 2.488.318 euro, con un incremento del 7,10%. La società ha prodotto un utile netto di 2.385.059 euro, superiore di euro 475.264 rispetto all'utile dell'esercizio precedente; è stato possibile ottenere un ROE (rendimento del capitale netto per l'azionista) del 15,69%.

Si segnala che nel 2016 su mandato del Consiglio di Amministrazione si è dato corso ad una selezione per la fornitura di esami di laboratorio che avrebbe potuto comportare un risparmio di circa 100.000 su base annua rispetto ai valori e consumi attuali. Tuttavia essendo ad oggi la fornitura in capo ad ASLVCO, la società nell'ultimo consiglio di amministrazione di dicembre 2016 ha, su richiesta di alcuni consiglieri, deliberato di ritardare l'avvio dell'incarico con il nuovo fornitore, in attesa di firma del contratto definitivo, fino alla fine di marzo mantenendo circa metà delle attività ancora in capo ad ASLVCO. Tale periodo transitorio è stato finalizzato ad una verifica congiunta con ASL per definire eventuali condizioni di fornitura da parte di quest'ultima competitive rispetto a quelle rilevate nel mercato. Tale verifica è, alla data di redazione della presente relazione, tuttora in corso.

La liquidità netta a fine esercizio è pari a 10,1 milioni di euro, superiore all'esercizio precedente quando ammontava a 8,2 milioni di euro. Nel 2016 la società ha investito parte della liquidità eccedente il fabbisogno ordinario, il cui rendimento - al 03 gennaio 2017 - era pari a circa 10.000 euro.

Anche nell'esercizio è continuato il programma di investimento; l'incidenza delle immobilizzazioni rappresenta il 27,33% dell'attivo patrimoniale mentre l'incidenza dell'attivo circolante è pari al 72,67%. L'indice di copertura delle immobilizzazioni con i mezzi propri è pari al 261,54%.

Relativamente al piano investimenti, nell'anno 2016 si sono eseguiti una serie di interventi su beni immobiliari per circa 290.000 euro, (meritevoli di menzione gli interventi in ambito sicurezza/antincendio e la messa in opera due gruppi refrigeranti); attrezzature e arredi sanitari per circa 270.000 euro (comprensivo del rinnovo di un tavolo radiografico) e rinnovo beni e software informatici in generale per circa 81.000 euro. Il totale degli investimenti eseguiti è stato di 650.000 euro circa.

Per quanto riguarda l'anno 2016 è stata data applicazione al protocollo rischio da assunzione di alcolici; è stato completato l'aggiornamento della valutazione del rischio chimico e del rischio da agenti cancerogeni. I documenti originali delle valutazioni sono attualmente al visto del Medico Competente e non appena provveduto alla loro sottoscrizione d'obbligo si procederà all'aggiornamento del DVR aziendale e all'acquisizione dei dispositivi di prevenzione/protezione nei termini temporali suggeriti in sede di valutazione dei rischi; che sono in fase di stesura conclusiva le relazioni riguardanti la verifica e valutazione del rischio da traino-spinta e l'aggiornamento della valutazione del rischio movimentazione carichi, affidate in corso d'anno alla società G.P.S. s.r.l. di Verbania.

Si conferma il piano di promozione dell'immagine scientifica, che ha visto la partecipazione a 12 convegni/congressi con il coinvolgimento di specialisti e medici esterni, oltre alla realizzazione di 6 convegni.

Nell'anno 2016 la società ha provveduto ad integrare il modello organizzativo 231/2001 approvato nell'ottobre 2015, adattandolo alla normativa in materia di trasparenza ed anticorruzione.



## Principali dati economici

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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
<b>FATTURATO NETTO</b>	23.753.134	23.829.976	-76.842
Acquisti	3.513.332	3.401.657	111.675
Variazione rimanenze	-33.754	34.309	-68.063
<b>CONSUMI</b>	3.547.087	3.367.348	179.739
Altri costi operativi	7.468.348	7.754.249	-285.901
Affitti e leasing	79.551	211.530	-131.979
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	12.658.148	12.496.850	161.299
Spese personale	9.272.114	9.271.992	122
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	3.386.034	3.224.857	161.177
Accantonamento T.F.R.	271.046	259.086	11.960
Ammortamenti	627.281	643.048	-15.767
<b>RIS. OPER. GEST. CARATT.</b>	2.487.707	2.322.723	164.984
Proventi finanziari	611	696	-85
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	2.488.318	2.323.419	164.899
Oneri finanziari	1.119	1.738	-619
<b>UTILE ANTE IMPOSTE</b>	2.487.199	2.321.681	165.518
Imposte sul reddito d'esercizio	102.141	411.887	-309.746
<b>REDDIT D'ESERCIZIO</b>	2.385.059	1.909.795	475.264

## Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Immob.mat.nette	1.426.029	1.355.055	70.974
Immob.imm.nette	3.757.558	3.770.023	-12.464
Immob.fin.nette	626.914	639.191	-12.277
<b>TOTALE IMMOB.</b>	5.810.501	5.764.268	46.233
Rimanenze	665.658	699.789	-34.131
Clienti netti	3.735.771	4.273.491	-537.720
Altri crediti	902.716	1.050.654	-147.938
Valori mobiliari	500.000	0	500.000
<b>LIQ.DIFFERITE</b>	5.804.144	6.023.934	-219.789
Cassa e banche	9.646.640	8.219.033	1.427.607
<b>LIQ.IMMEDIATE</b>	9.646.640	8.219.033	1.427.607
<b>CAP.INV.NETTO</b>	21.261.286	20.007.234	1.254.051

Capitale e riserve	12.811.622	11.856.725	954.897
Reddito d'eserc.	2.385.059	1.909.795	475.264
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>15.196.680</b>	<b>13.766.519</b>	<b>1.430.161</b>
T.F.R.	259.792	288.172	-28.380
Debiti a Medio Termine	12.207	13.987	-1.780
<b>PASSIVO CONSOLIDATO</b>	<b>271.998</b>	<b>302.159</b>	<b>-30.160</b>
Fornitori	3.363.413	3.728.128	-364.715
Altri debiti	2.429.194	2.210.428	218.766
<b>DEBITI A BREVE</b>	<b>5.792.607</b>	<b>5.938.556</b>	<b>-145.949</b>
<b>CAP.INV.NETTO</b>	<b>21.261.286</b>	<b>20.007.234</b>	<b>1.254.051</b>

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2016, era la seguente (in Euro):

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Depositi bancari	9.640.702	8.184.343	1.456.359
Denaro e altri valori in cassa	5.938	34.690	-28.752
Azioni proprie			0
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>9.646.640</b>	<b>8.219.033</b>	<b>1.427.607</b>

### Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti telefonici	590
Beni inf. € 516,46	1.248
Altri impianti e macchinari generici	99.205
Biancheria	190
Opere immobili di terzi	170.744
Mobili/Arredi/Suppellettili Gen/Specifici	10.221
Attrezzatura specifica sanitaria	278.373
Macchine elettriche ed elettroniche d'ufficio	19.740
Software	61.722
Immobilizzazioni in corso	145.106
<b>TOTALE</b>	<b>787.139</b>



**Informazioni relative all'ambiente**

La società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni 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 € 20.961.827,44), in quanto la società fa parte integrante del servizio sanitario nazionale. L'ASL ha inoltre fornito alla società i seguenti servizi:

Farmacia	353.019,71
Distacco di personale	3.303.425,75
Prestazioni esterne	939.300,62
Servizi informatici	599,48
Servizio amministrativo	19.194,48
Utenze	279.686,50

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 € 5.851.039,51 (importo comprensivo di fattura da emettere e nota di credito da emettere rif. produzione 2016) ed € 685.653,87

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**

Nessun evento da segnalare

#### **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 non 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 2016 proponendo, di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 2.385.059, per l'importo pari al 20% a riserva indisponibile per euro 477.012, del restante 80% (i) il 50% pari a euro 954.024= a dividendi con pagamento entro 30 giorni dalla data di approvazione del bilancio, (ii) il 50% pari a euro 954.024= a riserva straordinaria.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

Omegna, 28 aprile 2017

Il Presidente del Consiglio di amministrazione



**CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A.**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO AL**

**31 DICEMBRE 2016**

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione è stato redatto secondo le disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile; anche tenuto conto delle modifiche al Codice Civile in tema di bilancio introdotte dal D.Lgs. 139/15 (riguardanti i principi generali, i prospetti di bilancio ed i criteri di valutazione), nonché dei principi contabili aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) in ossequio al predetto D.Lgs. 139/15. Il suddetto documento risulta, pertanto, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario.

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

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

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa. Lo stato patrimoniale e il conto economico sono riassumibili come segue:

**STATO PATRIMONIALE**

Immobilizzazioni	Euro	5.183.588
Attivo circolante	Euro	15.722.268
Ratei e risconti	Euro	355.430
<b>Totale Attivo</b>	<b>Euro</b>	<b>21.261.286</b>
Capitale sociale e riserve	Euro	12.811.621
Fondi per rischi ed oneri	Euro	446.069
T rat. fine rap lavoro sub.	Euro	259.792
Debiti	Euro	4.307.887
Ratei e risconti	Euro	1.050.858
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	2.385.039
<b>Totale Passivo</b>	<b>Euro</b>	<b>21.261.286</b>



### CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	Euro	23.753.134
Costi della produzione	Euro	(21.265.427)
Differenza	Euro	2.487.707
Risultato della gestione finanziaria	Euro	(508)
Rettifiche valore attività finanziarie	Euro	0
Imposte dell'esercizio	Euro	(102.141)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>2.385.059</b>

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

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

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 13 aprile 2016.

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, il risultato economico e i flussi di cassa del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.
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





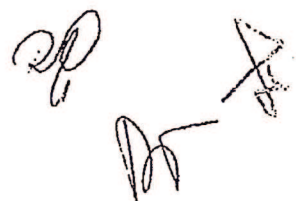
sulla gestione sia coerente con il bilancio d'esercizio del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A. al 31 dicembre 2016.

**ATTIVITÀ DI VIGILANZA SULL'AMMINISTRAZIONI:** (art. 2429, comma 2, Codice Civile)

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 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. abbiamo acquisito informazioni dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
6. nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.



7. non si è dovuto intervenire, per omissioni del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2406 del Codice Civile.
8. non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.
9. non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2409, primo comma, del Codice Civile.
10. non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, settimo comma, del Codice Civile.
11. 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.
12. 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 2016, 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.
- tenuto conto che con l'approvazione del presente bilancio vengono a naturale scadenza le cariche sociali sia per quanto attiene l'organo di amministrazione che l'organo di controllo, vi ricordiamo che sarete invitati a provvedere alle dovute nomine.

Omegna 12 aprile 2017

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

*Roberto Prividi*  
*Daniela Tricerrì*  
*Roberto Panero*