

**Centro ortopedico di quadrante S.p.a.**Sede in Via Lungolago Buozzi, 25 - 28887 Omegna (Vb)  
Capitale sociale Euro 250.000,00 i.v.**Bilancio al 31/12/2018**

Stato Patrimoniale attivo		31.12.2018	31.12.2017
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>			
<i>(di cui già richiamati)</i>			
<b>B) Immobilizzazioni</b>			
<i>I - Immobilizzazioni immateriali:</i>			
1)	costi di impianto e di ampliamento		
2)	costidi sviluppo		
3)	diritti di brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno	101.083	100.579
4)	concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5)	avviamento		
6)	immobilizzazioni in corso e acconti	89.011	74.572
7)	altre	3.551.732	3.591.411
Totale		3.741.826	3.766.562
<i>II - Immobilizzazioni materiali:</i>			
1)	terreni e fabbricati		
2)	impianti e macchinario	836.675	1.014.969
3)	attrezzature industriali e commerciali	723.741	694.789
4)	altri beni	149.411	114.412
5)	immobilizzazioni in corso e acconti	29.351	141.585
Totale		1.739.178	1.965.755
<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
			8.250	8.250
	3)	altri titoli		
	4)	strumenti finanziari derivati attivi		
	Totale		8.250	8.250
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>			<b>5.489.254</b>	<b>5.740.567</b>
<b>C)</b>	<b>Attivo circolante</b>			
	<i>I - Rimanenze</i>			
	1)	materie prime, sussidiarie, e di consumo	696.307	664.632
	2)	prodotti in corso di lav. e semilavorati		
	3)	lavori in corso su ordinazione		
	4)	prodotti finiti e merci		
	5)	acconti		
	Totale		696.307	664.632
	<i>II - Crediti</i>			
	1)	verso clienti - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	8.640.788	6.193.510
	2)	verso imprese controllate - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	8.640.788	6.193.510
	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	478.179	514.366

		478.179	514.366
5-ter)	imposte anticipate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi	489.717	431.558
		489.717	431.558
5-quater)	verso altri		
	- entro 12 mesi	22.275	5.022
	- oltre 12 mesi		
		22.275	5.022
Totale		9.630.959	7.144.456
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>			
1)	partecipazioni in imprese controllate		
2)	partecipazioni in imprese collegate		
3)	partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis)	partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4)	altre partecipazioni		
5)	strumenti finanziari derivati attivi		
6)	altri titoli	500.258	505.688
Totale		500.258	505.688
<i>IV - disponibilità liquide</i>			
1)	depositi bancari e postali	5.944.950	11.087.721
2)	assegni		
3)	denaro e valori in cassa	39.477	43.047
Totale		5.984.427	11.130.768
<b>Totale attivo circolante (C)</b>		<b>16.811.952</b>	<b>19.445.544</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>			
	- disaggio su prestiti		
	- vari	41.908	51.333
		41.908	51.333
<b>Totale attivo</b>		<b>22.343.113</b>	<b>25.237.444</b>
<b>Stato patrimoniale passivo</b>			
<b>A) Patrimonio netto</b>			
	<i>I - Capitale</i>	250.000	250.000
	<i>II - Riserva da sovrapprezzo azioni</i>		
	<i>III - Riserva da rivalutazione</i>		
	<i>IV - Riserva legale</i>	50.000	50.000
	<i>V - Riserve statutarie</i>		
	<i>VI - Altre riserve:</i>		
	riserva straordinaria	12.032.610	12.651.568
	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		
		13.323.698	13.942.656
	<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>	1.892.292	3.381.042
	<i>IX - Perdita di esercizio</i>		
	<i>    Acconti su dividendi</i>		
	<i>    Copertura parziale perdita d'esercizio</i>		
	<i>X – Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>		
	<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>15.515.990</b>	<b>17.623.698</b>
<b>B)</b>	<b>Fondi per rischi ed oneri</b>		
	1) per trattamento di quiescenza e simili		
	2) per imposte, anche differite	12.207	12.207
	3) strumenti finanziari derivati passivi		
	4) altri	970.506	710.862
	<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>982.713</b>	<b>723.069</b>
<b>C)</b>	<b>Trattamento di fine rapporto lavoro subordin.</b>	<b>224.859</b>	<b>242.149</b>
<b>D)</b>	<b>Debiti</b>		
	1) obbligazioni		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
	2) obbligazioni convertibili		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
	3) debiti verso soci per finanziamento		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
	4) debiti verso banche		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
	5) debiti verso altri finanziatori		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
	6) acconti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
	7) debiti verso fornitori		
	- entro 12 mesi	3.506.209	4.659.383
	- oltre 12 mesi		

8)	debiti rappresentati da titoli di credito - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	3.506.209	4.659.383
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	802.813	658.974
13)	debiti verso Ist. diprevid. e sicurezza soc. - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	289.327	281.634
14)	altri debiti - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	559	957
<b>Totale debiti</b>		<b>4.598.909</b>	<b>5.600.947</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>			
	- aggio su prestiti		
	- vari	1.020.642	1.047.581
<b>Totale passivo</b>		<b>22.343.113</b>	<b>25.237.444</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>			
<b>A) Valore della produzione</b>			
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.116.660	23.838.386
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	647.594	2.062.347
	- contributi in conto esercizio		
	- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
		647.594	2.062.347
<b>Totale valore della produzione</b>		<b>24.764.253</b>	<b>25.900.733</b>
<b>B) Costi della produzione</b>			
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.632.807	3.498.653
7)	per servizi	6.863.481	6.962.178
8)	per godimento di beni di terzi	74.193	76.024
9)	per il personale:		
	a) salari e stipendi	7.606.984	7.305.443
	b) oneri sociali	2.114.336	2.013.251
	c) trattamento di fine rapporto	303.686	277.070
	d) trattamento di quiescenza e simili		
	e) altri costi	193.704	240.583
		10.218.710	9.836.347
10)	ammortamenti e svalutazioni:		
	a) ammortamento delle immobilizz. immateriali	293.428	275.637
	b) ammortamento delle immobilizz. materiali	422.363	411.603
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
	d) svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	253.249	40.086
		969.040	727.326
11)	variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	-31.676	1.026
12)	accantonamenti per rischi	310.000	510.000
13)	altri accantonamenti		
14)	oneri diversi di gestione	452.761	262.491
<b>Totale costi della produzione</b>		<b>22.489.315</b>	<b>21.874.045</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>		<b>2.274.938</b>	<b>4.026.688</b>
<b>C) Proventi ed oneri finanziari</b>			
15)	proventi da partecipazioni		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
16)	altri proventi finanziari		
	a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	b) da altri titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
	c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
	d) proventi diversi dai precedenti	518	13.016
	- da imprese controllate		

	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
		518	13.016
17)	interessi ed altri oneri finanziari		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- altri	6.458	1.370
		6.458	1.370
17-bis)	utili e perdite su cambi		
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>		<b>-5.940</b>	<b>11.646</b>
<b>D)</b>	<b>Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
18)	rivalutazioni:		
	a) di partecipazioni		
	b) di altre immobilizzazioni finanziarie		
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
	d) di strumenti finanziari derivati		
19)	svalutazioni:		
	a) di partecipazioni		
	b) di altre immobilizzazioni finanziarie		
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
	d) di strumenti finanziari derivati		
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>			
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>		<b>2.268.998</b>	<b>4.038.335</b>
20)	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate		
	a) imposte correnti	434.865	461.937
	b) imposte differite (anticipate)	-58.159	195.356
		376.706	657.293
<b>21)</b>	<b>risultato dell'esercizio</b>	<b>1.892.292</b>	<b>3.381.042</b>

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>2018</u>	<u>2017</u>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.892.292	3.381.042
Imposte sul reddito	376.706	657.293
Interessi passivi	5.940	- 11.646
Plusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.274.938</b>	<b>4.026.688</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti TFR	303.686	277.070
Ammortamenti delle immobilizzazioni	715.791	687.240
Svalutazione partecipazioni		
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>1.019.477</i>	<i>964.309</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>3.294.414</b>	<b>4.990.998</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Variazione delle rimanenze	-31.676	1.026
Variazione dei crediti vs clienti	-2.447.278	-2.457.739
Variazione dei debiti verso fornitori	-1.153.173	1.295.970
Variazione altre attività circolanti	-14.676	315.616
Variazione altre passività circolanti	151.268	26.513
Incremento altri fondi	259.644	277.000
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>- 3.235.890</i>	<i>- 541.614</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>58.524</b>	<b>4.449.384</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi pagati	-5.940	11.646
Imposte sul reddito pagate	- 418.902	- 478.259
Utilizzo TFR	-320.975	-294.713
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>-745.818</i>	<i>-761.325</i>

<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>-687.294</b>	<b>3.688.059</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
Investimenti	-195.786	-952.022
Disinvestimenti	-	694
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
Investimenti	-266.292	-284.641
Disinvestimenti	- 2.399	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
Investimenti	-	-8.250
Disinvestimenti	-	-
<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
Investimenti	5.430	-5.688
Disinvestimenti	-	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-459.047</b>	<b>-1.249.907</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<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	-4.000.000	-954.024
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-4.000.000</b>	<b>-954.024</b>
Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-5.146.341	1.484.128
<b>Disponibilità liquide al 1° gennaio</b>	<b>11.130.768</b>	<b>9.646.640</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>5.984.427</b>	<b>11.130.768</b>

# 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 31/12/2018*

### **Premessa**

Signori Azionisti,  
il bilancio al 31/12/2018 che presentiamo alla Vostra attenzione chiude con un utile di Euro 1.892.292, al netto di ammortamenti e svalutazioni per Euro 969.040 e dopo avere contabilizzato imposte per Euro 376.706.

### **Attività svolte**

La vostra Società opera nel settore ospedaliero da sedici 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 31/12/2018 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:

Organico	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Dirigenti	2	2	0
Direttori amministrativi	1	1	0
Coll.direttivi	2	2	0
Impiegati	32	29	3
Infermieri	47	48	-1
OSS	40	36	4
Medici	18	18	0
Collaboratori tecnici professionali	1	1	0
Tecnico di radiologia	5	6	-1
Magazzinieri	1	1	0
Fisioterapisti	5	7	-2
Personale in distacco ASL	45	52	-7
<b>Totale</b>	<b>199</b>	<b>203</b>	<b>-4</b>

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

Queste cifre comprendono 45 dipendenti ASL in distacco funzionale, il cui onere resta interamente a carico del COQ; a questi si aggiungono 5 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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
3.741.826	3.766.562	(24.736)

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

Descrizione costi	Valore al 31/12/2017	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio.	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2018
Software	100.579	17.665	-22.734	39.895		101.083
Opere immobili di terzi	3.555.858	215.746	2.399	251.310		3.517.896
Migliorie di terzi	35.554		-505	2.222		33.836
Immobilizzazioni in corso	74.572	14.439				89.011
<b>Totale</b>	<b>3.766.562</b>	<b>247.851</b>	<b>-20.841</b>	<b>293.428</b>	<b>0</b>	<b>3.741.826</b>

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Immobilizzazioni in corso	74.572				74.572
Software	181.810	81.232			100.579
Migliorie beni di terzi	60.000	24.446			35.554
Opere immobili di terzi	5.488.901	1.933.043			3.555.858
<b>Totale</b>	<b>5.805.283</b>	<b>2.038.722</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.766.562</b>

**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.739.178	1.965.755	(226.577)

Descrizione costi	Valore al 31/12/2017	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio.	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2018
Impianti telefonici	4.913	1.194		2.663		3.443
Impianti elettrici	612			612		0
Impianti e macchinari specifici	617.150	42.700		218.913		440.937
Altri impianti e macchinari generici	392.294					392.294
Attrezzatura generica	3.056	3.576		947		5.685
Attrezzature specifica sanitaria	691.733	184.722		158.398		718.056
Macchine elettriche ed elettrom.	40.411	42.182		19.729		62.865
Appar.TV color-appar.elettrici vari	1.914			852		1.062
Telefoni radiomobili	0	1.142		0		1.142
Mobili/arredi/suppellet.generici	37.931	22.017		10.053		49.895
Mobili/arredi/suppellet.specifici	33.512	9.050		9.633		32.929
Biancheria	282			179		103
Beni inf. € 516,46	0	220		220		0
Immobilizzazioni in corso	141.585	11.870	124.103			29.351
Macchine elettriche ed elettrom.ded.80%	361	1.217		163		1.415
<b>Totale</b>	<b>1.965.755</b>	<b>319.889</b>	<b>124.103</b>	<b>422.363</b>	<b>0</b>	<b>1.739.177</b>

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianti telefonici	39.393	34.480			4.913

Impianti elettrici	10.861	10.249			612
Impianti e macchinari specifici	2.281.709	1.664.559			617.150
Altri impianti e macchinari generici	392.294				392.294
Attrezzatura generica	22.711	19.655			3.056
Attrezzature specifica sanitaria	2.424.744	1.733.011			691.733
Macchine elettriche ed elettrom.	540.404	499.993			40.412
Macchine elettriche ed elettrom.ded.80%	393	32			361
Appar.TV color-appar.elettrici vari	11.201	9.287			1.914
Telefoni radiomobili	904	904			0
Mobili/arredi/suppellet.generici	154.415	116.484			37.931
Mobili/arredi/suppellet.specifici	225.678	192.165			33.512
Biancheria	27.670	27.388			282
Beni inf. € 516,46	10.275	10.275			0
Immobilizzazioni in corso materiali	141.585				141.585
<b>Totale</b>	<b>6.284.237</b>	<b>4.318.482</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.965.755</b>

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
8.250	8.250	0

Tra le immobilizzazioni finanziarie alla voce crediti verso altri sono iscritti depositi cauzionali per € 8.250. Tale voce risulta invariata rispetto al precedente esercizio.

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
696.307	664.632	31.676

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

### II. Crediti

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
9.630.959	7.144.456	2.486.503

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	8.640.788			8.640.788
Per crediti tributari	478.179			478.179
Per imposte anticipate		489.717		489.717
Verso altri	22.275			22.275
<b>Totale</b>	<b>9.141.242</b>	<b>489.717</b>	<b>0</b>	<b>9.630.959</b>

Al 31 dicembre 2018 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 2018 sono crediti verso clienti italiani. E' iscritto a riduzione dei crediti verso clienti un fondo rischi su crediti di Euro 160.170 decrementatosi rispetto al precedente esercizio di Euro 14.683, oltre ad un "fondo svalutazione valore della produzione" per Euro 1.848.747. Quest'ultimo fondo, sorto nei passati esercizi, si è incrementato di € 200.000 rispetto al passato esercizio. Tale fondo è stato prudenzialmente accantonato per tenere conto dei rischi di contestazione del superamento di alcuni vincoli della produzione.

In questo stesso esercizio sono state iscritte note di credito da emettere verso la ASL per Euro 220.650 per produzione S.S.R. extra tetto riferita al 2017, che nel corso dell'esercizio si è chiarito non poter essere pagata.

Al 31 dicembre 2018 non sussistono crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

I crediti tributari, al 31/12/2018 pari a Euro 478.179 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per acc.ti IRAP	133.621
Crediti per acc.ti IRES	329.423
Crediti vs Erario c/iva	15.000
Crediti vs Erario per ritenute subite	135
<b>Totale</b>	<b>478.179</b>

Si precisa che i crediti per Irap ed Ires sono al lordo del debito tributario per le imposte di competenza dell'esercizio, separatamente iscritto nel passivo dei Debiti Tributari. La compensazione avverrà nel 2019 al momento del versamento del saldo.

I crediti per imposte anticipate al 31/12/2018 pari a Euro 489.717 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 esposte 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:

Differenze temporanee positive	31/12/2018	31/12/2017
Fondo rinnovo contratto di lavoro	336.879	400.540
Eccedenza spese di manutenzione 2013		12.743

Eccedenza spese di manutenzione 2014	2.465	4.930
Eccedenza spese di manutenzione 2015	6.119	5.099
Fondo svalutazione crediti tassato		46.522
F.do acc.to rischi e oneri straordinari	200.862	200.862
Fondo svalutazione valore produzione	1.848.747	1.648.747
Fondo acc.to rischi assicurativi	769.644	500.000
Fondo acc.to risarcimento sinistri		10.000
<b>Totale</b>	<b>3.164.717</b>	<b>2.829.444</b>

### III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
500.258	505.688	(5.430)

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

### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
5.984.427	11.130.768	(5.146.341)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Depositi bancari e postali	5.944.950	11.087.721
Denaro e altri valori in cassa	39.477	43.047
<b>Totale</b>	<b>5.984.427</b>	<b>11.130.768</b>

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

### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
41.908	51.333	(9.425)

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 31/12/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione dei risconti è così dettagliata.

Risconti attivi	Importo
Quote associative	2.750
Assicurazioni	32.052
Licenze	3.848
Altro	3.258
<b>Totale</b>	<b>41.908</b>

## Passività

### A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
15.515.990	17.623.698	(2.107.708)

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	31/12/2018
Capitale	250.000			250.000
Riserva legale	50.000			50.000
Riserva straordinaria	12.651.568	3.381.042	4.000.000	12.032.610
Versamenti soci in c/capitale	1.291.088			1.291.088
Utili portati a nuovo				0
Utile (perdita) dell'esercizio	3.381.042	1.892.292	3.381.042	1.892.292
<b>Totale</b>	<b>17.623.698</b>	<b>5.273.334</b>	<b>7.381.042</b>	<b>15.515.990</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto.

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>	<b>250.000</b>	<b>50.000</b>	<b>12.511.622</b>	<b>2.385.059</b>	<b>15.196.681</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio					0
- attribuzione dividendi				-954.024	-954.024
- altre destinazioni			1.431.035	-1.431.035	0
- aumento capitale sociale					0
Versamenti soci					0
Risultato dell'esercizio precedente				3.381.042	3.381.042
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	<b>250.000</b>	<b>50.000</b>	<b>13.942.657</b>	<b>3.381.042</b>	<b>17.623.699</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio					0
- attribuzione dividendi			-1.295.166	-2.704.834	-4.000.000
- altre destinazioni			676.208	-676.208	0
Versamenti soci					0
Risultato dell'esercizio corrente				1.892.292	1.892.292
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	<b>250.000</b>	<b>50.000</b>	<b>13.323.699</b>	<b>1.892.292</b>	<b>15.515.991</b>

Il capitale sociale è così composto:

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

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

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzo nei tre 3 esercizi precedenti per copertura perdite	Utilizzo nei tre 3 esercizi precedenti per altre ragioni
Capitale	250.000	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C			
Riserve di rivalutazione		A, B			
Riserva legale	50.000	B			
Riserve statutarie		A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Riserva straordinaria	12.032.610	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	1.892.292	A, B, C	1.892.292		
<b>Totale</b>	<b>15.515.990</b>		<b>1.892.292</b>		

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

Nel patrimonio netto non esistono riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione; tuttavia le riserve distribuite concorrono a formare il reddito della società a norma del comma 4 lett. b) dell'art. 109 del TUIR (nella formulazione vigente sino al 31.12.2007), se e nella misura in cui l'ammontare delle restanti riserve risulti inferiore ad euro 101.724.

La riserva "versamento soci in c/capitale" in caso di distribuzione non concorre a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Nel capitale sociale non risultano riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

## B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
982.713	723.069	259.644

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	31/12/2018
Per trattamento di quiescenza				0
Per imposte, anche differite	12.207			12.207
Altri	710.862	310.000	50.356	970.506
<b>Totale</b>	<b>723.069</b>	<b>310.000</b>	<b>50.356</b>	<b>982.713</b>

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Tra i fondi per imposte sono iscritte esclusivamente passività per imposte differite relative a differenze temporanee tassabili per una descrizione delle quali si rinvia al paragrafo della presente nota integrativa relativo alle imposte.

Gli altri fondi si riferiscono a rischi per controversie pendenti ed a rischi assicurativi. 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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
224.859	242.149	(17.289)

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	31/12/2018
TFR, movimenti del periodo	242.149	478.027	495.317	224.859

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2018 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 31/12/2018 è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

### D) Debiti

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
4.598.909	5.600.947	(1.002.038)

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

suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso fornitori	3.506.209			3.506.209
Debiti tributari	802.813			802.813
Debiti verso istituti di previdenza	289.327			289.327
Altri debiti	559			559
<b>Totale</b>	<b>4.598.909</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.598.909</b>

Al 31/12/2018 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 2018 sono debiti verso fornitori italiani.

I debiti tributari, al 31 dicembre 2018 ammontanti a Euro 802.813, risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Ires	302.524
Irap	132.341
Iva	146.222
Ritenute erariali per dipendenti	163.440
Ritenute acconti libero/professionali	58.286
<b>Totale</b>	<b>802.813</b>

I debiti per Ires ed Irap sono esposti al lordo degli acconti versati e di altri crediti compensabili riclassificati tra i crediti nell'attivo dello stato patrimoniale.

La voce altri debiti al 31/12/2018 ammontante a Euro 559 si riferisce a:

Descrizione	Importo
Debiti per inc.vaglia postali	118
Altri debiti	441
<b>Totale</b>	<b>559</b>

**E) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.020.642	1.047.581	(26.939)

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

Non sussistono, al 31/12/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Ratei passivi	Importo
Premi incentivi dipendenti e direzioni	287.527
Retribuzioni, ferie e permessi straord.	394.199
Altri costi del personale	2.037
<b>Totale</b>	<b>683.763</b>

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
24.764.253	25.900.733	(1.136.480)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	24.116.660	23.838.386	278.273
Altri ricavi e proventi	647.594	2.062.347	(1.414.754)
<b>Totale</b>	<b>24.764.253</b>	<b>25.900.733</b>	<b>(1.136.480)</b>

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

Componenti straordinari	Importo
Differenza previsioni personale	977
Differenze previsioni fatture da emettere/ricevere	66.637
Differenze previsioni pro-rata	11.452
Differenze previsione rinnovo CCNL	59.500
Incasso credito svalutato	67.905
Altro	3.762
<b>Totale</b>	<b>210.233</b>

**B) Costi della produzione**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
22.489.315	21.874.045	615.270

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.632.807	3.498.653	134.154

Servizi	6.863.481	6.962.178	(98.697)
Godimento di beni di terzi	74.193	76.024	(1.831)
Salari e stipendi	7.606.984	7.305.443	301.541
Oneri sociali	2.114.336	2.013.251	101.085
Trattamento di fine rapporto	303.686	277.070	26.616
Altri costi del personale	193.704	240.583	(46.879)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	293.428	275.637	17.791
Ammortamento immobilizzazioni materiali	422.363	411.603	10.760
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	253.249	40.086	213.163
Variazione rimanenze materie prime	(31.676)	1.026	(32.702)
Accantonamento per rischi	310.000	510.000	(200.000)
Oneri diversi di gestione	452.761	262.491	190.270
<b>Totale</b>	<b>22.489.316</b>	<b>21.874.045</b>	<b>615.271</b>

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

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

### Costi per il personale

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

Si segnala la presenza di costi di entità o incidenza eccezionale per Euro 736 e la presenza di componenti positivi eccezionali per Euro 63.364.

### 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 ed al rischio assicurativo per responsabilità civile.

### 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 1.531, di contributi CoCoCo per Euro 11.411, di costi indeducibili per Euro 25.506, di risarcimenti sinistri per € 77.296, di penali per produzione extra tetto per € 220.650, e di imposte comunali per Euro 6.134.

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

Componenti straordinari	Importo
Errate previsioni/rettifiche	43.064
Utilizzo fondo rischi per crediti	67.905
<b>Totale</b>	<b>110.969</b>

**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
(5.940)	11.646	(17.586)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	518	13.016	(12.499)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(6.458)	(1.370)	(5.088)
<b>Totale</b>	<b>(5.940)</b>	<b>11.646</b>	<b>(17.586)</b>

**Altri proventi finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				518	518
Altri interessi e dividendi				0	0
<b>Totale</b>				<b>518</b>	<b>518</b>

**Interessi e altri oneri finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Altri oneri finanziari				1.027	1.027
Svalutazione fondi Sicav				5.430	5.430
<b>Totale</b>				<b>6.458</b>	<b>6.458</b>

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

**Imposte sul reddito d'esercizio**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
376.706	657.293	(280.587)

<b>Imposte</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>	<b>434.865</b>	<b>461.937</b>	<b>-27.072</b>
IRES	302.524	328.316	-25.792
IRAP	132.341	133.621	-1.280
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	<b>-58.159</b>	<b>195.356</b>	<b>-253.515</b>
Imposte differite passive	0	0	0
Utilizzo imposte differite attive	0	195.356	-195.356
Imposte differite attive	58.159	0	58.159
Utilizzo imposte differite passive	0	0	0
Sopravvenienze attive imposte	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>376.706</b>	<b>657.293</b>	<b>-280.587</b>

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

<u>Differenze temporanee positive</u>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Fondo rinnovo contratto di lavoro	336.879	400.540
Eccedenza spese di manutenzione 2013		12.743
Eccedenza spese di manutenzione 2014	2.465	4.930
Eccedenza spese di manutenzione 2015	6.119	5.099
Fondo svalutazione crediti tassato	0	46.522
Fondo acc.to rischi e oneri straordinari	200.862	200.862
Fondo svalutazione valore produzione	1.848.747	1.648.747
Fondo acc.to rischi assicurativi	769.644	500.000
Fondo acc.to risarcimento sinistri	0	10.000
<b>Totale</b>	<b>3.164.717</b>	<b>2.829.444</b>
Ires differita attiva al 24%	379.766	339.533
Irap differita attiva al 3,9%	109.951	92.025
<b>Totale imposte differite attive</b>	<b>489.717</b>	<b>431.558</b>
Variazione	58.159	-195.356

<u>Differenze temporanee negative</u>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Ammortamenti anticipati		
Fondo svalutazione crediti fiscale quadro EC	101.724	101.724
<b>Totale</b>	<b>101.724</b>	<b>101.724</b>
Ires differita passiva al 24%	12.207	12.207
Irap differita passiva al 3,9%	0	0
<b>Totale imposte differite passive</b>	<b>12.207</b>	<b>12.207</b>
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 poi confermata in appello. Analoga ripresa non è stata più fatta per gli anni 2012 (pur già oggetto di PVC) e 2013, annualità ormai prescritte.

## Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale.

Qualifica	Compenso
Amministratore delegato	74.731,00
Collegio sindacale	58.151,00

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.

Egregi 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, 15 marzo 2019

Il Consiglio di Amministrazione

# Centro ortopedico di quadrante S.p.a.

Sede in VIA LUNGOLAGO BUOZZI, 25 - 28887 OMEGNA (VB) Capitale sociale Euro 250.000,00 I.V.

## *Relazione sulla gestione del bilancio al 31.12.2018*

### **Premessa**

Signori Azionisti,

Il bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2018 che sottoponiamo alla Vostra attenzione per l'approvazione evidenzia un utile di Euro 1.892.292=, al netto delle imposte sul reddito pari ad Euro 376.706=.

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 diciassettesimo dalla costituzione, ma il sedicesimo 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 l'attività in convenzione con il Sistema sanitario nazionale (di seguito S.S.R.) realizzabile dalla società, si inserisce nel quadro della produzione regionale, espressa da budget economici predefiniti. Questo limite deve però ricordarsi con le necessità di salute del territorio, nel rispetto delle liste d'attesa che la Regione stessa pone. Nell'agosto 2018 è stato sottoscritto l'accordo contrattuale per il biennio 2018-2019 con riferimenti economici all'anno 2018, che prevede una revisione dei volumi di attività e della redistribuzione degli stessi, suddivisi per area di provenienza dei pazienti (Piemonte ed fuori Piemonte) oltre che per la complessità assistenziale e clinica (alta, medio-bassa, post acuzie ed ambulatoriale). La tardiva informazione circa i volumi di attività autorizzati per l'anno 2018 e il breve residuo di tempo (di fatto limitato all'ultimo trimestre) a disposizione per raggiungere gli obiettivi proposti, hanno imposto un drastico cambio di gestione organizzativo della fase di programmazione delle attività, basandosi per lo più su ricoveri di elezione, cioè programmati. Il budget 2018 era stato infatti approvato sulla base delle indicazioni strategiche concordate a partire dal 2016 con ASLVCO e gli altri interlocutori regionali (altre Aziende pubbliche piemontesi, Assessorato, ecc.). Inoltre va ricordato che la natura di presidio ospedaliero dell'ASL VCO, propria dell'ospedale Madonna del Popolo, come ribadito in più occasioni, non consente a COQ una programmazione dei flussi in contrasto con il rispetto dei criteri di gestione delle liste di attesa proprie e degli enti pubblici con i quali sono stipulate le convenzioni finalizzate all'assorbimento delle attività degli stessi. Le strategie messe in atto a seguito di accordi con ASL VCO e le altre aziende sanitarie limitrofe tra il 2016 e il 2017, sono finalizzate al recupero della mobilità passiva incrementando l'offerta per pazienti del Piemonte. Tale strategia è però parzialmente smentita dalle regole del contratto imposto nell'agosto del 2018 che riconosce - ai fini del contenimento della mobilità passiva - i soli incrementi di attività per residenti del VCO, penalizzando le prestazioni riconoscibili per pazienti piemontesi di altre ASL. L'Amministratore delegato, con lettera del 9.11.2018, ha sottoposto tale criticità ad ASL VCO, che però con nota del 21.11.2018 riconduce ad mero problema organizzativo di COQ eventuali disallineamenti tra il prodotto e il riconoscibile. Si condivide di esplorare con la Regione la possibilità di rinegoziare la strategia per il recupero della mobilità passiva, con accezione "regionale" e non solo locale, coerentemente con gli scopi statutari, originari di una struttura con operatività sovra-zonale. Le ricadute sul bilancio di esercizio al 31.12.18 sono sostanziate in un accantonamento stimato in € 200.000 nel fondo svalutazione valore della produzione. Il presente bilancio di esercizio risente inoltre dell'effetto della variazione sulla produzione consentita per l'anno 2017, determinato dalle norme contenute nell'accordo contrattuale (riferito all'anno 2017) siglato nell'aprile 2018, che genera un'extra produzione pari a € 374.180,50. Nel bilancio di esercizio al 31.12.2017 si era registrata un valore di extra produzione pari € 153.531,50 calcolato sui valori di riferimento noti (relativi all'accordo siglato nel 2016 per il triennio 2016-2018). Pertanto si deve registrare una variazione negativa (in stato patrimoniale Note di credito da emettere) pari a € 220.650,00 riferita alla produzione S.S.R. 2017.

Per quanto attiene alla messa a norma della struttura è stata pianificata la realizzazione di prime opere di compartimentazione, riconducibili alla rosa di interventi iniziali finalizzati quanto meno alla riduzione ed al contenimento del pericolo incendio, e ascrivibili comunque alla prima segnalazione certificata di inizio attività di cui all'art. 2 – primo comma – lett. b) DM 19/03/2015. L'intervento prevede la fornitura e la posa in opera di una ventina di porte tagliafuoco (in sostituzione di quante installate, ma ovviamente prive di tali requisiti); inoltre stanno procedendo i lavori per l'esecuzione degli adeguamenti elettrici dello stabile ai requisiti di sicurezza antincendi. Inoltre al fine di ridurre e contenere il pericolo di incendio presso la struttura, si è dato corso alla decisione di delocalizzare l'archivio e il magazzino COQ.

A fine esercizio tutte le operazioni di delocalizzazione sono state completate e si è riorganizzato il processo interni di riordino e reintegro, dettato dalla nuova conformazione gestionale.

Si dà atto che nel corso del 2018 si sono completate le azioni rivolte all'osservanza della normativa in tema di protezione dei dati personali. A tale scopo è stato creato un gruppo di lavoro interno, deputato alla gestione della manutenzione del sistema "privacy" e alla gestione degli eventi di crisi, che dovessero verificarsi.

Il reddito operativo è di 2.275.455 euro, con un apparente decremento del 43,67%. La società ha prodotto un utile netto di 1.892.292 euro, apparentemente inferiore di euro 1.488.750 rispetto all'utile dell'esercizio precedente; è stato possibile ottenere un ROE (rendimento del capitale netto per l'azionista) del 12,20%.

I dati del 2018 non sono tuttavia confrontabili con i dati dell'esercizio precedente, perché il risultato del 2017 ricomprendeva un provento di natura eccezionale di euro 1,7 milioni dovuto all'utilizzo di fondi relativi ad esercizi precedenti a seguito della chiusura di un contenzioso.

La liquidità netta a fine esercizio è pari a 6,4 milioni di euro, inferiore all'esercizio precedente quando ammontava a 11,6 milioni di euro. La riduzione è dovuta al pagamento di un dividendo di 4 milioni di euro e a un negativo impatto di gestione corrente pari a € 1.192.986 determinato dal diverso modello di calcolo degli accrediti mensili, che con il nuovo accordo contrattuale vengono fatti sulla produzione del mese, pagamento a 60 giorni dalla data fattura, mentre nel 2017 avveniva un accredito standard pari a € 1.400.000 mensile. Ad oggi è stato pagato il 90% di tutte le fatture sulla produzione.

Le variazioni in conto economico riferite ai costi della produzione, rispetto all'esercizio precedente, si sostanziano in € 102.000 per materiali di consumo sanitari. Per quanto attiene i servizi il costo assicurativo è diminuito rispetto all'esercizio precedente, perché - in forza di quanto previsto dalla legge 24/2017 - dal 2018 la società si è dotata di misure analoghe all'assicurazione per la responsabilità civile ossia di ritenere internamente ed interamente il rischio medico, rimettendo ai propri bilanci e alla propria gestione l'amministrazione dei sinistri. Pertanto per la gestione dei sinistri è stato costituito un gruppo di lavoro formato da personale interno, da un medico legale e dal legale della società, che in modo sistematico analizza le situazioni di contenzioso e provvede ad indicare accantonamenti ed il continuo adeguamento delle riserve. Per quanto attiene il costo del personale si registra una diminuzione del fondo rinnovo contratto di lavoro, per maggiori oneri legati al contratto di lavoro dei distaccati ASL VCO per € 63.661.

Anche nell'esercizio è continuato il programma di investimento; l'incidenza delle immobilizzazioni rappresenta il 26,76% dell'attivo patrimoniale mentre l'incidenza dell'attivo circolante è pari al 73,24%.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con i mezzi propri è pari al 259,51%.

Relativamente al piano investimenti, nel corso dell'anno 2018 si sono eseguiti interventi sui beni immobiliari per circa 565.000 euro (principalmente dedicati al miglioramento della fruibilità del percorso di Front Office, al miglioramento degli spazi della DAFRU, all'adeguamento impiantistico del locale di Diagnostica 1, ma soprattutto, in ambito di messa a norma antincendio della struttura, all'adeguamento degli impianti elettrici e di illuminazione di emergenza, nonché alla fornitura e posa di porte tagliafuoco), acquisizioni di arredi per circa 35.000 euro, di attrezzature sanitarie e non sanitarie per oltre 130.000 euro (di cui 35.000 per strumentario chirurgico e manipoli per attività chirurgica di Sala, 50.000 per acquisizione colonne artroscopiche, 20.000 per sostituzioni di media entità - videodermatoscopio, defibrillatore, gastroscopio), di beni informatici per ulteriori 85.000 euro circa (di 30.000 per sviluppi software e 46.000 per rinnovi hardware). Il totale di quanto impiegato è stato di 820.000 euro circa.

### Principali dati economici

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

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
<b>FATTURATO NETTO</b>	<b>24.764.253</b>	<b>25.900.733</b>	<b>-1.136.480</b>
Acquisti	3.632.807	3.498.653	134.154
Variazione rimanenze	31.676	-1.026	32.702
<b>CONSUMI</b>	<b>3.601.132</b>	<b>3.499.679</b>	<b>101.452</b>
Altri costi operativi	7.879.490	7.774.755	104.736
Affitti e leasing	74.193	76.024	-1.831
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>13.209.438</b>	<b>14.550.275</b>	<b>-1.340.837</b>
Spese personale	9.915.024	9.559.278	355.746
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>3.294.414</b>	<b>4.990.998</b>	<b>-1.696.584</b>
Accantonamento T.F.R.	303.686	277.070	26.616
Ammortamenti	715.791	687.240	28.551
<b>RIS. OPER. GEST. CARATT.</b>	<b>2.274.938</b>	<b>4.026.688</b>	<b>-1.751.751</b>
Proventi finanziari	518	13.016	-12.499
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>2.275.455</b>	<b>4.039.704</b>	<b>-1.764.249</b>
Oneri finanziari	6.458	1.370	5.088
<b>REDDITO DI COMPETENZA</b>	<b>2.268.998</b>	<b>4.038.335</b>	<b>-1.769.337</b>
Proventi (oneri) straordinari	0	0	0
<b>UTILE ANTE IMPOSTE</b>	<b>2.268.998</b>	<b>4.038.335</b>	<b>-1.769.337</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	376.706	657.293	-280.587
<b>REDDITO D'ESERCIZIO</b>	<b>1.892.292</b>	<b>3.381.042</b>	<b>-1.488.750</b>

### Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Immob.mat.nette	1.739.178	1.965.755	-226.577
Immob.imm.nette	3.741.826	3.766.562	-24.736
Immob.fin.nette	497.967	439.808	58.159
<b>TOTALE IMMOB.</b>	<b>5.978.971</b>	<b>6.172.125</b>	<b>-193.154</b>
Rimanenze	696.307	664.632	31.676
Clienti netti	8.640.788	6.193.510	2.447.278
Altri crediti	542.362	570.721	-28.359
Valori mobiliari	500.258	505.688	-5.430
<b>LIQ.DIFFERITE</b>	<b>10.379.715</b>	<b>7.934.551</b>	<b>2.445.165</b>
Cassa e banche	5.984.427	11.130.768	-5.146.341
<b>LIQ.IMMEDIATE</b>	<b>5.984.427</b>	<b>11.130.768</b>	<b>-5.146.341</b>
<b>CAP.INV.NETTO</b>	<b>22.343.113</b>	<b>25.237.444</b>	<b>-2.894.330</b>
Capitale e riserve	13.623.699	14.242.657	-618.958
Reddito d'eserc.	1.892.292	3.381.042	-1.488.750
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>15.515.990</b>	<b>17.623.698</b>	<b>-2.107.708</b>
T.F.R.	224.859	242.149	-17.289
Debiti a Medio Termine	12.207	12.207	0
<b>PASSIVO CONSOLIDATO</b>	<b>237.066</b>	<b>254.356</b>	<b>-17.289</b>
Fornitori	3.506.209	4.659.383	-1.153.173
Altri debiti	3.083.848	2.700.007	383.841
<b>DEBITI A BREVE</b>	<b>6.590.057</b>	<b>7.359.390</b>	<b>-769.333</b>
<b>CAP.INV.NETTO</b>	<b>22.343.113</b>	<b>25.237.444</b>	<b>-2.894.330</b>

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2018, era la seguente (in Euro):

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Depositi bancari	5.944.950	11.087.721	-5.142.771
Denaro e altri valori in cassa	39.477	43.047	-3.570
Azioni proprie	0	0	0
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>5.984.427</b>	<b>11.130.768</b>	<b>-5.146.341</b>

### Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti telefonici	1.194
Beni inf. € 516,46	220
Impianti e macchinari specifici	42.700
Opere immobili di terzi	215.746
Mobili/Arredi/Suppellettili Gen/Specifici	31.067
Attrezzatura generica e specifica sanitaria	188.298
Macchine elettriche ed elettroniche d'ufficio	43.399
Telefoni radiomobili	1.142
Software	17.665
Immobilizzazioni in corso	26.309
<b>TOTALE</b>	<b>567.740</b>

### Informazioni relative all'ambiente

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

### Informazioni relative alle relazioni con il personale

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

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

### Attività di ricerca e sviluppo

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

### Rapporti con il socio di maggioranza

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

Nel corso dell'esercizio la società ha tratto la maggior parte del proprio fatturato dall'ASL (pari ad € 24.128.120,23), in quanto la società fa parte integrante del servizio sanitario nazionale. L'ASL ha inoltre fornito alla società i seguenti servizi:

Farmacia	303.786,47
Distacco di personale	3.024.835,99
Prestazioni esterne	823.814,20
Servizi informatici	16.344,13
Servizio amministrativo	15.682,20
Utenze	264.058,53

I crediti iscritti in bilancio e i debiti vantati nei confronti dell'ASL VCO sono pari rispettivamente a € 10.526.055,36 (importo comprensivo di fattura da emettere € 3.310.260,55 e nota di credito da emettere rif. produzione 2017 € -220.650,00) e € 385.763,32.

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 quantificazione della produzione erogabile 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 2018 e di deliberare sulla distribuzione dell'utile, tenendo conto del vincolo derivante dai patti tra i soci di destinare almeno il 20% a riserva.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

Omegna, 15 marzo 2019

Il Presidente del Consiglio di amministrazione