

Reg. Imp. 01875380030
Rea 190157

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 31/12/2011

Stato patrimoniale attivo	31/12/2011	31/12/2010
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
I. Immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno	46.440	66.477
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	547.617	537.205
7) Altre	3.349.336	3.336.425
	3.943.394	3.940.106
II. Materiali		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario	981.559	871.132
3) Attrezzature industriali e commerciali	525.639	642.405
4) Altri beni	258.969	341.205
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	1.766.167	1.854.742
III Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese		
2) crediti:		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

Centro Ortopedico di quadrante S.p.a.

c)	verso imprese controllanti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
d)	verso altri		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi	103	103
		103	103
3)	Altri titoli		
4)	Azioni proprie		
	(valore nominale complessivo)		
Totale immobilizzazioni		5.709.664	5.794.952
C) Attivo circolante			
<i>I. Rimanenze</i>			
1)	Materie prime, sussidiarie, e di consumo	315.000	1.127.300
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3)	Lavori in corso su ordinazione		
4)	Prodotti finiti e merci		
5)	Acconti		
		315.000	1.127.300
<i>II. Crediti</i>			
1)	Verso clienti		
	- entro 12 mesi	9.656.169	6.566.108
	- oltre 12 mesi		
		9.656.169	6.566.108
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)	Per crediti tributari		
	- entro 12 mesi	1.296.476	1.294.122
	- oltre 12 mesi		
		1.296.476	1.294.122
4)	Per imposte anticipate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi	710.806	671.761
		710.806	671.761
5)	Verso altri		
	- entro 12 mesi	4.474	4.746
	- oltre 12 mesi		
		4.474	4.746
		11.667.925	8.536.737
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>			
1)	Partecipazioni in imprese controllate		

Centro Ortopedico di quadrante S.p.a.

2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		
6) Altri titoli		
IV. Disponibilit� liquide		
1) Depositi bancari e postali	3.076.126	5.401.865
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	6.677	7.450
	3.082.804	5.409.315
Totale attivo circolante	15.065.729	15.073.352
D) Ratei e risconti		
- disaggio su prestiti		
- vari	221.012	220.987
	221.012	220.987
Totale attivo	20.996.404	21.089.291
Stato patrimoniale passivo	31/12/2011	31/12/2010
A) Patrimonio netto		
<i>I. Capitale</i>	250.000	250.000
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle 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 con azioni proprie in portafoglio</i>		
<i>VII. Altre riserve</i>		
Riserva straordinaria	9.891.198	8.786.291
Versamenti in conto capitale	1.291.088	1.291.088
Versamenti conto copertura perdite		
Fondo contributi in conto capitale art. 55 T.U.		
Riserva per ammortamenti anticipati art. 67 T.U.		
Fondi riserve in sospensione d'imposta		
Riserve 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/arrotondamento in EURO		
Riserva non distribuibile per patto tra soci		
	11.182.286	10.077.379
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		
<i>IX. Utile d'esercizio</i>	1.751.735	1.104.907
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>		
Acconti su dividendi		
Copertura parziale perdita d'esercizio		
Totale patrimonio netto	13.234.021	11.482.286
B) Fondi per rischi ed oneri		

Centro Ortopedico di quadrante S.p.a.

1)	Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2)	Fondi per imposte, anche differite	25.090	25.090
3)	Altri	513.744	409.270
Totale fondi per rischi e oneri		538.835	434.361
C)	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	358.214	356.154
D)	Debiti		
1)	Obbligazioni		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
2)	obbligazioni convertibili		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
3)	debiti verso soci per finanziamento		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
4)	debiti verso banche		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
5)	debiti verso altri finanziatori		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
6)	acconti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
7)	debiti verso fornitori		
	- entro 12 mesi	4.144.008	5.479.887
	- oltre 12 mesi		
		4.144.008	5.479.887
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		

Centro Ortopedico di quadrante S.p.a.

	- entro 12 mesi	1.358.687	1.478.356
	- oltre 12 mesi		
		1.358.687	1.478.356
13)	debiti verso ist. di previd. e sicurezza soc.		
	- entro 12 mesi	238.380	221.455
	- oltre 12 mesi		
		238.380	221.455
14)	altri debiti		
	- entro 12 mesi	3.144	3.083
	- oltre 12 mesi		
		3.144	3.083
Totale debiti		5.744.218	7.182.781
E) Ratei e risconti			
	- aggio su prestiti		
	- vari	1.121.117	1.633.710
		1.121.117	1.633.710
Totale passivo		21.996.404	21.089.291
Conto economico		31/12/2011	31/12/2010
A) Valore della produzione			
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.605.944	23.682.470
2)	Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3)	Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5)	Altri ricavi e proventi		
	- vari	182.833	188.318
	- contributi in conto esercizio		
	- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
		182.833	188.318
Totale valore della produzione		22.788.778	23.870.788
B) Costi della produzione			
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.355.383	4.391.240
7)	Per servizi	6.783.754	6.802.848
8)	Per godimento di beni di terzi	277.113	273.910
9)	Per il personale		
	a) Salari e stipendi	6.830.265	6.912.022
	b) Oneri sociali	1.925.082	1.972.072
	c) Trattamento di fine rapporto	271.412	266.124
	d) Trattamento di quiescenza e simili		
	e) Altri costi	103.344	323.982
		9.130.103	9.474.200
10)	Ammortamenti e svalutazioni		
	a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	191.702	208.975

Centro Ortopedico di quadrante S.p.a.

b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	418.755	364.903
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d)	Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	22.155	1.308.327
		632.612	1.882.205
11)	<i>Variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci</i>	812.300	-838.760
12)	<i>Accantonamenti per rischi</i>	119.388	50.000
13)	<i>Altri accantonamenti</i>		60.000
14)	<i>Oneri diversi di gestione</i>	50.581	51.596
Totale costi della produzione		20.161.233	22.147.240
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		2.627.545	1.723.548
C) Proventi e oneri finanziari			
15)	<i>proventi da partecipazioni:</i>		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- altri		
16)	<i>Altri proventi finanziari:</i>		
a)	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- altri		
b)	da altri titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c)	da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d)	proventi diversi dai precedenti:	32.915	22.173
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- altri		
		32.915	22.173
17)	<i>Interessi e altri oneri finanziari:</i>		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da controllanti		
	- altri	3.324	6.376
		3.324	6.376
17-bis)	<i>utili e perdite su cambi</i>		
Totale proventi e oneri finanziari		29.591	15.798
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18)	<i>Rivalutazioni</i>		
a)	di partecipazioni		
b)	di immobilizzazioni finanziarie		
c)	di titoli iscritti nell'attivo circolante		
19)	<i>Svalutazioni:</i>		
a)	di partecipazioni		

b) di immobilizzazioni finanziarie			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante			
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie			
E)	Proventi ed oneri straordinari		
20)	<i>Proventi</i>		
	- plusvalenze da alienazione		
	- varie	331.644	420.723
		331.644	420.723
21)	<i>Oneri</i>		
	- minusvalenze da alienazione		
	- imposte esercizi precedenti		
	- varie	118.404	82.101
		118.404	82.101
Totale delle partite straordinarie		213.240	338.622
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)		2.870.376	2.077.967
22)	<i>Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate</i>		
a)	Imposte correnti	1.157.685	1.293.356
b)	Imposte differite (anticipate)	-39.044	-320.296
		1.118.641	973.060
23)	utile (perdita) dell'esercizio	1.751.735	1.104.907

Il Consiglio di Amministrazione

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 31/12/2011

Premessa

Signori Azionisti,
il bilancio al 31/12/2011 che presentiamo alla Vostra attenzione chiude con un utile di Euro 1.751.735, al netto di ammortamenti per Euro 610.457 e dopo avere contabilizzato imposte per Euro 1.118.641.

Attività svolte

La vostra Società opera nel settore ospedaliero da nove 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 31/12/2011 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.

11

INTERNAL ERROR - FALSE

POSITION : 0x175b61 (1530721)

SYSTEM : H6FWSIM/xl_image

LINE : 467

VERSION : QPDL 1.16 10-29-2003

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 31.12.2011

Premessa

Signori Azionisti,

Il bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2011 che sottoponiamo alla Vostra attenzione per l'approvazione evidenzia un utile di Euro 1.751.735=, al netto delle imposte sul reddito pari ad Euro 1.118.641.

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 decimo dalla costituzione, ma il nono 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 è stata prorogata al 31 dicembre 2012, con legge regionale n° 1 del 31 gennaio 2012.

La società sta operando con un sistema di tariffazione delle prestazioni che è deciso in modo unilaterale a livello regionale. Eventuali revisioni delle tariffe, in genere al ribasso, possono comportare ripercussioni sulla marginalità delle attività svolte, che può essere recuperata solo attraverso il miglioramento dell'efficienza operativa, ove possibile.

Andamento della gestione

In data 13 aprile 2011, è stato comunicato dall'Azienda Sanitaria Locale del Verbano Cusio Ossola, socio di maggioranza e referente della Regione per il finanziamento dell'attività di produzione, che il fatturato che la ASL ritiene riconoscibile al Centro Ortopedico di Quadrante S.p.A. a fronte dell'attività svolta per il Servizio Sanitario Nazionale per l'anno 2010 non avrebbe potuto essere superiore al valore riconosciuto per la stessa attività per l'anno 2009. Questo valore di produzione riconoscibile è stato imposto anche per l'anno 2011 e al momento non ci sono elementi utili per ritenere applicabile per il 2011 anche l'ulteriore riduzione del 5% previsto per le strutture sanitarie accreditate. **Oltre a tale minore riconoscimento sul valore della produzione, tuttavia, non è ritenuto necessario accantonare somme a fronte di ulteriori rischi gestionali.**

A seguito di questa conferma dell'aprile 2011 si è reso necessario un ridimensionamento delle attività al fine di adeguare la produzione ai limiti imposti dalla Regione Piemonte, come risulta dalla documentazione scambiata con ASL VCO, nell'estate 2011. Con l'intento di preservare l'area di attività chirurgica che esprime la caratterizzazione del Centro Ortopedico di Quadrante è stata eseguita una analisi per individuare le aree di intervento per il ridimensionamento. È emersa la necessità di preservare altresì l'offerta ambulatoriale di radiodiagnostica e prestazioni specialistiche, per garantire il servizio sul territorio del Cusio. Contestualmente è emersa una eccedenza di offerta di posti letto di area medica sull'intera ASL, pertanto il ridimensionamento è stato indirizzato sulla degenza di Medicina. L'esubero di risorse conseguente è stato in parte assorbito per l'area medica con attività di collaborazione con il Pronto soccorso e per l'area non medica agendo su un piano di recupero ferie e ore eccedenti di tutto il personale COQ e il contenimento delle sostituzioni di cessazioni, malattie o maternità.

Commento: inseriamo il dettaglio dei prot. scambiati??

Tutte queste azioni sulla gestione, messe in atto nel secondo semestre del 2011, hanno consentito di limitare la produzione economica ai volumi indicati, portando ad una diminuzione del fatturato netto attestatosi ad € 22.788.778 contro € 23.870.788 del 2010 con un decremento del 4,5% pari ad € 1.082.010 ed un rendimento netto del 7,7% sulla cifra di affari (12,6% al lordo delle imposte) garantendo comunque 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 220.000 euro. **In merito, è stato concordato con l'ASL VCO l'emissione di note di credito per l'importo di € 221.329.**

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 2011 ha beneficiato dell'operazione commerciale di fine 2010 con uno dei principali fornitori di materiale protesico, utilizzando il materiale acquisito con il beneficio del 10% medio di sconto sulla merce.

Con l'esperienza acquisita per le forniture relative alle protesi di anca e ginocchio, è stata definita una strategia per rivedere le forniture di materiale di impianto delle colonne vertebrali. Questo ha consentito di ridurre significativamente il costo rispetto all'anno precedente e al budget stabilito, agendo principalmente sul numero dei fornitori. Tramite una ricerca di mercato sono stati individuati i due fornitori leader internazionali che hanno sostituito i 12 precedenti, garantendo comunque ai medici una ampia scelta di prodotti e soluzioni tecniche e soddisfacendo tutte le necessità.

Inoltre si mantiene la maggiore attenzione posta al consumo di farmaci e richieste di esami al laboratorio analisi, con l'attivazione di indicatori di controllo specifici.

Il reddito operativo è salito a 2.660.460 euro, con un incremento del 53%. La società ha prodotto un utile netto di 1.751.735 euro, superiore di euro 646.828 rispetto all'utile dell'esercizio precedente; è stato possibile ottenere un ROE (rendimento del capitale netto per l'azionista) del 13,24%.

La liquidità netta a fine esercizio è pari a 3,1 milioni di euro, inferiore all'esercizio precedente, in cui era pari a 5,4 milioni di euro.

Anche nell'esercizio è continuato il programma di investimento; l'incidenza delle

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

immobilizzazioni rappresenta il 30,6% dell'attivo patrimoniale mentre l'incidenza dell'attivo circolante è pari al 69,4%. L'indice di copertura delle immobilizzazioni con i mezzi propri è pari al 206,1%.

In merito ai lavori di messa a norma dell'immobile, nel 2011 si è dato corso al mandato di individuare lo studio cui affidare il progetto. L'associazione temporanea di professionisti cui è stato affidato l'incarico ha elaborato nel secondo semestre un progetto preliminare che è presentato al CDA nel febbraio del 2012.

Nel piano di manutenzione dell'immobile, con il fine di rendere gli ambienti omogenei e più confortevoli, sono stati eseguiti i lavori di riqualificazione dei locali al terzo piano, lato nord.

A seguito della nota pervenuta dall'Autorità di vigilanza sui contratti pubblici (AVCP) in attesa di chiarimenti in merito all'applicabilità della normativa prevista per gli enti pubblici per acquisizione di forniture di beni e servizi e la realizzazione di opere, i contratti di servizi venuti a scadenza nel settembre 2010, sono stati prorogati o rinnovati per periodi mediamente non superiori ai sei mesi. Questa modalità operativa ha compromesso per ovvie ragioni il realizzo di ulteriori riduzioni di costi.

Relativamente al piano investimenti che prevede il rinnovo programmato delle apparecchiature, l'obsolescenza del mammografo presente in struttura non permetteva di garantire l'operatività, pertanto si è reso necessario procedere all'acquisto di un mammografo digitale di ultima generazione, per un valore di € 240.000.

Inoltre, ai sensi di legge, è stata effettuata la rivalutazione dei rischi relativi alla movimentazione dei pazienti e utilizzo videoterminali.

Nel 2011 è stata attivata la raccolta di indicatori oggettivi relativi alla rilevazione di comportamenti aggressivi o violenti, misura necessaria per una più efficace gestione del rischio stress da lavoro correlato, la cui valutazione sarà perfezionata dal gruppo di lavoro costituito nel febbraio 2012.

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

Resta tuttora in sospeso la problematica relativa all'apparecchiatura artroscan che viene utilizzata su autorizzazione all'utilizzo da parte del precedente Direttore generale della ASL VCO.

Si conferma il piano di promozione dell'immagine scientifica, che ha visto la concretizzazione di diversi eventi con il coinvolgimento di specialisti e medici del territorio, oltre alla realizzazione di numerose pubblicazioni scientifiche.

Principali dati economici

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

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
FATTURATO NETTO	22.788.778	23.870.788	-1.082.010
Acquisti	2.355.383	4.391.240	-2.035.858
Variazione rimanenze	-812.300	838.760	-1.651.060
CONSUMI	3.167.683	3.552.481	-384.798
Altri costi operativi	6.975.877	8.212.772	-1.236.894
Affitti e leasing	277.113	273.910	3.203
VALORE AGGIUNTO	12.368.105	11.831.626	536.479
Spese personale	8.858.690	9.268.076	-409.386
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.509.415	2.563.550	945.865
Accantonamento T.F.R.	271.412	266.124	5.289
Ammortamenti	610.457	573.878	36.579

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

RIS. OPER. GEST. CARATT.	2.627.545	1.723.548	903.996
Proventi finanziari	32.915	22.173	10.742
RISULTATO OPERATIVO	2.660.460	1.745.721	914.739
Oneri finanziari	3.324	6.376	-3.051
REDDITO DI COMPETENZA	2.657.136	1.739.346	917.790
Proventi (oneri) straordinari	213.240	338.622	-125.382
UTILE ANTE IMPOSTE	2.870.376	2.077.967	792.408
Imposte sul reddito d'esercizio	1.118.641	973.060	145.581
REDDITO D'ESERCIZIO	1.751.735	1.104.907	646.828

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Immob.mat.nette	1.766.167	1.854.742	-88.576
Immob.imm.nette	3.943.394	3.940.106	3.287
Immob.fin.nette	710.909	671.865	39.044
TOTALE IMMOB.	6.420.469	6.466.713	-46.244
Rimanenze	315.000	1.127.300	-812.300
Clienti netti	9.656.169	6.566.108	3.090.062
Altri crediti	1.521.962	1.519.855	2.107
LIQ.DIFFERITE	11.493.131	9.213.263	2.279.869
Cassa e banche	3.082.804	5.409.315	-2.326.511
LIQ.IMMEDIATE	3.082.804	5.409.315	-2.326.511
CAP.INV.NETTO	20.996.404	21.089.291	-92.886
Capitale e riserve	11.482.286	10.377.379	1.104.907
Reddito d'eserc.	1.751.735	1.104.907	646.828
MEZZI PROPRI	13.234.021	11.482.286	1.751.735
T.F.R.	358.214	356.154	2.060
Debiti a Medio Termine	25.090	25.090	0
PASSIVO CONSOLIDATO	383.304	381.244	2.060
Fornitori	4.144.008	5.479.887	-1.335.879
Altri debiti	3.235.071	3.745.874	-510.803
DEBITI A BREVE	7.379.079	9.225.761	-1.846.681
CAP.INV.NETTO	20.996.404	21.089.291	-92.886

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2011, era la seguente (in Euro):

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Depositi bancari	3.076.126	5.401.865	-2.325.738

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

Denaro e altri valori in cassa	6.677	7.450	-773
Azioni proprie			
Posizione finanziaria netta	3.082.804	5.409.315	-2.326.511

Si riporta, nella tabella sottostante, il dettaglio mensile della posizione finanziaria netta per il 2010 e il 2011 in migliaia di Euro:

	gen-10	feb-10	mar-10	apr-10	mag-10	giu-10	lug-10	ago-10	set-10	ott-10	nov-10	dic-10
saldo fine mese	3.002	3.457	3.442	3.906	4.152	3.996	3.733	4.141	4.426	4.351	3.977	5.409
INTESA	637	705	761	812	940	959	974	1.079	1.083	1.132	1.232	1.312
UNICREDIT	444	444	444	444	444	444	444	444	444	444	444	445
B.P. NOVARA	1.896	2.293	2.217	2.634	2.749	2.568	2.281	2.606	2.871	2.756	2.275	3.635
POSTA C.C.	9	9	9	11	12	12	7	7	8	9	10	10
CASSA	16	6	11	5	8	13	27	4	19	10	15	7
ADDEBITI DA PERVENIRE												

	gen-11	feb-11	mar-11	apr-11	mag-11	giu-11	lug-11	ago-11	set-11	ott-11	nov-11	dic-11
saldo fine mese	3.955	3.874	3.244	2.745	2.395	2.547	2.057	2.184	2.115	1.960	1.615	3.082
INTESA	1.250	1.261	1.218	1.251	1.304	1.273	1.231	1.246	1.229	984	1.035	1.135
UNICREDIT	445	445	445	445	445	445	229	229	229	230	230	230
B.P. NOVARA	2.239	2.146	1.549	1.026	628	798	578	691	642	712	326	1.767
POSTA C.C.	10	11	11	11	11	11	8	7	6	5	4	4
CASSA	12	12	21	12	7	20	12	10	9	29	20	7
ADDEBITI DA PERVENIRE												60

Si può notare che i saldi a fine mese nel corso del 2011 sono inferiori rispetto a quelli del 2010 infatti la media della posizione finanziaria netta nel corso del 2010 era pari ad Euro 4.000 mentre nel corso del 2011 è pari ad Euro 2.500.

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

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI CASSA	
Liquidità iniziale	5.409.315
Flusso di cassa potenziale gestione operativa	2.326.472
Aumento dei crediti a breve	-3.092.169
Riduzione dei debiti a breve	-1.846.681
Riduzione delle rimanenze	812.300

Flusso di cassa della gestione operativa	-1.800.078
Investimenti netti in immobilizz. materiali ed immat.	-525.169
Operi finanziari	-3.324
Nuovi finanziamenti a M/I.	2.060
Liquidità finale	3.082.804

Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti telefonici	19.020
Opere immobili di terzi	172.295
Mobili/Arredi/Suppellettili Gen/Specifici	2.620
Attrezzatura specifica sanitaria	41.618
Altri impianti e macchinari generici	18.624
Macchine elettriche ed elettroniche d'ufficio	6.701
Appar.TV color-apparecchi elettrici vari	1.313
Telefoni radiomobili	208
Software	12.282
Impianti e macchinari specifici	240.150
Immobilizzazioni in corso	10.412
TOTALE	525.243

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

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

La società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

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 Generale de Santè, possiede il restante 49%.

Nel corso dell'esercizio la società ha tratto la maggior parte del proprio fatturato dall'ASL (pari ad € 23.613.605,64), in quanto la società fa parte integrante del servizio sanitario nazionale per effetto della sperimentazione. L'ASL ha inoltre fornito alla società i seguenti servizi:

farmacia	394.749,19
distacco di personale	3.687.571,25
prestazioni esterne	1.057.837,66
servizi informatici	2.662,41
servizio amministrativo	18.919,17
Utenze	262.534,78

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 € 6.108.368,39 ed € 710.486,41. Inoltre, con lettera del 31 marzo 2012, si provvederà a richiedere alla ASL il versamento degli interessi di mora relativi al mancato pagamento di fatture emesse, come previsto dalla clausola n. 9 del contratto di gestione tra il Centro Ortopedico di Quadrante e l'ASL VCO: l'importo complessivo di tali interessi di mora ammonta ad € 401.904,29.

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

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

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

Sedi secondarie

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel corso dei primi mesi del 2012 l'Autorità di vigilanza per le gare d'appalto, già interpellata in sede di replica dai legali della società, ha anticipato l'accoglimento dell'interpretazione fornita dalla società, ricorrendo tutte le condizioni previste dal comma 3art. 32 del decreto legislativo n° 163/2006. L'autorità precisa tuttavia che la società è tenuta all'osservanza delle disposizioni della legge 136/2010 relativa agli oneri della tracciabilità dei flussi finanziari nel caso non provveda in via diretta all'intera realizzazione del servizio, ma ne affidi a terzi una parte.

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

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.P.A.

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 2011 con la proposta di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 1.751.735 a riserva straordinaria.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Omegna, 27 marzo 2012



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

Sede sociale Via Lungolago Buoizzi 25 – 28887 Omegna

Capitale sociale 250.000,00 i.v.

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

REA 190157

PROCESSO VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL

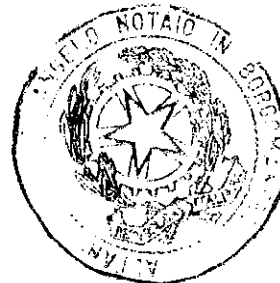
16 APRILE 2012

In data 16 aprile 2012, alle ore 14.30, presso la sede dello studio Palea sito in Torino Via Ettore de Sonnaz 19, a seguito di convocazione inviata in data 05 aprile 2012 a mezzo lettera raccomandata, si è riunita in prima convocazione l'assemblea ordinaria dei soci della Centro Ortopedico di Quadrante S.p.A. Ospedale Madonna del Popolo di Omegna (di seguito anche indicata come COQ), per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno

1. Approvazione Bilancio al 31/12/2011, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazione del Collegio sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Rimborso spese amministratori per partecipazione a riunioni sociali.

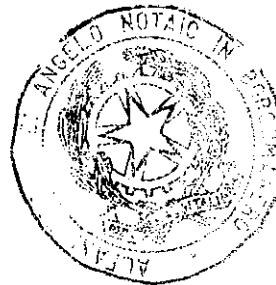
E' presente Antonio Quaretta, Presidente del Consiglio di amministrazione, il quale constata e fa constatare che:

- a) sono presenti i soci:



- ASL VCO – Regione Piemonte, proprietaria di n. 255 azioni rappresentative del 51% del capitale sociale, in proprio, in persona del Commissario Dr. Adriano Giacoletto;
 - Générale de Santé Italia S.P.A, proprietaria di n. 245 azioni rappresentative del 49% del capitale sociale, in proprio, in persona dell'Amministratore delegato Dr. Filippo Monteleone;
- e così complessivamente n. 500 azioni rappresentative dell'intero capitale sociale;
- b) per il Consiglio di Amministrazione sono presenti il Presidente Antonio Quaretta, l'Amministratore Delegato Giovanni Gianolli e gli amministratori Gianmaria Battaglia, Filippo Monteleone e Renzo Sandrini,;
- c) per il Collegio sindacale assistono il Presidente del Collegio Roberto Previdi e i sindaci effettivi Roberto Panero e Emanuele Ruffino;
- d) sono assenti giustificati gli amministratori Alexandre Breil e Massimo Nobili;
- e) l'assemblea è stata regolarmente convocata in data 05 aprile 2012 a mezzo lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, della quale ciascuno dei soci, amministratori e sindaci destinatari ha confermato l'avvenuto ricevimento;
- f) l'assemblea, stante la sussistenza del quorum costitutivo, è validamente costituita ed atta a deliberare in merito al sopra richiamato ordine del giorno.

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



In merito al primo punto dell'ordine del giorno (Approvazione Bilancio al 31/12/2011, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazione del Collegio sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti) il presidente premette che il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, con la nota integrativa e i relativi allegati, e la relazione sulla gestione degli amministratori, sono stati anticipatamente depositati presso la sede sociale e distribuiti ai soci partecipanti alla riunione ed ai componenti del Collegio Sindacale. Il collegio sindacale informa che i soci hanno espressamente rinunciato ai termini previsti dall'art. 2429, 3° comma del Codice Civile per il deposito della relazione del Collegio Sindacale incaricato della revisione legale, così come a sollevare qualsiasi contestazione nei confronti del Collegio stesso, che viene conseguentemente manlevato da qualsiasi responsabilità o conseguenza derivante dalla mancata osservazione dei termini menzionati.

Il Presidente illustra le poste di bilancio più rilevanti, sottolineando che la gestione ha portato ad un risultato dell'esercizio pari ad un utile netto di 1.751.734 euro. Il reddito operativo realizzato nel 2011 è di 2.660.460 euro, dopo ammortamenti ed accantonamenti per 632.612 euro.

Su invito del Presidente del Collegio sindacale, il sindaco Roberto Panero illustra, dandone lettura, le conclusioni della Relazione del collegio sindacale, dalle quali non emergono rilievi di sorta.



Forniti dal Presidente i chiarimenti e le delucidazioni richiesti, ed esaurita la discussione, viene data lettura della deliberazione sottoposta all'approvazione dell'assemblea:

«Signori Azionisti,

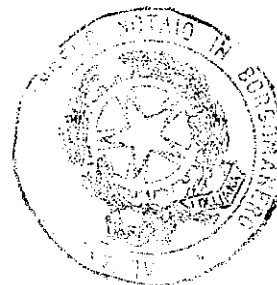
a conclusione della nostra relazione vi invitiamo ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, che registra un utile di euro 1.751.734. »

L'assemblea quindi all'unanimità

delibera

di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 con la nota integrativa e la relazione sulla gestione, che registra un utile di euro 1.751.734.

Quanto alla destinazione degli utili, il rappresentante del socio Générale de Santé Italia fa presente che quest'ultima ha inviato all'altro socio una lettera nella quale invita a deliberare la distribuzione dei dividendi sulla base di quanto disposto dagli accordi parasociali in essere fra i soci stessi: tali accordi prevedono che alla fine di ciascun esercizio sia deliberata la distribuzione di almeno il 50% degli utili, e che una quota pari al 20% degli stessi venga reinvestita nelle attività sociali. Con riferimento a quanto sopra i soci si danno reciprocamente atto di avere aperto al proposito un confronto con l'intento di pervenire a una decisione in tempi rapidi. Générale de Santé Italia acconsente pertanto a soprassedere per il momento dalla propria richiesta, con rinvio della decisione in merito alla distribuzione dei dividendi ad una prossima assemblea da tenersi entro il 30 di giugno del corrente anno. Su tale presupposto i soci concordano che allo stato l'utile risultante dal bilancio 2011, pari a € 1.751.734, venga destinato a



riserva straordinaria e che la decisione in merito alla eventuale distribuzione di dividendi venga rinviata ad una prossima assemblea da tenersi al massimo entro il già indicato termine del 30 giugno prossimo.

L'assemblea quindi all'unanimità

delibera

di destinare gli utili risultanti dal bilancio di esercizio 2011, pari a € 1.751.734, a riserva straordinaria, rinviando la decisione in merito alla distribuzione degli utili stessi ad una prossima assemblea da tenersi entro il 30 giugno 2012.

L'Assemblea dà mandato al Consiglio, e per esso al Presidente e all'Amministratore delegato in via disgiunta, di convocare la suddetta assemblea.

In merito al secondo punto all'O.d.G. (Rimborso spese amministratori per partecipazione a riunioni sociali) il Presidente propone che l'assemblea deliberi a favore degli amministratori il rimborso delle spese di viaggio comprovate dai relativi giustificativi (a titolo esemplificativo: biglietto aereo, spese alberghiere per pernottamento e pasti, noleggio auto per trasferimento da e verso aeroporto) che si rendessero necessarie per la partecipazione alle riunioni del consiglio, alle assemblee ed ogniqualvolta si ritenga necessaria la loro presenza presso la sede societaria.

Dopo ulteriori chiarimenti, l'Assemblea all'unanimità


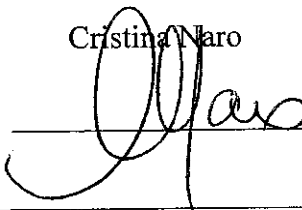
delibera

di riconoscere agli amministratori della società, a fronte dei relativi giustificativi, il rimborso delle spese di viaggio (a titolo esemplificativo: biglietto aereo, spese alberghiere per pernottamento e pasti, noleggio auto per trasferimento da e verso



aeroporto) che si rendessero necessarie per la partecipazione alle riunioni del consiglio di amministrazione e delle assemblee, nonché ogniqualvolta che, ad avviso congiunto del Presidente e dall'Amministratore Delegato, si ritenga necessaria la loro presenza presso la sede sociale.

Null'altro essendovi da discutere o deliberare, la riunione termina alle ore 15.30 previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

<p>Il presidente</p> <p>Antonio Quaretta</p> <p><u></u></p>	<p>Il segretario</p> <p>Cristina Naro</p> <p><u></u></p>
---	---

CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO AL 31**DICEMBRE 2011**

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione è stato redatto secondo le disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile; il suddetto documento risulta, pertanto, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Ricordiamo che il D.Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6 e da ultimo il D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 hanno distinto l'attività di vigilanza dalla funzione di revisione legale dei conti; a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 siamo stati incaricati, con la delibera che ci ha nominati, di svolgere entrambe le funzioni e, con la presente relazione, per la quale abbiamo rinunciato al termine indicato dall'art 2429, 1° comma del Codice Civile, 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 2011 del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A., il cui stato patrimoniale e conto economico sono riassumibili come segue:

STATO PATRIMONIALE

Immobilizzazioni	Euro	5.709.664
Attivo circolante	Euro	15.065.729
Ratei e risconti	Euro	221.012
Totale Attivo	Euro	20.996.404
Capitale sociale e riserve	Euro	11.482.286
Fondi per rischi ed oneri	Euro	538.835
Tratt. fine rapporto lavoro sub.	Euro	358.214
Debiti	Euro	5.744.218
Ratei e risconti	Euro	1.121.117
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	1.751.735
Totale Passivo	Euro	20.996.404

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	Euro	22.788.778
Costi della produzione	Euro	(20.161.233)
Differenza	Euro	2.627.545
Risultato della gestione finanziaria	Euro	29.591
Rettifiche valore attività finanziarie	Euro	0
Risultato gestione straordinaria	Euro	213.240
Imposte dell'esercizio	Euro	(1.118.641)
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	1.751.735

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.

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

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 10 giugno 2011.

- A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio di esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.
- 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 2011.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 abbiamo svolto il nostro incarico in base a quanto prescritto dagli artt. 2403 e seguenti del Codice Civile.

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

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

6. non si è dovuto intervenire, per omissioni del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2406 del Codice Civile.
7. non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.
8. non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2409, primo comma, del Codice Civile.
9. non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, settimo comma, del Codice Civile.
10. abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
11. l'Organo amministrativo, nella redazione del progetto di bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

CONCLUSIONI

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

- a nostro giudizio, il progetto di bilancio del CENTRO ORTOPEDICO DI QUADRANTE S.p.A per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, nel suo complesso, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della stessa, 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.

Omegna, lì 11 aprile 2012

IL COLLEGIO SINDACALE

(dott. Roberto PREVIDI) - Presidente

(dott. Emanuele Davide RUFFINO) – Sindaco effettivo

(dott. Roberto PANERO) – Sindaco effettivo