

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 31/12/2019

Stato Patrimoniale attivo		31.12.2019	31.12.2018
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)	costi di sviluppo		
3)	diritti di brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno	122.760	101.083
4)	concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5)	avviamento		
6)	immobilizzazioni in corso e acconti	118.256	89.011
7)	altre	3.728.467	3.551.732
Totale		3.969.483	3.741.826
<i>II - Immobilizzazioni materiali:</i>			
1)	terreni e fabbricati		
2)	impianti e macchinario	660.386	836.675
3)	attrezzature industriali e commerciali	750.020	723.741
4)	altri beni	142.911	149.411
5)	immobilizzazioni in corso e acconti	10.609	29.351
Totale		1.563.925	1.739.178
<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	11.550	8.250
			11.550	8.250
	3)	altri titoli		
	4)	strumenti finanziari derivati attivi		
	Totale		11.550	8.250
Totale immobilizzazioni (B)			5.544.959	5.489.254
C)	Attivo circolante			
	<i>I - Rimanenze</i>			
	1)	materie prime, sussidiarie, e di consumo	675.485	696.307
	2)	prodotti in corso di lav. e semilavorati		
	3)	lavori in corso su ordinazione		
	4)	prodotti finiti e merci		
	5)	acconti	4.002	
	Totale		679.487	696.307
	<i>II - Crediti</i>			
	1)	verso clienti - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	8.000.666	8.640.788
			8.000.666	8.640.788
	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	436.668	478.179

		436.668	478.179
5-ter)	imposte anticipate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi	596.127	489.717
		596.127	489.717
5-quater)	verso altri		
	- entro 12 mesi	7.233	22.275
	- oltre 12 mesi		
		7.233	22.275
Totale		9.040.694	9.630.959
<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	500.258
Totale		500.258	500.258
<i>IV - disponibilità liquide</i>			
1)	depositi bancari e postali	8.834.087	5.944.950
2)	assegni		
3)	denaro e valori in cassa	56.353	39.477
Totale		8.890.440	5.984.427
Totale attivo circolante (C)		19.110.879	16.811.952
D) Ratei e risconti			
	- disaggio su prestiti		
	- vari	57.231	41.908
		57.231	41.908
Totale attivo		24.713.069	22.343.113
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	13.924.902	12.032.610
	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		
		15.215.990	13.323.698
	<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>	1.793.106	1.892.292
	<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	17.309.096	15.515.990
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	1.648.642	970.506
	Totale fondi per rischi e oneri	1.660.849	982.713
C)	Trattamento di fine rapporto lavoro subordin.	224.241	224.859
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	3.262.149	3.506.209
	- oltre 12 mesi		

8)	debiti rappresentati da titoli di credito - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	3.262.149	3.506.209
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	815.203	802.813
13)	debiti verso Ist. diprevid. e sicurezza soc. - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	326.823	289.327
14)	altri debiti - entro 12 mesi - oltre 12 mesi	8.873	559
Totale debiti		4.413.047	4.598.909
E) Ratei e risconti			
	- aggio su prestiti		
	- vari	1.105.835	1.020.642
Totale passivo		24.713.069	22.343.113
CONTO ECONOMICO			
A) Valore della produzione			
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.387.096	24.116.660
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	679.120	647.594
	- contributi in conto esercizio		
	- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
		679.120	647.594
Totale valore della produzione		25.066.216	24.764.253
B) Costi della produzione			
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.446.757	3.632.807
7)	per servizi	7.234.796	6.863.481
8)	per godimento di beni di terzi	60.349	74.193
9)	per il personale:		
	a) salari e stipendi	7.390.398	7.606.984
	b) oneri sociali	2.119.194	2.114.336
	c) trattamento di fine rapporto	320.348	303.686
	d) trattamento di quiescenza e simili		
	e) altri costi	337.142	193.704
		10.167.082	10.218.710
10)	ammortamenti e svalutazioni:		
	a) ammortamento delle immobilizz. immateriali	338.832	293.428
	b) ammortamento delle immobilizz. materiali	386.487	422.363
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
	d) svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	50.043	253.249
		775.362	969.040
11)	variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	20.822	-31.676
12)	accantonamenti per rischi	895.000	310.000
13)	altri accantonamenti		
14)	oneri diversi di gestione	299.569	452.761
Totale costi della produzione		22.899.736	22.489.315
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		2.166.480	2.274.938
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	574	518
	- da imprese controllate		

	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
		574	518
17)	interessi ed altri oneri finanziari		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- altri	1.318	6.458
		1.318	6.458
17-bis)	utili e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari		-744	-5.940
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)		2.165.736	2.268.998
20)	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate		
	a) imposte correnti	479.041	434.865
	b) imposte differite (anticipate)	-106.411	-58.159
		372.630	376.706
21)	risultato dell'esercizio	1.793.106	1.892.292

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>2019</u>	<u>2018</u>
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.793.106	1.892.292
Imposte sul reddito	372.630	376.706
Interessi passivi	744	5.940
Plusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.166.480	2.274.938
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti TFR	320.348	303.686
Ammortamenti delle immobilizzazioni	725.318	715.791
Svalutazione partecipazioni		
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>1.045.666</i>	<i>1.019.477</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	3.212.146	3.294.414
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Variazione delle rimanenze	16.820	-31.676
Variazione dei crediti vs clienti	640.122	-2.447.278
Variazione dei debiti verso fornitori	-244.061	-1.153.173
Variazione altre attività circolanti	-30.357	-14.676
Variazione altre passività circolanti	99.216	151.268
Incremento altri fondi	678.136	259.644
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>1.159.876</i>	<i>- 3.235.890</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	4.372.022	58.524
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi pagati	-744	-5.940
Imposte sul reddito pagate	- 363.277	- 418.902
Utilizzo TFR	-320.966	-320.975

<i>Totale altre rettifiche</i>	-684.987	-745.818
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	3.687.035	-687.294
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
Investimenti	-211.234	-195.786
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
Investimenti	-566.489	-266.292
Disinvestimenti	-	- 2.399
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
Investimenti	-3.300	-
Disinvestimenti	-	-
<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
Investimenti	0	5.430
Disinvestimenti	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-781.023	-459.047
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	-	-4.000.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	0	-4.000.000
Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.906.012	-5.146.341
Disponibilità liquide al 1° gennaio	5.984.427	11.130.768
Disponibilità liquide al 31 dicembre	8.890.440	5.984.427

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 31/12/2019

Premessa

Signori Azionisti,
il bilancio al 31/12/2019 che presentiamo alla Vostra attenzione chiude con un utile di Euro 1.793.106, al netto di ammortamenti e svalutazioni per Euro 775.362 e dopo avere contabilizzato imposte per Euro 372.630.

Attività svolte

La vostra Società opera nel settore ospedaliero da diciassette anni 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 31/12/2019 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	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Dirigenti	2	2	0
Direttori amministrativi	1	1	0
Coll.direttivi	2	2	0
Impiegati	31	32	3
Infermieri	55	47	-1
OSS	41	40	8
Medici	18	18	1
Collaboratori tecnici professionali	1	1	0
Tecnico di radiologia	6	5	0
Magazzinieri	1	1	1
Fisioterapisti	6	5	0
Personale in distacco ASL	41	45	1
Totale	205	199	6

La diminuzione del personale in distacco ASL riguarda personale in pensione e rientrato in ASL. Queste cifre comprendono 41 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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
----------------------------	----------------------------	-------------------

B) Immobilizzazioni**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
3.969.483	3.741.826	227.658

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore al 31/12/2018	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio.	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2019
Software	101.083	60.969	-12.797	52.089		122.760
Opere immobili di terzi	3.517.896	463.478		284.433		3.696.941
Migliorie di terzi	33.836			2.310		31.526
Immobilizzazioni in corso	89.011	37.965	8.719			118.256
Totale	3.741.826	562.412	-4.077	338.832	0	3.969.484

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Immobilizzazioni in corso	89.011				89.011
Software	199.475	98.393			101.083
Migliorie beni di terzi	60.000	26.164			33.836
Opere immobili di terzi	5.702.249	2.184.353			3.517.896
Totale	6.050.736	2.308.910	0	0	3.741.826

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.563.925	1.739.178	(175.253)

Descrizione costi	Valore al 31/12/2018	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio.	Svalutazione esercizio	Valore al 31/12/2019
Impianti telefonici	3.443			1.168		2.275,54
Impianti elettrici	0					0,00
Impianti e macchinari specifici	440.937			175.121		265.815,82
Altri impianti e macchinari generici	392.294					392.294,27
Attrezzatura generica	5.685	8.853		1.726		12.812,01
Attrezzature specifica sanitaria	718.056	189.620		170.468		737.207,70
Macchine elettriche ed elettrom.	62.865	12.324		20.066		55.122,91
Appar.TV color-appar.elettrici vari	1.062	341		551		851,98
Telefoni radiomobili	1.142			228		913,51
Mobili/arredi/suppellet.generici	49.895	8.472		8.840		49.527,05
Mobili/arredi/suppellet.specifici	32.929	8.078		7.617		33.390,13
Biancheria	103			103		0,00

Beni inf. € 516,46	0	69		69		0,00
Immobilizzazioni in corso	29.351	17.659	36.401			10.609,12
Macchine elettriche ed elettrom.ded.80%	1.415	2.220		529		3.105,45
Totale	1.739.178	247.635	36.401	386.487	0	1.563.924

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianti telefonici	40.587	37.144			3.443
Impianti elettrici	10.861	10.861			0
Impianti e macchinari specifici	2.324.409	1.883.472			440.937
Altri impianti e macchinari generici	392.294				392.294
Attrezzatura generica	26.287	20.602			5.685
Attrezzature specifica sanitaria	2.609.465	1.891.409			718.056
Macchine elettriche ed elettrom.	582.586	519.722			62.864
Macchine elettriche ed elettrom.ded.80%	1.610	195			1.415
Appar.TV color-appar.elettrici vari	11.201	10.139			1.062
Telefoni radiomobili	2.045	904			1.142
Mobili/arredi/suppellet.generici	176.432	126.537			49.895
Mobili/arredi/suppellet.specifici	234.727	201.798			32.929
Biancheria	27.670	27.567			103
Beni inf. € 516,46	10.495	10.495			0
Immobilizzazioni in corso materiali	29.351				29.351
Totale	6.480.023	4.740.846	0	0	1.739.178

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
11.550	8.250	3.300

Tra le immobilizzazioni finanziarie alla voce crediti verso altri sono iscritti depositi cauzionali per € 11.550. Tale voce risulta invariata rispetto al precedente esercizio.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
679.487	696.307	(16.820)

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

II. Crediti

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
9.040.694	9.630.959	(590.266)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	8.000.666			8.000.666
Per crediti tributari	436.668			436.668
Per imposte anticipate		596.127		596.127
Verso altri	7.232			7.232
Totale	8.444.566	596.127	0	9.040.694

Al 31 dicembre 2019 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 2019 sono crediti verso clienti italiani. E' iscritto a riduzione dei crediti verso clienti un fondo rischi su crediti di Euro 209.195 incrementatosi rispetto al precedente esercizio di Euro 49.025, oltre ad un "fondo svalutazione valore della produzione" per Euro 1.798.747. Quest'ultimo fondo, sorto nei passati esercizi, si è decrementato di € 50.000 rispetto al passato esercizio. Tale fondo è stato prudenzialmente accantonato per tenere conto dei rischi di contestazione del superamento di alcuni vincoli della produzione.

Al 31 dicembre 2019 non sussistono crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

I crediti tributari, al 31/12/2019 pari a Euro 436.668 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per acc.ti IRAP	119.107
Crediti per acc.ti IRES	272.336
Crediti vs Erario c/iva	45.060
Crediti vs Erario per ritenute subite	149
Crediti per imp.sost.TFR	16
Totale	436.668

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 2020 al momento del versamento del saldo.

I crediti per imposte anticipate al 31/12/2019 pari a Euro 596.127 sono relative a imposte differite attive calcolate secondo l'aliquota Ires del 12% (ridotta alla metà rispetto all'aliquota ordinaria del 24% per le motivazioni espone successivamente al paragrafo "Imposta sul reddito d'esercizio") e Irap del 3,9% (Irap applicata solo alle voci "fondo 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	31/12/2019	31/12/2018
Fondo rinnovo contratto di lavoro	396.879	336.879
Eccedenza spese di manutenzione 2014		2.465
Eccedenza spese di manutenzione 2015	3.060	6.119
F.do acc.to rischi e oneri straordinari	400.862	200.862
Fondo svalutazione valore produzione	1.798.747	1.848.747
Fondo acc.to rischi assicurativi	1.247.780	769.644
Totale	3.847.328	3.164.717

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
500.258	500.258	0

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

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
8.890.440	5.984.427	2.906.012

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
Depositi bancari e postali	8.834.087	5.944.950
Denaro e altri valori in cassa	56.353	39.477
Totale	8.890.440	5.984.427

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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
57.231	41.908	15.324

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 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione dei risconti è così dettagliata.

Risconti attivi	Importo
Quote associative	2.284
Assicurazioni	48.902
Licenze	4.352
Altro	1.694
Totale	57.231

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
17.309.096	15.515.990	1.793.106

Descrizione	31/12/2018	Incrementi	Decrementi	31/12/2019
Capitale	250.000			250.000
Riserva legale	50.000			50.000
Riserva straordinaria	12.032.610	1.892.292		13.924.902
Versamenti soci in c/capitale	1.291.088			1.291.088
Utili portati a nuovo	0,00			0
Utile (perdita) dell'esercizio	1.892.292	1.793.106	1.892.292	1.793.106
Totale	15.515.990	3.685.398	1.892.292	17.309.096

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	13.942.657	3.381.042	17.623.699
Destinazione del risultato dell'esercizio					0
- attribuzione dividendi			-618.958	-3.381.042	-4.000.000
- altre destinazioni					0
- aumento capitale sociale					0
Versamenti soci					0
Risultato dell'esercizio precedente				1.892.292	1.892.292
Alla chiusura dell'esercizio precedente	250.000	50.000	13.323.699	1.892.292	15.515.991
Destinazione del risultato dell'esercizio					0
- attribuzione dividendi					0
- altre destinazioni			1.892.292	-1.892.292	0
Versamenti soci					0
Risultato dell'esercizio corrente				1.793.106	1.793.106
Alla chiusura dell'esercizio corrente	250.000	50.000	15.215.991	1.793.106	17.309.097

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	13.924.902	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	1.793.106	A, B, C	1.793.106		
Totale	17.309.096		1.793.106		

(*) 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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni	
	1.660.849	982.713	678.136	
Descrizione	31/12/2018	Incrementi	Decrementi	31/12/2019
Per trattamento di quiescenza				0
Per imposte, anche differite	12.207			12.207
Altri	970.506	895.000	216.864	1.648.642
Totale	982.713	895.000	216.864	1.660.849

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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
	224.241	224.859	(618)

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2018	Incrementi	Decrementi	31/12/2019
TFR, movimenti del periodo	224.859	445.945	446.563	224.241

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2019 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 31/12/2019 è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
4.413.047	4.598.909	(185.862)

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	3.262.149			3.262.149
Debiti tributari	815.203			815.203
Debiti verso istituti di previdenza	326.823			326.823
Altri debiti	8.873			8.873
Totale	4.413.047	0	0	4.413.047

Al 31/12/2019 non sussistono debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

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

La quasi totalità dei debiti verso fornitori iscritti a bilancio al 31 dicembre 2019 sono debiti verso fornitori italiani.

I debiti tributari, al 31 dicembre 2019 ammontanti a Euro 815.203, risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Ires	330.625
Irap	148.416
Iva	107.157
Ritenute erariali per dipendenti	171.934
Ritenute acconti libero/professionali	57.072
Totale	815.203

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 31/12/2019 ammontante a Euro 8.873 si riferisce a:

Descrizione	Importo
Debiti per inc.vaglia postali	147
Altri debiti	3.726
Debito risarcimento sinistri	5.000
Totale	8.873

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.105.835	1.020.642	85.193

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

Non sussistono, al 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Ratei passivi	Importo
Premi incentivi dipendenti e direzioni	454.438
Retribuzioni, ferie e permessi straord.	232.387
Altri costi del personale	17.010
Totale	703.835

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
25.066.216	24.764.253	301.963

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	24.387.096	24.116.660	270.437
Altri ricavi e proventi	679.120	647.594	31.527
Totale	25.066.216	24.764.253	301.963

Il valore della produzione è formato da ricavi provenienti dall'attività S.S.N. regolamentata da contratto con la Regione Piemonte e ASL VCO, ricavi legati all'attività per Punto di primo soccorso (contabilizzata tra i proventi vari) e i restanti ricavi e proventi:

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Ricavi derivanti da contratto SSN	22.684.642	22.264.490	420.152
Ricavi derivanti da attività Punto di primo intervento	673.823	550.332	123.491
Altri ricavi e proventi	1.707.751	1.949.431	-241.679
Totale	25.066.216	24.764.253	301.963

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

Componenti straordinari	Importo
Differenze previsioni fatture da emettere/ricevere	314.588
Differenze previsioni pro-rata	23.804
Altro	1.192
Totale	339.584

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
	22.899.736	22.489.315	410.421

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.446.757	3.632.807	-186.050
Servizi	7.234.796	6.863.481	371.315
Godimento di beni di terzi	60.349	74.193	-13.844
Salari e stipendi	7.390.398	7.606.984	-216.586
Oneri sociali	2.119.194	2.114.336	4.858
Trattamento di fine rapporto	320.348	303.686	16.662
Altri costi del personale	337.142	193.704	143.438
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	338.832	293.428	45.404
Ammortamento immobilizzazioni materiali	386.487	422.363	-35.876
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	50.043	253.249	-203.206
Variazione rimanenze materie prime	20.822	-31.676	52.498
Accantonamento per rischi	895.000	310.000	585.000
Oneri diversi di gestione	299.569	452.761	-153.192
Totale	22.899.737	22.489.316	410.421

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 9.507 e la presenza di componenti positivi eccezionali per Euro 38.352.

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 1.518, di contributi CoCoCo per Euro 11.411, di costi indeducibili per Euro 23.698, di risarcimenti sinistri per € 5.000, di penali per produzione extra tetto per € 150.000, di altri tributi per € 84 e di imposte comunali per Euro 7.208.

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

Componenti straordinari	Importo
Errate previsioni/rettifiche	100.649
Totale	100.649

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
(744)	(5.940)	5.196

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	574	518	57
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.318)	(6.458)	5.139
Totale	(744)	(5.940)	5.196

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				574	574
Altri interessi e dividendi				0	0
Totale				574	574

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Altri oneri finanziari				1.318	1.318
Totale				1.318	1.318

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
372.630	376.706	(4.076)

Imposte	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Imposte correnti:	479.041	434.865	44.176
IRES	330.625	302.524	28.101
IRAP	148.416	132.341	16.075
Imposte differite (anticipate)	-106.411	-58.159	-48.252
Imposte differite passive	0	0	0
Utilizzo imposte differite attive	0	0	0
Imposte differite attive	106.411	58.159	48.252
Utilizzo imposte differite passive	0	0	0
Sopravvenienze attive imposte	0	0	0
Totale	372.630	376.706	-4.076

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

Differenze temporanee positive	31/12/2019	31/12/2018
Fondo rinnovo contratto di lavoro	396.879	336.879
Eccedenza spese di manutenzione 2014		2.465
Eccedenza spese di manutenzione 2015	3.060	6.119
Fondo acc.to rischi e oneri straordinari	400.862	200.862
Fondo svalutazione valore produzione	1.798.747	1.848.747
Fondo acc.to rischi assicurativi	1.247.780	769.644
Totale	3.847.328	3.164.717
Ires differita attiva al 24%	461.679	379.766
Irap differita attiva al 3,9%	134.448	109.951
Totale imposte differite attive	596.127	489.717
Variazione	106.411	58.159

0 0

<u>Differenze temporanee negative</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
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

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.

Per gli anni dal 2004 al 2011, la società aveva pagato l'Ires con aliquota piena, per cui ha presentato istanza di rimborso per complessivi 3.338.104 euro oltre interessi, credito non iscritto in bilancio. 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.

Le annualità 2012 e 2013 non sono state oggetto di accertamento e sono definitive. Per l'anno 2014 invece l'Agenzia delle Entrate ha richiesto l'applicazione dell'aliquota piena, notificando avviso di accertamento per 340 mila euro di maggiore Ires, oltre interessi e sanzioni. La società intende presentare ricorso, chiedendo in via subordinata la non applicazione delle sanzioni. Il rischio per le altre successive annualità sarebbe di 1.6 milioni di euro per sola imposta, a cui si potrebbero aggiungere interessi e sanzioni.

Si ritiene che allo stato tali rischi non siano probabili, vista la sentenza favorevole ottenuta, per cui si ravvisano i presupposti che la costituzione di un fondo.

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	75.255,00
Collegio sindacale	62.232,00

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, 29 maggio 2020

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 31.12.2019

Premessa

Signori Azionisti,

Il bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2019 che sottoponiamo alla Vostra attenzione per l'approvazione evidenzia un utile di Euro 1.793.106=, al netto delle imposte sul reddito pari ad Euro 372.630=.

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 diciottesimo dalla costituzione, ma il diciassettesimo 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 raccordarsi 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 e fuori Piemonte) oltre che per la complessità assistenziale e clinica (alta, medio-bassa, post acuzie ed ambulatoriale). L'attività del 2019 è stata disciplinata con accordo siglato in data 14 giugno 2019 con ASL VCO, ad integrazione dell'accordo contrattuale firmato nel 2018 per il biennio 2018-2019. Anche in questo caso l'accordo formalizzato a giugno, ha comportato una difficile attuazione delle linee guida: da un lato la tardiva esplicitazione dei valori economici e di attività sottostanti, più rigidamente incasellati nelle diverse componenti, comprime l'orizzonte temporale per attuare le nuove direttive ricevute, e dall'altro la natura di presidio ospedaliero dell'ASL VCO, propria dell'ospedale Madonna del Popolo, 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, riducendo i margini di discrezionalità. Le strategie messe in atto negli anni scorsi e finalizzate al recupero della mobilità passiva hanno determinato un incremento dell'offerta per pazienti dell'intero Piemonte. Risulta pertanto oltremodo difficile, anche per l'esercizio 2019, rispettare le regole del contratto imposto nell'agosto del 2018 che riconosce - ai fini del contenimento della mobilità passiva - gli incrementi di attività per residenti del solo VCO, penalizzando le prestazioni riconoscibili per pazienti piemontesi afferenti ad altre ASL. Tale difficoltà emerge dai risultati del presente bilancio di esercizio. Si segnala come il bilancio di esercizio al 31.12.2019 registri un valore conseguente a produzione effettuata ma non riconoscibile economicamente dalle regole previste nel contratto per € 152.421, calcolato sui valori di riferimento noti; pertanto il Valore della Produzione a bilancio è stato ridotto di tale importo registrando la correzione a fronte dell'utilizzo del "fondo svalutazione produzione".

Il **reddito operativo** è di 2.167.054 euro, con un decremento del 4,76% rispetto all'anno precedente. La società ha prodotto un **utile netto** di 1.793.106 euro, inferiore di euro 99.186 rispetto all'utile dell'esercizio precedente (-5,24%); è stato possibile ottenere un ROE (rendimento del capitale netto per l'azionista) del 10,36%.

La **liquidità netta** a fine esercizio è pari a 9,3 milioni di euro, superiore all'esercizio precedente quando ammontava a 6,4 milioni di euro. Ad oggi è stato pagato il 85% di tutte le fatture attive sulla produzione. 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.

Anche nell'esercizio è continuato il **programma di investimento**; l'incidenza delle immobilizzazioni rappresenta il 24,85% dell'attivo patrimoniale mentre l'incidenza dell'attivo circolante è pari al 75,15%. L'indice di copertura delle immobilizzazioni con i mezzi propri è pari al 281,86%.

Per quanto concerne il **piano investimenti**, nel corso dell'anno 2019 sui beni immobiliari si sono eseguiti interventi per circa 120.000 euro (essenzialmente impiegati per euro 84.000 quali integrazione/adequamenti del progetto antincendio, per la messa in sicurezza

del solaio locale TAC – 9.000 euro - e per circa 28.000 euro quale sommatoria di contenuti interventi conservativi), acquisizione di arredi per circa 10.500 euro, di attrezzature sanitarie e non sanitarie per una somma intorno ai 260.000 euro (di cui 28.500 per completamento colonne artroscopiche, 36.600 per acquisizione console workstation per TAC, 70.700 per l'acquisizione di un fibroscan, 70.500 per un upgrade delle lampade scialitiche, 24.000 per strumentario chirurgico, manipoli ed altri beni per attività di Sala, 14.200 quale insieme per l'acquisizione di videogastroscopio, defibrillatore, kinetec e altre attrezzature di modesta entità, 14.500 per attrezzature correlate all'attività antincendio), di beni informatici per oltre 113.000 (di cui 103.000 per sviluppi software e 10.000 per acquisti hardware). Il totale di quanto impiegato ammonta a 505.000 euro circa.

Per quanto relativo al **processo di messa a norma antincendio** del Presidio Ospedaliero, si è delineata l'attivazione di più percorsi tecnico-amministrativi, correlati all'applicazione dei contenuti di cui al DM 19/3/2015 emanato in materia [Aggiornamento della regola tecnica di prevenzione incendi per la progettazione, la costruzione e l'esercizio delle strutture sanitarie pubbliche e private di cui al decreto 18 settembre 2002].

Cronologicamente il primo impegno profuso ha inteso riguardare l'avviamento e l'avanzamento delle attività ed interventi convergenti nella SCIA iniziale prevista dalla normativa richiamata, d'avvio del processo di realizzazione della messa a norma, concernenti il completamento dell'esecuzione delle opere per gli adeguamenti elettrici (impianti elettrici ed illuminazione di sicurezza) dello stabile Presidio Ospedaliero di Omegna ai requisiti di sicurezza antincendio relativi al punto 17.5, commi 1 e 7 – titolo III decreto Ministro dell'Interno 18 settembre 2002 - e l'affiancamento per la progettazione del Sistema per la Gestione della Sicurezza aziendale Antincendio, comprendente la revisione e l'aggiornamento del Piano per la Gestione dell'Emergenza presso il Presidio Ospedaliero e del correlato Piano di Evacuazione dello stabile (si rilevi che in data 7 dicembre u.s. si è svolta una importante esercitazione di evacuazione parziale dell'Ospedale a seguito di pericolo d'incendio, programmata e attuata congiuntamente al Comando Provinciale VV.F. di Verbania).

Tali attività, propedeutiche dei seguenti due momenti:

- a) l'adozione del Sistema aziendale di Gestione della Sicurezza Antincendio, previsto dal DM 19/03/2015 - allegato III - titolo V – avvenuta in data 12/04/2019 ad opera dell'Amministratore Delegato della società;
- b) la presentazione al competente Comando Provinciale VV.F. di Verbania, per la dovuta verifica tecnica, della documentazione riguardante la prima segnalazione certificata di inizio attività di cui all'art. 2 – primo comma – lett. b) medesimo DM 19/3/2015, avvenuta in data 23/04/2019. Parallelamente a tali impegni, si è continuato a consolidare e potenziare interventi finalizzati alla riduzione ed al contenimento del pericolo d'incendio, in ogni caso convergenti nei contenuti progettuali per la messa a norma dell'intero Presidio Ospedaliero, quali:
 - la prosecuzione della realizzazione di prime opere di compartimentazione [fornitura e posa in opera di porte tagliafuoco in sostituzione di quante installate, ma ovviamente prive di tali requisiti];
 - il processo per la realizzazione di un intervento di riorganizzazione funzionale degli Ambulatori e di locali amministrativi, interessante il terzo piano - lato sud ed il piano terra della struttura; la relativa progettazione esecutiva è agli atti d'ufficio, mentre sono in corso le procedure per il prosieguo degli iter amministrativi.

Principali dati economici

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

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
FATTURATO NETTO	25.066.216	24.764.253	301.963
Acquisti	3.446.757	3.632.807	-186.050
Variazione rimanenze	-20.822	31.676	-52.498
CONSUMI	3.467.579	3.601.132	-133.553
Altri costi operativi	8.479.408	7.879.490	599.917
Affitti e leasing	60.349	74.193	-13.843
VALORE AGGIUNTO	13.058.880	13.209.438	-150.558
Spese personale	9.846.734	9.915.024	-68.290
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.212.146	3.294.414	-82.268
Accantonamento T.F.R.	320.348	303.686	16.662
Ammortamenti	725.318	715.791	9.528
RIS. OPER. GEST. CARATT.	2.166.480	2.274.938	-108.458
Proventi finanziari	574	518	57
RISULTATO OPERATIVO	2.167.054	2.275.455	-108.401
Oneri finanziari	1.318	6.458	-5.139
REDDITO DI COMPETENZA	2.165.736	2.268.998	-103.262
Proventi (oneri) straordinari	0	0	0
UTILE ANTE IMPOSTE	2.165.736	2.268.998	-103.262
Imposte sul reddito d'esercizio	372.630	376.706	-4.076
REDDIT D'ESERCIZIO	1.793.106	1.892.292	-99.186

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Immob.mat.nette	1.563.925	1.739.178	-175.253
Immob.imm.nette	3.969.483	3.741.826	227.658
Immob.fin.nette	607.677	497.967	109.711
TOTALE IMMOB.	6.141.086	5.978.971	162.116
Rimanenze	679.487	696.307	-16.820
Clienti netti	8.000.666	8.640.788	-640.122
Altri crediti	501.131	542.362	-41.231
Valori mobiliari	500.258	500.258	0
LIQ.DIFFERITE	9.681.543	10.379.715	-698.173
Cassa e banche	8.890.440	5.984.427	2.906.012
LIQ.IMMEDIATE	8.890.440	5.984.427	2.906.012
CAP.INV.NETTO	24.713.069	22.343.113	2.369.955
-	-	-	-
Capitale e riserve	15.515.991	13.623.699	1.892.292
Reddito d'eserc.	1.793.106	1.892.292	-99.186
MEZZI PROPRI	17.309.096	15.515.990	1.793.106
T.F.R.	224.241	224.859	-618
Debiti a Medio Termine	12.207	12.207	0
PASSIVO CONSOLIDATO	236.448	237.066	-618
Fornitori	3.262.149	3.506.209	-244.061
Altri debiti	3.905.375	3.083.848	821.528
DEBITI A BREVE	7.167.524	6.590.057	577.467
CAP.INV.NETTO	24.713.069	22.343.113	2.369.955

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2019, era la seguente (in Euro):

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Depositi bancari	8.834.087	5.944.950	2.889.137
Denaro e altri valori in cassa	56.353	39.477	16.876
Azioni proprie	0	0	0
Disponibilità liquide	8.890.440	5.984.427	2.906.012

Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Apparecchi elettronici vari	341
Beni inf. € 516,46	69
Opere immobili di terzi	463.478
Mobili/Arredi/Suppellettili Gen/Specifici	16.550
Attrezzatura generica e specifica sanitaria	198.473
Macchine elettriche ed elettroniche d'ufficio	14.544
Software	60.969
Immobilizzazioni in corso	55.624
TOTALE	810.048

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 Ramsay - Générale de Santé, possiede il restante 49%.

Nel corso dell'esercizio la società ha tratto la maggior parte del proprio fatturato dall'ASL (pari ad € 22.482.975,07), in quanto la società fa parte integrante del servizio sanitario nazionale. L'ASL ha inoltre fornito alla società i seguenti servizi:

Farmacia	302.879,84
Distacco di personale	2.788.340,80
Prestazioni esterne	693.751,17
Servizi informatici	16.126,62
Servizio amministrativo	14.375,35
Utenze	229.737,54

I crediti iscritti in bilancio e i debiti vantati nei confronti dell'ASL VCO sono pari rispettivamente a € 9.892.295,98 (importo comprensivo di fattura da emettere € 3.200.695,24) e € 499.605,79.

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

Ai fini della corretta informazione si dà atto che a causa dell'emergenza sanitaria per infezione da COVID 19 che stiamo fronteggiando a livello nazionale e mondiale, le ripercussioni sul bilancio 2019 sono nulle. Tuttavia si segnalano gli effetti che l'epidemia produce sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'impresa. Poiché dal mese di marzo 2020 l'ospedale gestito dalla società è stato convertito in COVID HOSPITAL facente capo all'unità di crisi della Regione Piemonte, in sinergia con il socio pubblico è stato predisposto un contratto per l'attività legata ai ricoveri COVID che ha decorrenza 11 marzo fino al massimo al 31 luglio 2020, data di fine dell'emergenza dichiarata con il DPCM del 31 gennaio. A livello economico questa conversione determina una contrazione dei ricavi, che si auspica possa essere in qualche modo presa in carico da interventi regionali, così come è stato espressamente richiesto dall'amministratore delegato con prot. 338/GB/kg del 30 marzo 2020. In caso contrario il risultato peggiorativo, ancora da stimare stante l'incertezza ad oggi delle tempistiche di ripresa effettiva, per il 2020 non sarebbe comunque tale da compromettere la continuità aziendale. Occorre inoltre attendere per avere una stima ragionata dei costi, prevedendo un ragionevole aumento di quelli legati all'assistenza – considerando la complessità dello stato di salute dei pazienti COVID positivi – sanitaria e non sanitaria. Si potrebbe ragionevolmente prevedere un conseguente peggioramento dell'andamento della tesoreria

aziendale, in quanto l'acconto mensile sulla produzione si allineerebbe ai minori ricavi, senza tuttavia pregiudicare la continuità aziendale in ragione della capienza della tesoreria in termini di liquidità finanziaria. Al momento dell'approvazione del bilancio 2019, non sussistono certezze in merito allo scenario 2020, che consentano stime attendibili, considerata la situazione di generale incertezza determinata dall'epidemia; è ragionevole ipotizzare che la piena attività dell'azienda non possa riprendere prima dell'autunno, come dettagliatamente esposto nella sezione seguente.

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 per quanto riguarda l'anno 2020, in ragione del contratto sull'attività di presidio COVID HOSPITAL. Inoltre l'evoluzione della gestione sarà condizionata dal residuo di budget attività che potrà essere autorizzato e conseguentemente perseguito per il restante periodo dell'anno. In data 01 maggio 2020 è stata trasmessa ad ASL VCO un protocollo che riassume l'elaborazione e le fasi di attuazione di un piano per il progressivo ritorno all'operatività pre-COVID per l'area ospedaliera di ricovero, dell'attività chirurgica di elezione e ambulatoriale (agli atti della società), al quale è stato dato riscontro positivo da ASL con nota prot. ASL VCO 28073 del 13 maggio 2020. In sintesi il programma prevede che i mesi di maggio e giugno vedano la progressiva diminuzione dei ricoveri COVID e il ripristino graduale e monitorato dei percorsi COVID FREE; per i mesi di luglio e agosto si prevede un'attività pari al 50% del budget attività mensile e da settembre una ripresa a pieno regime.

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 2019 e di deliberare sulla destinazione dell'utile, tenendo conto del vincolo derivante dai patti tra i soci di destinare almeno il 20% a riserva, e chiedendo di soprassedere alla distribuzione di dividendi alla luce delle previsioni economiche negative connesse all'emergenza COVID e si propone di destinare a riserva ordinaria.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

Omegna, 29 maggio 2020

Il Presidente del Consiglio di amministrazione