

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 31.12.2017

Premessa

Signori Azionisti,

Il bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2017 che sottoponiamo alla Vostra attenzione per l'approvazione evidenzia un utile di Euro 3.381.042=, al netto delle imposte sul reddito pari ad Euro 657.293=.

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 ASLVCO 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 sedicesimo dalla costituzione, ma il quindicesimo di attività, avendo la società iniziato la propria operatività dal 1° gennaio 2003. La società gestisce un presidio ospedaliero di ASL ed è inserito nella rete regionale e, per tale ragione, l'attività sanitaria svolta, rientra nel Piano sanitario regionale del Piemonte, che ha tra i propri obiettivi anche la razionalizzazione della rete ospedaliera. In questa ottica di revisione della politica ospedaliera regionale, occorre evidenziare che la società è esposta alle conseguenti linee di indirizzo che potranno giungere.

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

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

6039 del 02 luglio.

Andamento della gestione

Come Vi è noto è da qualche anno che la Regione Piemonte di fatto ha posto un tetto economico alla produzione in convenzione con il Sistema sanitario nazionale (di seguito S.S.R.) realizzabile dalla società. Questo limite deve però ricordarsi con le necessità di salute del territorio, nel rispetto delle liste d'attesa che la Regione stessa pone. Il documento condiviso dell'agosto 2016, che fissava i volumi di attività, resta il punto di riferimento operativo, nonostante non si siano realizzate le condizioni che vedevano il ruolo di COQ come centro di riferimento ortopedico. La presa in carico dal 01 maggio 2017 della gestione del Punto di primo intervento, incluso nell'immobile del presidio ospedaliero di Omegna, ha coinvolto COQ in una operazione straordinaria che sottolinea ancora una volta la sinergia e la significativa collaborazione con ASL VCO, in termini di offerta sanitaria. Tutte le azioni sulla gestione hanno consentito di conseguire un valore del fatturato netto attestatosi ad € 25.900.733 contro € 23.753.134 del 2016 con un incremento del 9,04% pari ad € 2.147.599 ed un rendimento netto del 13,05% sulla cifra di affari (15,59% 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 158k€ 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. La questione giuridica che aveva dato origine all'iscrizione del fondo di € 1.484.555,49 è stata definita con sentenza n. 57/2016 del Tribunale Amministrativo Regionale del Piemonte. Al passaggio in giudicato di tale sentenza la società ha contattato l'ASL per ottenere una applicazione consensuale della stessa sentenza, che evitasse ulteriori controversie. L'ultima lettera al riguardo inviata all'ASL è del giugno 2017. Decorso 30 giorni dall'invio della predetta lettera, senza ricevere risposta contraria, la società ha valutato comunque prudente l'utilizzo del predetto fondo, con determinazione unilaterale, non avendo ricevuto contrarie comunicazioni dalla controparte.

L'attività svolta nel 2017 ha seguito l'orientamento delineato nel 2016, nel documento condiviso che pianificava il triennio 2016-2018. Nel corso dell'anno la struttura è stata sottoposta a verifica autorizzativa, come disposto dalla Regione Piemonte, a completamento dell'iter di accreditamento già avviato. L'esito di tale verifica è stato positivo, seppur sottoposto ad adempimenti amministrativi legati alla messa a norma antincendio della struttura, ai sensi del decreto ministeriale 15/03/2015. Alla chiusura dell'esercizio, ai fini della realizzazione degli interventi previsti dal progetto di messa a norma antincendio del Presidio, approvato dal comando provinciale dei Vigili del fuoco di Verbania, in data 11/09/2017 (prot. 0007177) è stato presentato agli organi incaricati dalla Regione Piemonte un cronoprogramma degli interventi di adeguamento.

Il reddito operativo è salito a 4.039.704 euro, con un incremento del 62,35%. La società ha prodotto un utile netto di 3.381.042 euro, superiore di euro 995.983 rispetto all'utile dell'esercizio precedente; è stato possibile ottenere un ROE (rendimento del capitale netto per l'azionista) del 19,18%.

La liquidità netta a fine esercizio è pari a 11,6 milioni di euro, superiore all'esercizio precedente quando ammontava a 10,1 milioni di euro. Nel 2017 la società ha mantenuto gli investimenti della liquidità eccedente il fabbisogno unitario, il cui rendimento – era pari

a circa 10.000 euro e dividendi liquidati per 4.500 euro.

Anche nell'esercizio è continuato il programma di investimento; l'incidenza delle immobilizzazioni rappresenta il 24,46% dell'attivo patrimoniale mentre l'incidenza dell'attivo circolante è pari al 75,54%. L'indice di copertura delle immobilizzazioni con i mezzi propri è pari al 285,54%.

Relativamente al piano investimenti, nel corso dell'anno 2017 si sono eseguiti interventi sui beni immobiliari per circa 106.000 euro (principalmente dedicati al miglioramento dell'accesso al Presidio ospedaliero, degli ambienti e all'innovazione funzionale ai percorsi di PPI e Diagnostica delle Immagini, opere di adeguamento del locale TAC, realizzazione impianto acustico/luminoso per l'emergenza), acquisizioni di arredi per circa 41.000 euro, di attrezzature sanitarie e non sanitarie per 881.000 euro (di cui 56.000 per strumentario chirurgico e accessori per tavoli operatori, 10.000 per sostituzioni monitor e workstation per refertazione radiologica, 43.000 per la sostituzione di un amplificatore di brillantezza arco a C, 718.000 per la sostituzione TAC e stativo radiologico universale per diagnostica sala n°1), di beni informatici per ulteriori 17.000 euro circa. Il totale di quanto realizzato è stato di 1.045.000 euro circa.

Si conferma il piano di promozione dell'immagine scientifica, che ha visto la partecipazione a 13 convegni/congressi con il coinvolgimento di specialisti e medici esterni e 13 convegni a carattere locale.

Principali dati economici

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

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
FATTURATO NETTO	25.900.733	23.753.134	2.147.599
Acquisti	3.498.653	3.513.332	-14.679
Variazione rimanenze	-1.026	-33.754	32.728
CONSUMI	3.499.679	3.547.087	-47.407
Altri costi operativi	7.774.755	7.468.348	306.407
Affitti e leasing	76.024	79.551	-3.527
VALORE AGGIUNTO	14.550.275	12.658.148	1.892.127
Spese personale	9.559.278	9.272.114	287.163
MARGINE OPERATIVO LORDO	4.990.998	3.386.034	1.604.964
Accantonamento T.F.R.	277.070	271.046	6.024
Ammortamenti	687.240	627.281	59.958
RIS. OPER. GEST. CARATT.	4.026.688	2.487.707	1.538.982
Proventi finanziari	13.016	611	12.405
RISULTATO OPERATIVO	4.039.704	2.488.318	1.551.387
Oneri finanziari	1.370	1.119	251
REDDITO DI COMPETENZA	4.038.335	2.487.199	1.551.135
Proventi (oneri) straordinari	0	0	0
UTILE ANTE IMPOSTE	4.038.335	2.487.199	1.551.135
Imposte sul reddito d'esercizio	657.293	102.141	555.152
REDDIT D'ESERCIZIO	3.381.042	2.385.059	995.983

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio

precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Immob.mat.nette	1.965.755	1.426.029	539.726
Immob.imm.nette	3.766.562	3.757.558	9.004
Immob.fin.nette	439.808	626.914	-187.106
TOTALE IMMOB.	6.172.125	5.810.501	361.624
Rimanenze	664.632	665.658	-1.026
Clienti netti	6.193.510	3.735.771	2.457.739
Altri crediti	570.721	902.716	-331.994
Valori mobiliari	505.688	500.000	5.688
LIQ.DIFFERITE	7.934.551	5.804.144	2.130.406
Cassa e banche	11.130.768	9.646.640	1.484.128
LIQ.IMMEDIATE	11.130.768	9.646.640	1.484.128
CAP.INV.NETTO	25.237.444	21.261.286	3.976.158
Capitale e riserve	14.242.657	12.811.622	1.431.035
Reddito d'eserc.	3.381.042	2.385.059	995.983
MEZZI PROPRI	17.623.698	15.196.680	2.427.018
T.F.R.	242.149	259.792	-17.643
Debiti a Medio Termine	12.207	12.207	0
PASSIVO CONSOLIDATO	254.356	271.998	-17.643
Fornitori	4.659.383	3.363.413	1.295.970
Altri debiti	2.700.007	2.429.194	270.813
DEBITI A BREVE	7.359.390	5.792.607	1.566.783
CAP.INV.NETTO	25.237.444	21.261.286	3.976.158

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2017, era la seguente (in Euro):

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Depositi bancari	11.087.721	9.640.702	1.447.018
Denaro e altri valori in cassa	43.047	5.938	37.110
Azioni proprie	0	0	0
Disponibilità liquide ed azioni proprie	11.130.768	9.646.640	1.484.128

Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti telefonici	2.525
Beni inf. € 516,46	2.133
Impianti e macchinari specifici	718.580

Biancheria	258
Opere immobili di terzi	281.103
Mobili/Arredi/Suppellettili Gen/Specifici	30.231
Attrezzatura generica e specifica sanitaria	119.030
Macchine elettriche ed elettroniche d'ufficio	14.843
Appar.TV color-appar.elettrici vari	939
Software	67.908
Immobilizzazioni in corso	139.023
TOTALE	1.376.573

Informazioni relative all'ambiente

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

Informazioni relative alle relazioni con il personale

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

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

Attività di ricerca e sviluppo

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

Rapporti con il socio di maggioranza

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

Nel corso dell'esercizio la società ha tratto la maggior parte del proprio fatturato dall'ASL (pari ad € 21.795.368,95), in quanto la società fa parte integrante del servizio sanitario nazionale. L'ASL ha inoltre fornito alla società i seguenti servizi:

Farmacia	335.136,14

Distacco di personale	2.702.912,69
Prestazioni esterne	862.473,37
Servizi informatici	402,34
Servizio amministrativo	19.194,48
Utenze	258.666,35

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 € 6.538.540,86 (importo comprensivo di fattura da emettere e nota di credito da emettere rif. produzione 2017) ed € 669.090,99.

I rapporti tra la società ed il socio di maggioranza avvengono a condizioni di mercato, trovando applicazione i DRG ed i nomenclatori regionali.

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 2017 proponendo, di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 3.381.042, per l'importo pari al 20% a riserva indisponibile per euro 676.208, del restante 80% (i) il 50% pari a euro 1.352.417= a dividendi con pagamento entro 30 giorni dalla data di approvazione del bilancio, (ii) il 50% pari a euro 1.352.417= a riserva straordinaria.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

Omegna, 12 marzo 2018

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

NOTA DI AGGIORNAMENTO

In risposta alla richiesta formulata dal socio pubblico con lettera prot. 19242 del 28 marzo 2018, nella quale si chiede una modifica nella destinazione del risultato di esercizio 2017 ammontante a € 3.381.042, fatta salva la quota di € 676.208, pari al 20%, da destinare a riserva indisponibile (compatibilmente con le disponibilità liquide ed il piano di investimenti previsto dalla Società), nella seduta assembleare del 19 aprile 2018 si è proposto di richiedere la distribuzione, a titolo di dividendo, del restante 80% dell'utile dell'esercizio, e pertanto pari a € 2.704.834, e di integrare tale distribuzione, attingendo dalla riserva straordinaria disponibile, per un ulteriore importo pari a € 1.295.166, da suddividere secondo le quote azionarie di partecipazione e con pagamento entro il prossimo 31 maggio 2018. Pertanto è approvato nella forma esposta il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 unitamente al rendiconto finanziario, insieme con la nota integrativa e la relazione sulla gestione degli amministratori, nelle risultanze esposte, preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e in ragione di quanto sopra esposto, la destinazione dell'utile dell'esercizio 2017 è stata deliberata come segue:

- di destinare l'utile di esercizio, per la parte distribuibile pari a Euro 2.704.834=, a dividendi da distribuire e di integrare tale distribuzione, attingendo dalla riserva straordinaria disponibile, per un ulteriore importo pari a Euro 1.295.166, da suddividere secondo le quote azionarie di partecipazione e con pagamento entro il prossimo 31 maggio 2018.

Omegna, 19 aprile 2018

Il Presidente del 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.**Bilancio al 31/12/2017**

Stato Patrimoniale attivo		31.12.2017	31.12.2016
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
<i>(di cui già richiamati)</i>			
B) Immobilizzazioni			
<i>I - Immobilizzazioni immateriali:</i>			
1)	costi di impianto e di ampliamento		
2)	costidi sviluppo		
3)	diritti di brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno	100.579	69.033
4)	concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5)	avviamento		
6)	immobilizzazioni in corso e acconti	74.572	138.942
7)	altre	3.591.411	3.549.583
Totale		3.766.562	3.757.558
<i>II - Immobilizzazioni materiali:</i>			
1)	terreni e fabbricati		
2)	impianti e macchinario	1.014.969	507.936
3)	attrezzature industriali e commerciali	694.789	728.899
4)	altri beni	114.412	111.093
5)	immobilizzazioni in corso e acconti	141.585	78.101
Totale		1.965.755	1.426.029
<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	8.250	
			8.250	
	3)	altri titoli		
	4)	strumenti finanziari derivati attivi		
			8.250	
	Totale		8.250	
	Totale immobilizzazioni (B)		5.740.567	5.183.588
C)	Attivo circolante			
	<i>I - Rimanenze</i>			
	1)	materie prime, sussidiarie, e di consumo	664.632	665.658
	2)	prodotti in corso di lav. e semilavorati		
	3)	lavori in corso su ordinazione		
	4)	prodotti finiti e merci		
	5)	acconti		
	Totale		664.632	665.658
	<i>II - Crediti</i>			
	1)	verso clienti - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	6.193.510	3.735.771
			6.193.510	3.735.771
	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 - oltre 12 mesi	514.366	537.030

		514.366	537.030
5-ter)	imposte anticipate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi	413.558	626.914
		413.558	626.914
5-quater)	verso altri		
	- entro 12 mesi	5.022	10.255
	- oltre 12 mesi		
		5.022	10.255
Totale		7.144.456	4.909.970
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
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	505.688	500.000
Totale		505.688	500.000
IV – disponibilità liquide			
1)	depositi bancari e postali	11.087.721	9.640.702
2)	assegni		
3)	denaro e valori in cassa	43.047	5.938
Totale		11.130.768	9.646.640
Totale attivo circolante (C)		19.445.544	15.722.268
D) Ratei e risconti			
	- disaggio su prestiti		
	- vari	51.333	355.430
		51.333	355.430
Totale attivo		25.237.444	21.261.286
Stato patrimoniale passivo			
A) Patrimonio netto			
	<i>I - Capitale</i>	250.000	250.000
	<i>II - Riserva da sovrapprezzo azioni</i>		
	<i>III - Riserva da rivalutazione</i>		
	<i>IV - Riserva legale</i>	50.000	50.000
	<i>V - Riserve statutarie</i>		
	<i>VI - Altre riserve:</i>		
	riserva straordinaria	12.651.568	11.220.533
	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		
		13.942.656	12.511.621
	<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>	3.381.042	2.385.059
	<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>		
	Totale patrimonio netto	17.623.698	15.196.680
B)	Fondi per rischi ed oneri		
	1) per trattamento di quiescenza e simili		
	2) per imposte, anche differite	12.207	12.207
	3) strumenti finanziari derivati passivi		
	4) altri	710.862	433.862
	Totale fondi per rischi e oneri	723.069	446.069
C)	Trattamento di fine rapporto lavoro subordin.	242.149	259.792
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	4.659.383	3.363.413
	- oltre 12 mesi		

8)	debiti rappresentati da titoli di credito - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	4.659.383	3.363.413
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 - oltre 12 mesi	658.974	698.931
13)	debiti verso Ist. diprevid. e sicurezza soc. - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	281.634	242.167
14)	altri debiti - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	957	3.377
Totale debiti		5.600.947	4.307.887
E) Ratei e risconti			
	- aggio su prestiti		
	- vari	1.047.581	1.050.858
Totale passivo		25.237.444	21.261.286
CONTO ECONOMICO			
A) Valore della produzione			
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.838.386	23.407.126
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		2.062.347	346.008
- contributi in conto esercizio			
- contributi in conto capitale (quote esercizio)			
		<u>2.062.347</u>	<u>346.008</u>
Totale valore della produzione		25.900.733	23.753.134
B) Costi della produzione			
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.498.653	3.513.332
7)	per servizi	6.962.178	6.801.567
8)	per godimento di beni di terzi	76.024	79.551
9)	per il personale:		
a)	salari e stipendi	7.305.443	7.081.215
b)	oneri sociali	2.013.251	1.983.296
c)	trattamento di fine rapporto	277.070	271.046
d)	trattamento di quiescenza e simili		
e)	altri costi	240.583	207.603
		<u>9.836.347</u>	<u>9.543.160</u>
10)	ammortamenti e svalutazioni:		
a)	ammortamento delle immobilizz. immateriali	275.637	247.128
b)	ammortamento delle immobilizz. materiali	411.603	380.154
c)	altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d)	svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	40.086	75.021
		<u>727.326</u>	<u>702.303</u>
11)	variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	1.026	33.754
12)	accantonamenti per rischi	510.000	303.000
13)	altri accantonamenti		
14)	oneri diversi di gestione	262.491	288.759
		<u>21.874.045</u>	<u>21.265.427</u>
Totale costi della produzione		21.874.045	21.265.427
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		4.026.688	2.487.707
C) Proventi ed oneri finanziari			
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	13.016	611
		13.016	611
17)	interessi ed altri oneri finanziari		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- altri	1.370	1.119
		1.370	1.119
17-bis)	utili e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari		11.646	-508
D)	Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
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		
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie			
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)		4.038.335	2.487.199
20)	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate		
	a) imposte correnti	461.937	91.644
	b) imposte differite (anticipate)	195.356	10.497
		657.293	102.141
21)	risultato dell'esercizio	3.381.042	2.385.059

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.

Rendiconto finanziario

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.381.042	2.385.059
Imposte sul reddito	657.293	102.141
Interessi passivi	- 11.646	508
Plusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.026.688	2.487.707
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti TFR	277.070	271.046
Ammortamenti delle immobilizzazioni	687.240	627.281
Svalutazione partecipazioni		
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>964.309</i>	<i>898.327</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	4.990.998	3.386.034
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Variazione delle rimanenze	1.026	34.131
Variazione dei crediti vs clienti	-2.457.739	537.720
Variazione dei debiti verso fornitori	1.295.970	-364.715
Variazione altre attività circolanti	315.616	25.883
Variazione altre passività circolanti	26.513	-122.075
Incremento altri fondi	277.000	293.000
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>- 541.614</i>	<i>403.944</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	4.449.384	3.789.978
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi pagati	11.646	-508
Imposte sul reddito pagate	- 478.259	78.252
Utilizzo TFR	-294.713	-299.426
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>-761.325</i>	<i>-221.682</i>

Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	3.688.059	3.568.296
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
Investimenti	-952.022	-451.128
Disinvestimenti	694	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
Investimenti	-284.641	-234.664
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
Investimenti	-8.250	-
Disinvestimenti	-	-
<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
Investimenti	-5.688	-500.000
Disinvestimenti	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-1.249.907	-1.185.792
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Acquisto di azioni proprie	0	0
Dividendi pagati	-954.024	-954.898
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-954.024	-954.898
Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.484.128	1.427.607
Disponibilità liquide al 1° gennaio	9.646.640	8.219.033
Disponibilità liquide al 31 dicembre	11.130.768	9.646.640

Centro ortopedico di quadrante S.p.a.

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

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2017

Premessa

Signori Azionisti,
il bilancio al 31/12/2017 che presentiamo alla Vostra attenzione chiude con un utile di Euro 3.381.042, al netto di ammortamenti e svalutazioni per Euro 727.326 e dopo avere contabilizzato imposte per Euro 657.293.

Attività svolte

La vostra Società opera nel settore ospedaliero da quindici 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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 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 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	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Dirigenti	2	2	0
Direttori amministrativi	1	1	0
Coll.direttivi	2	2	0
Impiegati	29	29	0
Infermieri	48	44	4
OSS	36	31	5
Medici	18	11	7
Collaboratori tecnici professionali	1	1	0
Tecnico di radiologia	6	5	1
Magazzinieri	1	1	0
Fisioterapisti	7	5	2
Personale in distacco ASL	52	55	-3
Totale	203	187	16

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

Queste cifre comprendono 52 dipendenti ASL in distacco funzionale, il cui onere resta interamente a carico del COQ; a questi si aggiungono 6 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 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
----------------------------	----------------------------	-------------------

B) Immobilizzazioni**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
3.766.562	3.757.558	9.004

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore al 31/12/2016	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio.	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2017
Software	69.033	67.908	0	36.362		100.579
Opere immobili di terzi	3.511.807	281.103		237.053		3.555.858
Migliorie di terzi	37.776			2.222		35.554
Immobilizzazioni in corso	138.942		64.370			74.572
Totale	3.757.558	349.011	64.370	275.637	0	3.766.562

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Immobilizzazioni in corso	138.942				138.942
Software	127.109	58.076			69.033
Migliorie beni di terzi	60.000	22.224			37.776
Opere immobili di terzi	5.207.798	1.695.991			3.511.807
Totale	5.533.849	1.776.291	0	0	3.757.558

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.965.755	1.426.029	539.726

Descrizione costi	Valore al 31/12/2016	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio.	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2017
Impianti telefonici	5.988	2.525		3.601		4.913
Impianti elettrici	1.836			1.224		612
Impianti e macchinari specifici	107.817	718.580	694	208.553		617.150
Altri impianti e macchinari generici	392.294			0		392.294
Attrezzatura generica	1.660	1.995		599		3.056
Attrezzature specifica sanitaria	727.240	117.035		152.542		691.733
Macchine elettriche ed elettrom.	48.799	14.524		22.912		40.411
Appar.TV color-appar.elettrici vari	2.044	939		1.068		1.914
Telefoni radiomobili	0			0		0
Mobili/arredi/suppellet.generici	31.288	16.412		9.769		37.931
Mobili/arredi/suppellet.specifici	28.559	13.819		8.866		33.512
Biancheria	328	258		303		282
Beni inf. € 516,46	0	2.133		2.133		0
Immobilizzazioni in corso	78.101	139.023	75.539	0		141.585
Macchine elettriche ed elettrom.ded.80%	75	318		32		361
Totale	1.426.029	1.027.561	76.233	411.603	0	1.965.755

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
-------------------	---------------	--------------------	---------------	--------------	--------------

Impianti telefonici	36.868	30.880			5.988
Impianti elettrici	10.861	9.025			1.836
Impianti e macchinari specifici	1.563.983	1.456.167			107.817
Altri impianti e macchinari generici	392.294	0			392.294
Attrezzatura generica	20.716	19.056			1.660
Attrezzature specifica sanitaria	2.307.709	1.580.469			727.240
Macchine elettriche ed elettrom.	525.880	477.006			48.874
Macchine elettriche ed elettrom.ded.80%	75	75			0
Appar.TV color-appar.elettrici vari	10.262	8.219			2.044
Telefoni radiomobili	904	904			0
Mobili/arredi/suppellet.generici	138.003	106.715			31.288
Mobili/arredi/suppellet.specifici	211.858	183.299			28.559
Biancheria	27.412	27.084			328
Beni inf. € 516,46	8.142	8.142			0
Immobilizzazioni in corso materiali	78.101	0			78.101
Totale	5.333.069	3.907.040	0	0	1.426.029

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	-805.000
Debito residuo	
Effetto fiscale	_____
Maggior patrimonio netto	=====
Ammortamento	-50.313
Canoni di leasing a conto economico	
Quota interessi	
Effetto fiscale	8.000
Maggior utile di esercizio	=====

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
8.250	0	8.250

Tra le immobilizzazioni finanziarie alla voce crediti verso altri sono iscritti

depositi cauzionali per € 8.250. Tale voce nel precedente esercizio era pari ad € zero.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
664.632	665.658	(1.026)

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

II. Crediti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
7.144.456	4.909.970	2.234.486

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	6.193.510			6.193.510
Per crediti tributari	514.366			514.366
Per imposte anticipate		431.558		431.558
Verso altri	5.022			5.022
Totale	6.712.898	431.558	0	7.144.456

Al 31 dicembre 2017 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 2017 sono crediti verso clienti italiani. E' iscritto a riduzione dei crediti verso clienti un fondo rischi su crediti di Euro 174.853 incrementatosi rispetto al precedente esercizio di Euro 39.627, oltre ad un "fondo svalutazione valore della produzione" per Euro 1.648.747. Quest'ultimo fondo, sorto nei passati esercizi, si è ridotto di € 1.484.555 rispetto al passato esercizio. In questo stesso esercizio sono state iscritte note di credito da emettere verso la ASL per Euro 158.386 per produzione S.S.N. extra tetto, che non verrà rimborsata.

Al 31 dicembre 2017 non sussistono crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

I crediti tributari, al 31/12/2017 pari a Euro 514.366 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per acc.ti IRAP	122.494
Crediti per acc.ti IRES	380.362
Crediti vs Erario c/iva	8.153
Crediti vs Erario per ritenute subite	1.395
Altri crediti di imposta	1.962
Totale	514.366

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 Tributarî. La compensazione avverrà nel 2018 al momento del versamento del saldo.

I crediti per imposte anticipate al 31/12/2017 pari a Euro 431.558 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 espresse successivamente al paragrafo "Imposta sul reddito d'esercizio") e Irap del 3,9% (Irap applicata solo alle voci "fondo accantonamento rischi e oneri straordinari", "fondo svalutazione valore della produzione", "fondo accantonamento rischi assicurativi" e "fondo accantonamento risarcimento sinistri". Si precisa che l'Irap differita è stata calcolata anche sul fondo svalutazione valore della produzione: infatti, in base alla sentenza della Corte di Cassazione n. 11217 del 20 maggio 2011, la futura eventuale perdita non è assimilabile ad una perdita su crediti, ma ad un onere della gestione deducibile ai fini Irap) sulle seguenti differenze temporanee positive tra reddito imponibile e utile ante imposte:

<u>Differenze temporanee positive</u>	31/12/2017	31/12/2016
Compensi amministratori da pagare		2.837
Fondo rinnovo contratto di lavoro	400.540	400.540
Eccedenza spese di manutenzione 2012		11.184
Eccedenza spese di manutenzione 2013	12.743	25.486
Eccedenza spese di manutenzione 2014	4.930	7.395
Eccedenza spese di manutenzione 2015	5.099	3.824
Fondo rischi		233.000
Fondo svalutazione crediti tassato	46.522	46.522
F.do acc.to rischi e oneri straordinari	200.862	200.862
Fondo svalutazione valore produzione	1.648.747	3.133.303
Fondo accantonamento rischi assicurativi	500.000	
Fondo accantonamento risarcimento sinistri	10.000	
Totale	2.829.444	4.064.955

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
505.688	500.000	5.688

La società ha investito temporanee eccedenze di liquidità in strumenti finanziari prontamente liquidabili.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
11.130.768	9.646.640	1.484.128

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Depositi bancari e postali	11.087.721	9.640.702
Denaro e altri valori in cassa	43.047	5.938
Totale	11.130.768	9.646.640

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

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
51.333	355.430	(304.097)

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 31/12/2017, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione dei risconti è così dettagliata.

Risconti attivi	Importo
Quote associative	2.450
Assicurazioni	40.410
Licenze	3.431
Altro	5.042
Totale	51.333

Passività**A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
17.623.698	15.196.680	2.427.018

Descrizione	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	31/12/2017
Capitale	250.000			250.000
Riserva legale	50.000			50.000
Riserva straordinaria	11.220.533	1.431.035		12.651.568
Versamenti soci in c/capitale	1.291.088			1.291.088
Utile (perdita) dell'esercizio	2.385.059	3.381.042	2.385.059	3.381.042
Totale	15.196.680	4.812.077	2.385.059	17.623.698

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	11.556.725	1.909.795	13.766.519
Destinazione del risultato dell'esercizio					0
- attribuzione dividendi				-954.898	-954.898
- altre destinazioni			954.897	-954.897	0
- aumento capitale sociale					0
Versamenti soci					0
Risultato dell'esercizio precedente				2.385.059	2.385.059
Alla chiusura dell'esercizio precedente	250.000	50.000	12.511.622	2.385.059	15.196.680
Destinazione del risultato dell'esercizio					0
- attribuzione dividendi				-954.024	-954.024
- altre destinazioni			1.431.035	-1.431.035	0
Versamenti soci					0
Risultato dell'esercizio corrente				3.381.042	3.381.042
Alla chiusura dell'esercizio corrente	250.000	50.000	13.942.657	3.381.042	17.623.698

Il capitale sociale è così composto:

Azioni	Numero	Valore nominale Euro
Azioni Ordinarie	500	500
Totale	250.000	

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

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzo nei tre 3 esercizi precedenti per copertura perdite	Utilizzo nei tre 3 esercizi precedenti per altre ragioni
Capitale	250.000	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C			
Riserve di rivalutazione		A, B			
Riserva legale	50.000	B			
Riserve statutarie		A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Riserva straordinaria	12.651.568	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	3.381.042	A, B, C		3.381.042	
Totale	17.623.698			3.381.042	

(*) 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 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni	
	723.069	446.069		277.000
Descrizione	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	31/12/2017
Per imposte, anche differite	12.207			12.207
Altri	433.862	510.000	233.000	710.862
Totale	446.069	510.000	233.000	723.069

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 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
242.149	259.792	(17.643)

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	31/12/2017
TFR, movimenti del periodo	259.792	404.394	422.037	242.149

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2017 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 31/12/2017 è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
5.600.947	4.307.887	1.293.060

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso fornitori	4.659.383			4.659.383
Debiti tributari	658.974			658.974
Debiti verso istituti di previdenza	281.634			281.634
Altri debiti	957			957
Totale	5.600.947	0	0	5.600.947

Al 31/12/2017 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 2017 sono per la quasi totalità debiti verso fornitori italiani.

I debiti tributari, al 31 dicembre 2017 ammontanti a Euro 658.974, risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Ires	328.316
Irap	133.621
Iva	927
Ritenute erariali per dipendenti	136.217
Ritenute acconti libero/professionali	59.893
Totale	658.974

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 31/12/2017 ammontante a Euro 957 si riferisce a:

Descrizione	Importo
Compensi Co.co.co	567
Debiti per inc.vaglia postali	133
Altri debiti	257
Totale	957

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.047.581	1.050.858	(3.277)

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

Non sussistono, al 31/12/2017, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Ratei passivi	Importo
Premi incentivi dipendenti e direzioni	298.229
Retribuzioni, ferie e permessi straord.	335.917
Compensi professionali	3.000
Altri costi del personale	4.693
Fondo rinnovo contratto di lavoro	400.540
Altro	5.202
Totale	1.047.581

Conto economico

A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
	25.900.733	23.753.134	2.147.599
Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	23.838.386	23.407.126	431.260
Altri ricavi e proventi	2.062.347	346.008	1.716.340
Totale	25.900.733	23.753.134	2.147.599

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

Componenti straordinari	Importo
Chiusura fondo acc.to sval.valore produzione	1.484.555
Chiusura fondo rischi vari	232.000
Differenze previsioni fatture da emettere/ricevere	51.603
Differenze previsioni note di credito da emettere/ricevere	8.817
Differenze previsione conguaglio	20.152
Consulenza non fatturata	5.000
Altro	3.067
Totale	1.805.194

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
	21.874.045	21.265.427	608.618
Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.498.653	3.513.332	-14.679
Servizi	6.962.178	6.801.567	160.611
Godimento di beni di terzi	76.024	79.551	-3.527
Salari e stipendi	7.305.443	7.081.215	224.228
Oneri sociali	2.013.251	1.983.296	29.955
Trattamento di fine rapporto	277.070	271.046	6.024
Altri costi del personale	240.583	207.603	32.980
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	275.637	247.128	28.509
Ammortamento immobilizzazioni materiali	411.603	380.154	31.449
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	40.086	75.021	-34.936

Variazione rimanenze materie prime	1.026	33.754	-32.728
Accantonamento per rischi	510.000	303.000	207.000
Oneri diversi di gestione	262.491	288.759	-26.269
Totale	21.874.045	21.265.427	608.618

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.

In seguito all'integrazione siglata nel 2016, in sede di contrattazione di 2° livello, 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), il 2017 ha visto l'utilizzo da parte dei dipendenti aventi diritto del portale web attivo dal 01/04/2017, per il godimento delle quote disponibili, assegnate. Si segnala la presenza di costi di entità o incidenza eccezionale per Euro 20.162 e la presenza di componenti positivi eccezionali per Euro 2.598 entrambi relativi a errate previsioni della contribuzione dei premi ai dipendenti, in relazione all'adesione – non prevedibile – al piano di welfare aziendale.

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 1.474, di contributi CoCoCo per Euro 10.992, di costi indeducibili per Euro 24.505, di risarcimenti sinistri per € 1.650, di penali per produzione extra tetto per € 158.386, di imposte comunali per Euro 6.163 e di altri tributi per € 2.175.

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

Componenti straordinari	Importo
Errate previsioni/rettifiche	56.949
Sanzioni	196
Totale	57.145

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
11.646	(508)	12.154

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	13.016	611	12.405
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.370)	(1.119)	(251)
Totale	11.646	(508)	12.154

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				5.366	5.366
Altri interessi e dividendi				7.650	7.650
Totale				13.016	13.016

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Altri oneri finanziari				1.370	1.370
Totale				1.370	1.370

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
657.293	102.141	555.152

Imposte	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Imposte correnti:	461.937	494.637	-32.700
IRES	328.316	372.143	-43.827
IRAP	133.621	122.494	11.127
Imposte differite (anticipate)	195.356	-392.496	587.852

Imposte differite passive	0	0	0
Utilizzo imposte differite attive	195.356	12.277	183.079
Imposte differite attive	0	0	0
Utilizzo imposte differite passive	0	-1.780	1.780
Sopravvenienze attive imposte	0	-402.993	402.993
Totale	657.293	102.141	555.152

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

<u>Differenze temporanee positive</u>	31/12/2017	31/12/2016
Compensi amministratori da pagare	0	2.837
Fondo rinnovo contratto di lavoro	400.540	400.540
Eccedenza spese di manutenzione 2012	0	11.184
Eccedenza spese di manutenzione 2013	12.743	25.486
Eccedenza spese di manutenzione 2014	4.930	7.395
Eccedenza spese di manutenzione 2015	5.099	3.824
Fondo rischi	0	233.000
Fondo svalutazione crediti tassato	46.522	46.522
Fondo acc.to rischi e oneri straordinari	200.862	200.862
Fondo svalutazione valore produzione	1.648.747	3.133.303
Fondo acc.to rischi assicurativi	500.000	0
Fondo acc.to risarcimento sinistri	10.000	0
Totale	2.829.444	4.064.955
Ires differita attiva al 24%	339.533	487.795
Irap differita attiva al 3,9%	92.025	139.119
Totale imposte differite attive	431.558	626.914
Variazione	-195.356	-12.277

<u>Differenze temporanee negative</u>	31/12/2017	31/12/2016
Ammortamenti anticipati		
Fondo svalutazione crediti fiscale quadro EC	101.724	101.724
Totale	101.724	101.724
Ires differita passiva al 24%	12.207	12.207
Irap differita passiva al 3,9%	0	0
Totale imposte differite passive	12.207	12.207
Imputazione imposta sostitutiva		
Variazione		

La società ha quantificato l'Ires con aliquota ridotta alla metà a norma dell'art. 6 del DPR 601/73, come confermato dalla Risoluzione n. 179/E del 10 luglio 2009, in quanto gestisce un presidio ospedaliero del servizio sanitario nazionale. La Commissione Tributaria Provinciale di Verbania ha inizialmente respinto il

ricorso presentato per le maggiori imposte pagate dal 2003 al 2007 ritenendo non provato il fatto che la società fosse un presidio dell'ASL, ma a seguito dell'appello alla Commissione Tributaria Regionale di Torino, il ricorso è stato accolto il 23 gennaio 2013. Contro la predetta sentenza è stato presentato ricorso in Cassazione da parte dell'Agenzia delle Entrate, senza tuttavia che siano stati sollevati motivi che appaiono meritevoli di accoglimento.

A seguito di una verifica, la Guardia di Finanza, 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.

L'Agenzia delle Entrate ha emesso per l'anno 2011 un avviso di accertamento per euro 38.394 oltre a sanzioni per euro 38.394 contro il quale è 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	74.716,00
Collegio sindacale	62.387,00

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, 12 marzo 2018

Il Consiglio di Amministrazione