pwc

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39

GRADENIGO SRL

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018

pwc

Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

All'Unico Socio della Gradenigo Srl

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Gradenigo Srl (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10

Gli amministratori della Gradenigo Srl sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Gradenigo Srl al 31 dicembre 2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Gradenigo Srl al 31 dicembre 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Gradenigo Srl al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

pwc

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Torino, 1 aprile 2019

PricewaterhouseCoopers SpA

Mattia Molari
(Revisore legale)

GRADENIGO S.r.l.
Sede in Torino – C.so Regina Margherita, 8/10
Capitale Sociale Euro 40.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Torino - REA n. 1153694)
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE ART. 2428 C.C. BILANCIO AL 31.12.2018

Signori Soci,

il bilancio chiuso al 31 Dicembre 2018, che sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, formato da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, è stato redatto con l'osservanza delle disposizioni in materia previste dal Codice Civile.
Il risultato dell'esercizio in esame è stato positivo per 4,5 milioni di euro in crescita di 1,3 milioni rispetto allo scorso anno.
La presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2428 c.c., così come modificato dal D.lgs. 32/2007, ha lo scopo di fornire un quadro informativo completo, atto a rappresentare in maniera esaustiva l'evolversi della situazione aziendale, anche con riguardo alla posizione dell'azienda nell'ambiente in cui opera. Vengono altresì descritti i principali rischi e incertezze cui la società è sottoposta.

Andamento della gestione

L'esercizio 2018 si è svolto, ancora una volta, interamente in regime di "prorogatio" rispetto al contratto sottoscritto a cavallo della fine dell'anno 2017 a valere per l'esercizio 2017 appunto, essendo quello per l'anno in esame stato siglato con la ASL Città di Torino il 13 dicembre 2018.
Con la DGR 30-6425 del 26.01.18 la Regione ha, inizialmente, disposto una proroga del contratto 2017 per i primi 4 mesi del 2018 confermando le regole generali dettate dalla D.G.R. n. 73-5504 del 03.08.2017.
Con D.D. 349 del 24 maggio 2018 l'Assessorato Regionale ha poi definito il riconoscimento economico delle prestazioni effettuate nel 2017 nei limiti di spesa per singola ASL. Proprio in ragione dell'incongruo e insufficiente finanziamento delle ASL 103 e 105, pur la spesa regionale aggregata non avendo superato il finanziamento complessivo, la nostra società si è vista attuare un minor pagamento per totali 89 mila euro per le prestazioni di ricovero e 31 mila euro per quelle ambulatoriali. Le anomalie del sistema risultato molto oneroso per le aziende accreditate hanno sostenuto un lungo, defaticante ed infruttuoso confronto con tutte le sigle datoriali, ancora oggi vivo
Con DGR 37-7057 del 14 giugno 2018 poi sono state definite le regole per il biennio 2018-19 e i termini del contratto tipo, confermando le opportunità potenziali per la nostra struttura:

- il superamento del concetto di tetto con la possibilità di una produzione pagabile fino al 110% del valore di riferimento assegnato per il 2018,
- la pagabilità preferenziale, in caso di eccesso di produzione aggregata del settore privato accreditato, delle prestazioni di alta complessità o comunque prioritariamente richieste dal contratto perché considerate utili allo smaltimento delle liste di attesa,
- la pagabilità delle prestazioni su pazienti di altre regioni, in eccesso rispetto a quanto assegnato su base storica per l'anno, sia per quelle di alta complessità che quelle più semplici, queste ultime con pagamento differito e soggetto alla chiusura dei conti fra regioni nella Conferenza delle Regioni,
- l'individuazione di fondi incrementali ad hoc per il recupero della mobilità passiva,
- l'ipotesi di storicizzazione sul 2019 dei livelli di produzione incrementali 2018 per gli erogatori virtuosi, pur nei limiti del tetto regionale complessivo.

All'atto della prospettazione della bozza del nuovo contratto, ricevuta a fine agosto, la Vostra società, si è confrontata con la insufficiente individuazione di prestazioni protette, ovvero non soggette ad abbattimento in caso di eccesso collettivo di produzione, teoricamente individuabili in una percentuale massima del 30% delle attività.

Paradossale per un Presidio ex art. 43\833 con attività di pronto soccorso e inserito nella rete oncologica regionale, entrambi ambiti espressione di bisogni diretti e non di scelte dell'organizzazione, questa circostanza è sostanzialmente espressione di un mancato coordinamento tra le ASL nostre committenti ed è stata la ragione del grave ritardo nella sottoscrizione del contratto.

Come detto il contratto, ampiamente rivisto rispetto alla prima stesura, è stato firmato a dicembre, corredato di note a verbale stigmatizzanti le situazioni ritenute critiche, anche a seguito della intervenuta diffida con minaccia di sospensione dell'accreditamento recapitataci già il 14 novembre 2018.

Sempre in fine di anno il 20 dicembre con DGR 82-8234 sono state finanziate con risorse aggiuntive le prestazioni prioritarie per il Piemonte in ambito di recupero della mobilità passiva in particolare in campo oncologico con fondi dedicati alla nostra struttura.

La tardività dell'atto nominalmente riferito al biennio 2018-2019 ne ha sostanzialmente limitato l'utilità nell'anno in esame, e allo stato delle cose non è dato sapere che effetti avranno per il 2018 fino alla consuntivazione regionale dello stesso. Potranno invece essere costruttivamente impiegate nel 2019 stante il fatto che le attività individuate costituiscono parte rilevante delle nostre attività della produzione della nostra realtà

I dati di produzione, ambulatoriale e di ricovero, complessivi del settore accreditato, oggi disponibili sul sistema regionale di rendicontazione, sembrano attestare una produzione in eccesso rispetto al finanziamento inizialmente disponibile di circa il 5%. Le associazioni datoriali stanno negoziando l'utilizzo delle risorse aggiuntive per recupero di mobilità e riduzione di liste d'attesa stanziate in corso d'anno e non espressamente destinate per coprire in larga parte questa produzione "in eccesso".

Nel nostro caso la produzione regionale per il SSN ha quasi raggiunto gli obiettivi massimi assegnati, le prestazioni preferenziali richieste sono state effettuate, il mix di complessità è stato ottimale e l'attività su pazienti fuori regione è aumentata del 60%. La nota integrativa offre gli aspetti quantitativi su questi temi e dà conto degli appostamenti a fondo rischi che la prudenza ha suggerito stante la macchinosità dei meccanismi

regionali per giungere al saldo delle singole strutture in costanza di finanziamento aggregato del settore.
Il contesto normativo e di mercato nel quale si inserisce la decisione strategica di sviluppare le prestazioni rese a favore di pazienti extraregionali è però mutevole ed incerto. Già per il 2016 la legge di stabilità aveva posto dei limiti richiamando la necessità di procedere ad accordi di confine per la regolamentazione dei flussi di tale tipologia di pazienti e sottoponendo a budget le prestazioni definite di bassa complessità. La particolare condizione del Piemonte gravato da uno sbilancio di mobilità in uscita, per circa 50 milioni di euro e la lettera del contratto che prevede la pagabilità anche delle prestazioni di bassa complessità erogate a cittadini di altre regioni, seppur solo al termine delle procedure di compensazione tra regioni, hanno giustificato le nostre scelte produttive, per le quali sono poi stati appostati prudenti fondi di rischio per il possibile mancato riconoscimento.

Le attività di comunicazione si sono concentrate nel racconto dell'Ospedale che sta cambiando, mantenendo una forte radicazione nel territorio. Sotto questo aspetto, le partnership con Salone del Libro, MITO Settembre Musica (e Filarmonica del Teatro Regio) e Accademia di Medicina hanno permesso all'Ospedale una visibilità fortemente territoriale in contesti diversi da quello sanitario. Il sito ha visto il suo percorso di crescita attestandosi a 319.048 accessi (+93% rispetto al 2017) e la produzione di 140 contenuti e 13 newsletter. È stato inoltre prodotto il primo numero del Magazine Humanitas Gradenigo.
Per quanto riguarda la comunicazione interna, è stata implementata la nuova intranet unica e condivisa con Fornaca e Cellini. Sono state inoltre avviate campagne di comunicazione interna votate alla Qualità e alla sicurezza: un concorso interno di idee per servizi innovativi ai pazienti e una campagna di sensibilizzazione alla vaccinazione antinfluenzale per medici e operatori sanitari.

Nel terzo anno di autoassicurazione con gestione dei sinistri contrattualmente affidata alla Sipromed S.r.l, l'esercizio ha fatto registrare una sinistrosità inferiore rispetto a quella dell'anno precedente ed il fondo stanziato recepisce gli aggiornamenti delle stime di richieste di risarcimento. Continuano le politiche di gestione del rischio clinico centrate sull'attenzione alle buone prassi mediche ed al rispetto delle linee guida internazionalmente validate, anche come esimente nei casi di colpa lieve.

Investimenti

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali e materiali ammontano a 3,4 milioni di euro. Gli incrementi più significativi riguardano investimenti strutturali (fabbricati ed impianti) e l'acquisizione di nuove apparecchiature medicali in particolare la realizzazione della nuova area di osservazione breve presso il Pronto Soccorso e gli adeguamenti strutturali nelle varie aree ambulatoriali in un'ottica di rifunzionalizzazione e messa in sicurezza.
Nel corso del 2018 i principali investimenti in Software hanno riguardato prevalentemente l'implementazione del nuovo sistema di gestione del Pronto Soccorso, il

progetto di migrazione e di acquisizione del nuovo programma di gestione delle paghe, l'implementazione del nuovo sistema di archiviazione sostitutiva delle immagini, il completamento dell'integrazione del programma di laboratorio analisi e del nuovo sistema di endoscopia.

Situazione finanziaria

A supporto dei commenti sulla situazione finanziaria della Società, si fornisce di seguito uno schema sintetico di Cash flow.

Cash flow	
Dati In migliaia di euro	**2018**
Posizione finanziaria iniziale	**(18.146)**
Risultato netto	4.480
Ammortamenti e svalutazioni	2.427
Variazione Capitale Circolante	1.079
Investimenti/disinvestimenti	(3.436)
Altre poste patrimoniali	309
Dividendi/aumenti di C.S.	(0)
Totale Cash flow	**4.859**
Posizione finanziaria finale	**(13.287)**

La posizione finanziaria netta della Società a fine esercizio presenta un saldo negativo pari a 13,3 milioni di euro ed un cash flow positivo per 4,9 milioni di euro per effetto del buon andamento della gestione e del miglioramento del capitale circolante..

Si segnala infine la dipendenza dell'andamento della liquidità aziendale dalla regolarità dei pagamenti degli acconti e saldi ASL, che è il primo cliente di riferimento della Società.
I pagamenti nel corso del 2018 sono risultati sostanzialmente regolari.

Indici di bilancio

Di seguito si evidenziano e si commentano alcuni indici di bilancio.

A) INDICI DI SOLIDITA'	2018	2017	2016
Copertura degli immobilizzi	0,45	0,32	0,23
Patrimonio netto/immobilizzazioni nette			
Copertura degli immobilizzi (allargato)	1,35	1,22	1,22
(Patrimonio netto+passività oltre i 12 mesi)/Immobilizzazioni nette			
Indipendenza dai terzi	0,31	0,20	0,14
Patrimonio netto/(passività entro e oltre i 12 mesi)			
Obsolescenza	0,58	0,57	0,57
Fondo ammortamento/immobilizzazioni materiali lorde			

Gli indici di solidità migliorano sostanzialmente per effetto dell'aumento del Patrimonio netto.

B) INDICI DI LIQUIDITA'	2018	2017	2016
Liquidità corrente	1,65	1,31	1,33
Attività correnti (attivo circolante al netto delle attività oltre i 12 mesi)/passività entro i 12 mesi			
Dilazione pagamenti fornitore (Giorni)	91	94	120
*(Debiti commerciali medi (fornitori terzi, del gruppo e anticipi a fornitori Italia)/(acquisto materi prime costi per servizi, investimenti e IVA non recuperabile))*365*			
Dilazione incassi cliente (Giorni)	128	139	137
*(Crediti commerciali medi (verso terzi)/valore della produzione)*365*			

L'indice di liquidità corrente migliora sia per un miglioramento della posizione finanziaria netta sia per la stipula di un finanziamento a lungo termine sul finire

dell'esercizio. In contrazione sia i tempi di pagamento ai fornitori sia i tempi di incasso. Si segnala che questi ultimi risentono anche di crediti in contestazione.

C) INDICI DI REDDITIVITA'	2018	2017	2016
R.O.I.	10,8%	7,9%	7,3%
Reddito operativo (differenza tra valore e costo della produzione)/Capitale operativo investito (Immobilizzazioni, rimanenze crediti dell'attivo circolante liquidità e ratei e risconti attivo)			
R.O.S.	10,2%	8,1%	7,2%
Reddito operativo (Differenza tra il valore e il costo della produzione)/Ricavi di vendita (Somma di A1) + A2) + A5) solo le funzioni e i contributi alla ricerca)			
R.O.E.	31,1%	32,1%	93,1%
Utile dell'esercizio/Patrimonio netto			

In crescita il R.O.I. ed il R.O.S. per effetto della redditività netta, diminuisce il R.O.E., nonostante la crescita del risultato netto per effetto della destinazione del risultato dell'esercizio precedente.

Organici

Si riporta di seguito la composizione dell'organico al 31.12.2018 confrontato con la situazione al 31.12.2017.

Dipendenti	Organico al 31.12.17	Organico al 31.12.18
MEDICI	92	95
CAPOSALA	14	14
INFERMIERI	108	111
OSS	58	53
AUSILIARI	30	31
TECNICI	37	36
BIOLOGI/FISICI/FARMACISTI	3	4
IMPIEGATI	112	116
DIRIGENTI	1	1
TOTALE	**455**	**461**

Si segnala che sul lavoro non ci sono stati morti o infortuni gravi che abbiano comportato lesioni gravi o gravissime per i quali sia stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale. Analogamente si segnala che non ci sono addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti o cause di mobbing per le quali sia stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale.

Informazioni sull'ambiente

Si rileva che, nell'ambito dello svolgimento delle attività della Società, non sono stati causati danni all'ambiente né la Società è stata oggetto di sanzioni per danni o reati ambientali.
La società ha ottenuto nel 2018, dalla Città Metropolitana di Torino, autorizzazione alle emissioni in atmosfera essendo già autorizzata per gli scarichi liquidi a cura di Smat dal 2017.
Nel mese di maggio al termine di un virtuoso percorso la nostra società a conseguito la certificazione del sistema di sicurezza e salute sul lavoro aziendale secondo la norma ISO 45001, fra le prime concesso in Italia con questo nuovo standard.

Rapporti con parti correlate

Si rinvia a quanto dettagliato in Nota Integrativa.
Si dà atto, in ogni caso, che tali attività si sono svolte nel corso dell'esercizio in osservanza dei principi di corretta amministrazione societaria ed imprenditoriale, senza arrecare pregiudizio alla redditività ed al valore della Società.
Si dà altresì atto che tutti i contratti che regolano i rapporti con le parti correlate sono stati stipulati alle normali condizioni di mercato.

Sviluppo organizzazione di convegni e attività di ricerca

Si è confermata la propensione alla ricerca ed alla didattica del nostro Ospedale nell'anno sono stati attivi degli studi di ricerca, edite numerose pubblicazioni scientifiche su importanti riviste, i nostri professionisti hanno preso parte a 200 convegni. All'interno si sono tenuti 40 corsi di formazione professionale, di cui 31 accreditati ECM, con particolare focus si temi di gestione dell'emergenza clinica la struttura ha ospitato studenti dei corsi di laurea delle professioni sanitarie infermieristiche e tecniche, nonché medici specializzandi iscritti a scuole di specializzazione dell'Università degli Studi di Torino o di altri Atenei
Nel corso dell'esercizio 2018 sono state avviate una serie di azioni di miglioramento del percorso assistenziale e clinico che dovrebbe portare nel 2019 al conseguimento dell'accreditamento di eccellenza con Joint Commission International già ottenuto dalle altre strutture del Gruppo Humanitas.

Principali rischi ed incertezze

La società, nello svolgere la propria attività nel settore sanitario, ed in particolare in quello accreditato con il SSN si trova esposta ad una serie di rischi di natura esogena. Particolarmente rilevanti sia nel breve che nel medio termine sono i rischi connessi alle disposizioni delle autorità pubbliche in materia di politica tariffaria, di livelli di budget produttivi e di riconoscimento di funzioni per prestazioni non tariffate. Il processo di "spending review" al quale è sottoposto il SSN ormai da diversi anni, che permane in prospettiva, determina infatti un continuo contenimento della spesa pubblica che colpisce soprattutto gli erogatori privati accreditati.
Prosegue inoltre da parte delle autorità regionali la politica di introduzione di "rigidità" all'erogazione di servizi, quali ad esempio la creazione di vincoli nel mix delle prestazioni di specialistica ambulatoriale, anche attraverso la costrittiva applicazione delle logiche di CUP Regionale.
Restano le incertezze esogene relative ai costi dei fattori produttivi, principalmente quelle riguardanti i livelli dei futuri rinnovi dei contratti nazionali di lavoro. Per il personale medico e non medico l'accordo per il 2006-2007 resta l'ultimo siglato e conseguentemente cresce l'arco temporale della attuale vacanza contrattuale nel settore privato; tale situazione determina una incertezza sui risultati attuali e futuri (peraltro la Vostra Società prosegue la politica di mantenimento di un fondo rischi in misura ritenuta adeguata, alla luce delle dinamiche economiche e di sistema). Il Comparto Pubblico ha siglato l'accordo per il rinnovo, anche questo atteso da tempo in data 23.02.18.
La dinamica del mercato assicurativo ha portato già dal 2016 alla decisione di organizzare una diversa gestione del contenzioso per la malpractice medica. La nuova formula organizzativa prevede da un lato la stipula di una polizza a copertura solo degli importi molto elevati, dall'altro l'affidamento della gestione dei contenziosi a una società di servizi (Sipromed S.r.l.) dedicata. Tale configurazione, se da un lato accentua la variabilità del costo di tale tematica, dall'altro migliora la consapevolezza della struttura in merito al proprio outcome clinico. La durata temporale dei contenziosi determina la necessità di appostare fondi rilevanti e solo nel medio periodo si potrà avere una risultanza certa del costo dei contenziosi.
Nell'aprile 2017 è stato approvato il progetto di legge di riforma della responsabilità professionale dei medici. La riforma ha previsto una serie di limitazioni al diritto di rivalsa sui professionisti, spostando ulteriormente a carico delle strutture sanitarie l'onere dei risarcimenti per malpractice. Tale riforma peraltro è ancora in fase di completa definizione in quanto alcuni dei più importanti decreti attuativi previsti dalla legge "Gelli" sono ancora in fase di stesura presso i ministeri competenti.

Azioni proprie

La Società non possiede, direttamente o tramite Società fiduciaria, azioni proprie, né delle proprie controllanti, né ha acquistato o venduto, direttamente o tramite Società fiduciaria, azioni proprie e/o delle proprie controllanti nel periodo amministrativo 01.01.2018 - 31.12.2018.

Sedi secondarie

La Società non presenta alcuna sede secondaria.

Controllo contabile

Con l'assemblea del 26 aprile 2016 la Società ha conferito l'incarico per il controllo contabile alla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il triennio 2016-2018.

Direzione e Coordinamento

La Società è soggetta alla direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A..
Non constano agli amministratori operazioni che evidenzino svantaggio alla controllata e vantaggio alla controllante ai sensi dell'art. 2497 bis C.C.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento dei primi mesi è, nel complesso, sostanzialmente in linea rispetto a quanto previsto in sede di budget. Le previsioni proiettano un aumento della produzione di alta specialità su pazienti extra regione, grazie al coinvolgimento di nuove equipe; lo sviluppo delle attività private di ricovero e soprattutto ambulatoriali, un'evoluzione del mix volto a garantire maggiore sostenibilità. La storicizzazione della produzione incrementale 2018 su 2017 attesa in misura di circa il 6% contribuirà a rendere più alto il livello di produzione netta riconosciuta.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Legale Rappresentante

GRADENIGO S.R.L.
Sede in Torino – C.so Regina Margherita, 8/10
Capitale Sociale Euro 40.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Torino – REA n. 1153694)
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Attivo	31/12/2018	31/12/2017
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	**0**	**0**
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	130.050	195.074
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.826.325	1.603.101
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	157.500	44.030
7) altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	**2.113.875**	**1.842.205**
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	22.911.986	23.607.170
2) impianti e macchinario	1.583.611	1.141.040
3) attrezzature industriali e commerciali	3.905.499	3.164.878
4) altri beni	1.097.627	933.866
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	159.889	73.849
Totale immobilizzazioni materiali	**29.658.612**	**28.920.803**
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese		
Totale partecipazioni	**0**	**0**
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	**0**	**0**
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	**0**	**0**
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	**0**	**0**
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	**0**	**0**

Attivo	31/12/2018	31/12/2017
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	**0**	**0**
Totale crediti	**0**	**0**
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	**0**	**0**
Totale immobilizzazioni (B)	**31.772.487**	**30.763.008**
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.018.446	1.166.593
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	281.418	247.122
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	**1.299.864**	**1.413.715**
I-bis Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.297.047	22.608.664
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso clienti	**22.297.047**	**22.608.664**
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	**0**	**0**
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	**0**	**0**
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	**0**	**0**
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	293.869	267.835
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	**293.869**	**267.835**
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	136.313
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	**0**	**136.313**
5-ter) imposte anticipate	3.217.838	3.068.478
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	37.166	102.590
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	**37.166**	**102.590**
Totale crediti	**25.845.920**	**26.183.880**

GRADENIGO S.R.L.
Sede in Torino – C.so Regina Margherita, 8/10
Capitale Sociale Euro 40.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Torino – REA n. 1153694)
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Attivo	31/12/2018	31/12/2017
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	**0**	**0**
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.075.869	398.250
2) assegni	19.254	19.922
3) danaro e valori in cassa	66.852	55.115
Totale disponibilità liquide	**1.161.975**	**473.287**
Totale attivo circolante (C)	**28.307.759**	**28.070.882**
D) Ratei e risconti	87.308	63.670
TOTALE Attivo	**60.167.554**	**58.897.560**

Passivo	31/12/2018	31/12/2017
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	40.000	40.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	392.324	392.324
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	8.000	8.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	9.433.385	6.252.569
Riserva da deroghe ex art. 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	29.869	29.869
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Totale, varie altre riserve	2	4
Totale altre riserve	**9.463.256**	**6.282.442**
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.480.078	3.180.816
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	**14.383.658**	**9.903.582**
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	2.942.276	3.063.635
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	10.699.191	10.320.855
Totale fondi per rischi ed oneri	**13.641.467**	**13.384.490**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.002.438	3.651.341
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	**0**	**0**
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	**0**	**0**
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	6.002.038
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	**0**	**6.002.038**

Passivo	31/12/2018	31/12/2017
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.548.369	2.151.776
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.901.006	10.465.525
Totale debiti verso banche	**14.449.375**	**12.617.301**
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	**0**	**0**
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	384	211
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti	**384**	**211**
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.745.014	8.130.995
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	**8.745.014**	**8.130.995**
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	**0**	**0**
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	**0**	**0**
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	**0**	**0**
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	258.634	219.484
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	**258.634**	**219.484**
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	203.728	358.435
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	**203.728**	**358.435**
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.947.862	1.194.159
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	**1.947.862**	**1.194.159**
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	955.695	957.368
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	**955.695**	**957.368**

Passivo	31/12/2018	31/12/2017
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.557.250	2.459.782
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	**2.557.250**	**2.459.782**
Totale debiti	**29.117.942**	**31.939.773**
E) Ratei e risconti	22.049	18.374
TOTALE PASSIVO	**60.167.554**	**58.897.560**

Conto Economico	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	63.942.122	57.482.175
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	34.296	(70.844)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	9.998	12.998
altri	1.161.527	2.606.073
Totale altri ricavi e proventi	**1.171.525**	**2.619.071**
Totale valore della produzione	**65.147.943**	**60.030.402**
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	10.885.052	9.910.910
7) per servizi	18.197.672	16.216.935
8) per godimento di beni di terzi	264.530	255.046
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	15.571.343	15.795.690
b) oneri sociali	4.444.265	4.696.820
c) trattamento di fine rapporto	1.085.730	1.108.783
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	511.085	468.336
Totale costi per il personale	**21.612.423**	**22.069.629**
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	251.533	169.926
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.175.020	2.092.846
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	35.496	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	**2.462.049**	**2.262.772**
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	145.152	(271.754)
12) accantonamenti per rischi	799.313	1.146.100
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	4.352.670	3.787.577
Totale costi della produzione	**58.718.861**	**55.377.215**
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	6.429.082	4.653.187
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	**0**	**0**
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	**0**	**0**

Conto Economico	31/12/2018	31/12/2017
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	14	480
Totale proventi diversi dai precedenti	**14**	**480**
Totale altri proventi finanziari	**14**	**480**
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	6.674	3.374
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	169.811	185.426
Totale interessi e altri oneri finanziari	**176.485**	**188.800**
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	**(176.471)**	**(188.320)**
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	**0**	**0**
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	**0**	**0**
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	**0**	**0**
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	6.252.611	4.464.867
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.043.252	1.225.114
imposte relative a esercizi precedenti	0	0
imposte differite e anticipate	(270.719)	58.937
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	**1.772.533**	**1.284.051**
21) Utile (perdita) dell'esercizio	**4.480.078**	**3.180.816**

GRADENIGO S.R.L.
Sede in Torino – C.so Regina Margherita, 8/10
Capitale Sociale Euro 40.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Torino – REA n. 1153694)
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/2018	31/12/2017
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.480.078	3.180.816
Imposte sul reddito	1.772.533	1.284.051
Interessi passivi/(attivi)	176.471	188.320
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	796	(132)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.429.878	4.653.055
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.044.155	1.349.748
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.426.553	2.262.772
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(2.736)	(1.735.522)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.467.972	1.876.998
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	9.897.850	6.530.053
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	113.851	(202.957)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	311.617	(1.524.261)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	614.019	236.020
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(23.638)	(24.247)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	3.675	(13.029)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	3.761	263.331
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.023.285	(1.265.143)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	10.921.135	5.264.910
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(176.471)	(188.320)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.137.196)	(2.624.985)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.311.988)	(1.000.635)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(2.625.655)	(3.813.940)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	8.295.480	1.450.970
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.913.676)	(3.588.574)
Disinvestimenti	51	132
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(523.203)	(151.142)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.436.828)	(3.739.584)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/2018	31/12/2017
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(260.225)	(3.540.550)
Accensione finanziamenti	3.983.849	11.000.311
(Rimborso finanziamenti)	(7.893.588)	(5.075.669)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	6
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.169.964)	2.384.098
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	688.688	95.484
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	398.250	299.410
Assegni	19.922	13.414
Denaro e valore in cassa	55.115	64.979
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	473.287	377.803
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.075.869	398.250
Assegni	19.254	19.922
Denaro e valore in cassa	66.852	55.115
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.161.975	473.287
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

GRADENIGO S.R.L.

Sede in TORINO – C.so Regina Margherita, 8/10

Capitale Sociale Euro 40.000. - interamente versato -

(Registro delle Imprese di Torino – REA n. 1153694)

Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Nota Integrativa bilancio dell'esercizio 2018

NOTA INTEGRATIVA PARTE INIZIALE

Ai fini della redazione del Bilancio d'esercizio si è tenuto conto di quanto disciplinato in materia di bilancio dal Codice Civile e dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Rendiconto Finanziario;
- Nota Integrativa.

L'esposizione dei valori che compongono lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico dell'esercizio 2018 è conforme alle specifiche previste dagli articoli 2423, 2423 bis, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter e 2426 del Codice Civile. La presente Nota Integrativa al bilancio dell'esercizio è stata predisposta in aderenza ai dettami previsti dall'art. 2427 e dall'art. 2427-bis e seguenti del Codice Civile.

La predisposizione del bilancio al 31.12.2018 non ha comportato la necessità di dovere ricorrere a deroghe per casi eccezionali, come previsto dall'art. 2423 comma 5 del Codice Civile. Nell'ambito della predisposizione del bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta, nonché i principi contabili previsti dall'art. 2423 bis del Codice Civile, e più precisamente:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;

- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;

- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;

- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;

- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;

- relativamente ai criteri di valutazione delle poste di bilancio nessun criterio è stato modificato rispetto al bilancio chiuso al 31.12.2017.

Gli importi esposti negli schemi di bilancio ed in Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro.

L'eventuale saldo delle differenze di arrotondamento derivanti dal bilancio redatto in unità di Euro e dalla contabilità tenuta in centesimi di Euro, è stato imputato direttamente ad una delle riserve di Patrimonio Netto o al Conto Economico.

Di seguito si riportano i principali criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio civilistico.

ATTIVO

B. I Immobilizzazioni immateriali

Le concessioni, licenze, marchi e diritti simili e i costi di impianto e ampliamento sono iscritti al costo ed ammortizzati in quote costanti per un periodo di cinque anni.
Si segnala che la voce "concessione, licenze, marchi e diritti simili", include anche l'importo pagato al comune di Torino per il diritto di superficie sui Fabbricati in concessione. Tale valore è ammortizzato in 99 anni che rappresenta la durata del diritto di concessione.

B. II Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo d'acquisto comprensivo di eventuali oneri accessori di diretta imputazione ed eventualmente aumentato delle rivalutazioni effettuate nei casi previsti dalla normativa come previsto dall'OIC n. 16.

Le voci in bilancio sono esposte al netto del relativo fondo ammortamento.

Le aliquote applicate trovano corrispondenza nei coefficienti di ammortamento indicati nel D.M. 31.12.1988, che si ritengono sostanzialmente adeguati a ripartire il valore delle immobilizzazioni materiali in funzione della loro vita utile stimata.

Nell'anno di entrata in funzione, le suddette aliquote sono ridotte della metà in quanto la quota di ammortamento ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto per l'uso.

Categoria Cespite	Aliquota applicata
Attrezzature generiche	25,0%
Attrezzature specifiche	12,5%
Impianti	12,0%
Ferri chirurgici	12,5%
Mobili e arredi generici	12,0%
Fabbricati	3,0%
Macchine elettroniche	20,0%
Telefonia	20,0%
Autovetture	25,0%

C. I Rimanenze

Le giacenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono state valorizzate al costo medio ponderato come previsto dall'OIC n. 13.
Il valore delle scorte obsolete e a lenta movimentazione, ove necessario, è svalutato in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo obsolescenza.
Le prestazioni sanitarie in corso alla fine dell'anno sono state determinate sulla base dei corrispettivi finali, ripartendo il valore complessivo della prestazione in proporzione alle giornate di ricovero trascorse dalla data d'inizio dello stesso fino alla fine dell'anno, rispetto alle giornate totali.

C. II Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.
In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato se gli effetti sono irrilevanti. E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza la cui congruità rispetto alla posizione di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali di settore e di rischio paese.

C . IV Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

D. Ratei e risconti attivi

Sono calcolati in aderenza ai disposti dell'articolo 2424 bis del Codice Civile.

PASSIVO

B. Fondi per rischi ed oneri

Gli accantonamenti sono stati calcolati in modo da coprire rischi di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.
Nella valutazione di tali fondi è stato rispettato il criterio generale di prudenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.
Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

C. Trattamento di fine rapporto

Il fondo costituisce l'impegno maturato dalla società verso i dipendenti fino al 31.12.2018, determinato in aderenza ai dettami dell'art. 2120 del Codice Civile e della vigente normativa di lavoro e, dall'esercizio 2007, riflette le disposizioni della Legge n. 296/2006 (Legge Finanziaria 2007) che ha modificato le regole per il TFR maturando dal 1° gennaio 2007 per le società con più di 50 addetti:
• le quote di TFR maturate fino al 31.12.2006 rimangono in azienda;
• le quote di TFR maturande a partire dal 1° gennaio 2007 devono, a scelta del dipendente, secondo le modalità di adesione esplicita o adesione tacita, essere destinate a forme di previdenza complementare o essere mantenute in azienda e quindi trasferite al Fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS.
Alla luce di tali modificazioni il valore del Fondo TFR in bilancio rappresenta la quota di TFR maturato in passato, al netto delle anticipazioni erogate, che andrà ad esaurirsi con i pagamenti che avverranno in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro e si incrementerà in relazione alla rivalutazione annuale. La quota di TFR maturanda che dovrà essere versata all'INPS sarà contabilizzata per competenza nella voce accantonamento TFR con contropartita il debito verso enti previdenziali, mentre la quota destinata a fondi pensione sarà contabilizzata come accantonamento TFR con contropartita del debito verso fondi pensione.

D. Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato se gli effetti sono irrilevanti.

E. Ratei e risconti passivi

Sono calcolati in aderenza ai disposti dell'articolo 2424 bis del Codice Civile.

Impegni, rischi e garanzie

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata e descritti, come previsto dal Dlgs 139/15, nella Nota Integrativa.

CONTO ECONOMICO

Ricavi

I ricavi sono riconosciuti al momento dell'effettuazione del servizio e sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economico-temporale.

Costi

I costi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economico-temporale, e di correlazione di costi e ricavi.

Imposte del periodo

Le imposte correnti sul reddito sono iscritte in base ad una stima prudente del reddito imponibile in conformità alle disposizioni vigenti.
L'aliquota Ires applicata è pari al 24% (Legge 28 dicembre 2015, n. 208 - Legge di Stabilità 2016) mentre per l'Irap l'aliquota applicata rimane invariata al 3,9%.

In linea con quanto previsto dai principi contabili, le imposte differite e le imposte anticipate attive sono calcolate applicando l'aliquota in vigore al momento in cui le aliquote temporanee si riverseranno purché la norma di legge che varia l'aliquota sia già stata emanata alla data di redazione del bilancio.
In conformità con quanto disposto dai principi contabili, le attività per imposte anticipate vengono contabilizzate solo in presenza di ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno consentirne il recupero.

NOTA INTEGRATIVA ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Impianto e ampliamento	Sviluppo	Brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessione, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre	Totale
Costo storico	325.122	0	0	3.812.194	0	44.030	0	4.181.346
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondo amm.to	130.048	0	0	2.209.093	0	0	0	2.339.141
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
31/12/2017	**195.074**	**0**	**0**	**1.603.101**	**0**	**44.030**	**0**	**1.842.205**
Incrementi	0	0	0	365.703	0	157.500	0	523.203
Riclassifiche	0	0	0	44.030	0	(44.030)	0	0
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	65.024	0	0	186.509	0	0	0	251.533
Svalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
31/12/2018	**130.050**	**0**	**0**	**1.826.325**	**0**	**157.500**	**0**	**2.113.875**
Costo storico	325.122	0	0	4.221.927	0	157.500	0	4.704.549
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondo amm.to	195.072	0	0	2.395.602	0	0	0	2.590.674
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
31/12/2018	**130.050**	**0**	**0**	**1.826.325**	**0**	**157.500**	**0**	**2.113.875**

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali ammontano a euro 523.203 rispetto a euro 151.142 dello scorso esercizio.

Nel corso del 2018 i principali investimenti in Software riguardano prevalentemente l'implementazione del nuovo sistema di gestione del Pronto Soccorso, il progetto di migrazione e di acquisizione del nuovo programma di gestione delle paghe, l'implementazione del nuovo sistema di archiviazione sostitutiva delle immagini, il completamento dell'integrazione del programma di laboratorio analisi e del nuovo sistema di endoscopia.

Le immobilizzazioni in corso si riferiscono a nuovi progetti di aggiornamento software e di migrazione dati non ancora completati al 31/12/2018.

Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre	In corso e acconti	Totale
Costo storico	36.176.088	20.714.639	7.344.973	2.791.678	73.849	67.101.227
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Fondo Amm.to	12.568.918	19.573.599	4.180.095	1.857.812	0	38.180.424

Svalutazione esercizi precedenti	0	0	0	0	0	0
31/12/2017	**23.607.170**	**1.141.040**	**3.164.878**	**933.866**	**73.849**	**28.920.803**
Incrementi	414.085	691.661	1.326.359	362.619	118.953	2.913.676
Riclassifiche	0	12.599	20.313	0	(32.913)	0
Decrementi	0	0	46.401	75.578	0	121 979
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	1.109.269	261.689	605.204	198.858	0	2.175.020
Svalutazione	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	45.554	75.578	0	121.132
Altre variazioni (Inc.Costo)	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni (Dec.Fondo)	0	0	45.554	75.578	0	121.132
Totale variazioni	0	0	0	0	0	0
31/12/2018	**22.911.986**	**1.583.611**	**3.905.499**	**1.097.627**	**159.889**	**29.658.612**
Costo storico	36.590.173	21.418.899	8.645.244	3.078.719	159.889	69.892.924
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Fondo Amm.to	13.678 187	19 835.288	4.739.745	1.981.092	0	40.234.312
Svalutazione esercizi precedenti	0	0	0	0	0	0
31/12/2018	**22.911.986**	**1.583.611**	**3.905.499**	**1.097.627**	**159.889**	**29.658.612**

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali ammontano a euro 2.913.676 a fronte di euro 3.588.574 dello scorso esercizio.
Gli incrementi più significativi riguardano investimenti strutturali (fabbricati ed impianti) e l'acquisizione di nuove apparecchiature medicali in particolare:

- realizzazione della nuova area di osservazione breve presso il Pronto Soccorso;
- adeguamenti strutturali nelle varie aree ambulatoriali in un'ottica di rifunzionalizzazione e messa in sicurezza.

Le immobilizzazioni in corso riguardano rifacimenti strutturali (fabbricati e impianti) ancora non completati al 31/12/2018.
Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali.

La società ha provveduto alle seguenti rivalutazione dei cespiti, nessun bene oggetto di rivalutazione è stato dismesso nel corso dell'esercizio.

B II) Immobilizzazioni Materiali	**Costo storico**	**DL 185/208**	**Da conferimento**	**Valore 31.12.18**
Terreni e fabbricati	20.661.164	14.149.009	1.780.000	36.590.173
di cui Terreni	*354.223*	*2.099.506*	*0*	*2.453.729*
di cui Fabbricati	*20.306.941*	*12.049.503*	*1.780.000*	*34.136.444*
Impianti e Macchinari	21.418.899	0	0	*21.418.899*
Attrezzature industriali e commerciali	8.645.244	0	0	*8.645.244*
di cui attrezzature specifiche	*7.212.592*	0	0	*7.212.592*
ferri chirurgici	*659.046*	0	0	*659.046*
attrezzature generiche	*773.606*	0	0	*773.606*
Altri beni	3.078.719	0	0	*3.078.719*
di cui arredi sanitari e generici	*1.857.167*	0	0	*1.857.167*
macchine elettroniche	*1.219.784*	0	0	*1.219.784*

autovetture	*0*	0	0	*0*
telefonia	*1.768*	0	0	*1.768*
altri beni	*0*	0	0	*0*
Immobilizzazioni in corso e acconti	159.889	0	0	*159.889*
Totale	**53.963.915**	**14.149.009**	**1.780.000**	**69.892.924**

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Il legislatore nazionale prevede che la rappresentazione contabile dei contratti di locazione finanziaria avvenga secondo il metodo patrimoniale con rilevazione dei canoni di leasing tra i costi di esercizio.
Nel seguente prospetto riepilogativo di tutte le operazioni di locazione finanziaria vengono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 22 del Codice Civile, integrate dalle nuove disposizioni previste dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC). In particolare, si forniscono le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio netto e sul conto economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale seguito in contabilità, ovvero il metodo dell'addebito a conto economico dei canoni corrisposti alle società di locazione finanziaria.

Effetti sullo Stato Patrimoniale	
ATTIVITA'	
Contratti chiusi	
Beni concessi in leasing finanziario al termine dell'esercizio precedente	331.257
+ Beni acquisiti in leasing nel corso dell'esercizio	0
- Beni in leasing riscattati nel corso dell'esercizio	0
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	-14.240
- Fondo ammortamento al termine dell'esercizio precedente	-299.595
+/-Rettifiche/Riprese di valore su beni in leasing finanziario	
a) Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti, comprensivo del maggior valore dei beni riscattati determinato secondo la metodologia finanziaria	**17.422**
PASSIVITA'	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	0
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	0
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale	0
- Riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	0
c) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio	0
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	17.422
e) Effetto netto fiscale	-4.861
E bis) storno ratei passivi (canoni) e risconti attivi a bilancio (maxicanone)	
f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e-Ebis)	12.561
Effetti sul Conto Economico	
(a) Storno di canoni (e maxicanone) su operazioni di leasing finanziario	0
(b)Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	0

(c)Rilevazione di quote di ammortamento	-14.240
(d)rettifiche di valore su beni in leasing finanziario	0
Effetto sul risultato prima delle imposte (a-b-c ±d)	-14.240
(e)Rilevazione dell'effetto fiscale	3.973
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing finanziario con il metodo finanziario (d-e)	**-10.267**

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Descrizione	31/12/2017	Variazioni	31/12/2018
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.166.593	(148.147)	1.018.446
Semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	247.122	34.296	281.418
Prodotti finiti e merci	0	0	0
Rimanenze, acconti (versati)	0	0	0
Totale rimanenze	**1.413.715**	**(113.851)**	**1.299.864**

C I) Rimanenze	Valore 31.12.17	Variazione	Valore 31.12.18
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.166.593	(148.147)	1.018.446
di cui Esistenze Finali - Magazzino Farmacia	861.624	(208.244)	653.380
Esistenze Finali - Magazzino Laboratorio	11.330	2.696	14.026
Esistenze Finali - Magazzino Sanitario	348.124	64.819	412.943
Merci in viaggio	4.362	(2.995)	1.367
F.do svalutazione magazzino	(58.847)	(4.423)	(63.270)
3) Prestazioni sanitarie in corso	247.122	34.296	281.418
di cui Esistenze Finali - Ricoveri SSN	247.122	34.296	281.418
Totale	**1.413.715**	**113.851**	**1.299.864**

Le materie prime, sussidiarie e di consumo sono costituite dalle scorte di farmaci, presidi sanitari, reagenti ed altri materiali di consumo connessi all'attività ospedaliera.

Come indicato nei criteri di valutazione, le rimanenze di magazzino sono state valorizzate al costo medio annuo ponderato rettificato del valore delle giacenze di magazzino a lento movimento tenendo conto del loro grado di obsolescenza e scadenza.

La voce "Prestazioni sanitarie in corso" si riferisce alla quota di competenza del 2018 dei corrispettivi a fronte delle prestazioni di ricovero in essere alla fine dell'esercizio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Descrizione	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo
Verso clienti	22.608.664	(311.617)	22.297.047	22.297.047	0

Verso imprese controllate	0	0	0	0	0
Verso imprese collegate	0	0	0	0	0
Verso controllanti	0	0	0	0	0
Verso sottoposte al controllo delle controllanti	267.835	26.034	293.869	293.869	0
Per crediti tributari	136.313	(136.313)	0	0	0
Per imposte anticipate	3.068.478	149.360	3.217.838		
Verso altri	102.590	(65.424)	37.166	37.166	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	**26.183.880**	**(337.960)**	**25.845.920**	**22.628.082**	**0**

C II) Crediti	Valore 31.12.17	Variazione	Valore 31.12.18
1) Verso Clienti	**22.608.664**	**(311.617)**	**22.297.047**
S.S.N.	20.851.892	(436.508)	20.415.384
Altri	2.638.518	131.080	2.769.598
Fondo Svalutazione Crediti	(881.746)	(6.189)	(887.935)
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	**267.835**	**26.034**	**293.869**
di cui entro 12 mesi:	267.835	26.034	293.869
Commerciali	267.835	26.034	293.869
5-bis) Crediti tributari	**136.313**	**(136.313)**	**0**
di cui entro 12 mesi:	136.313	136.313	0
Imposte dirette	136.313	(136.313)	0
5-ter) Imposte anticipate	**3.068.478**	**149.360**	**3.217.838**
5-quater) Verso altri	**102.590**	**(65.424)**	**37.166**
di cui entro 12 mesi:	102.590	65.424	37.166
Anticipi a fornitori	450	953	1.403
Crediti verso dipendenti	560	(42)	518
Depositi cauzionali	0	0	0
Crediti diversi	101.580	(66.335)	35.245
Totale	**26.183.880**	**337.960**	**25.845.920**

- **Verso clienti**

- Crediti verso S.S.N.

Il credito verso S.S.N. alla fine dell'esercizio 2018 ammonta a euro 20.415.384, inferiore di euro 436.508 rispetto all'esercizio 2017.

Alla data del 31.12.2018 rimangono da incassare crediti, pari a euro 3.961.050, relativi agli anni 2009, 2010, 2011 la cui esigibilità è legata al mancato riconoscimento da parte della Regione Piemonte della produzione realizzata a seguito dell'applicazione del criterio di non compensabilità tra aree di produzione (in particolare attività di ricovero e ambulatoriale) all'interno del budget assegnato. Tale situazione di incertezza in merito all'entità e alle modalità di liquidazione dei crediti stanziati in bilancio nei confronti della Regione ha determinato per ragioni di prudenza la necessità di effettuare un accantonamento, già presente nella situazione dello scorso esercizio, al Fondo rischi S.S.N. come dettagliato successivamente.

Rimangono inoltre da incassare euro 658.155 relativi agli anni 2013 - 2014 - 2016 per attività eseguita a favore di pazienti extra Regione Piemonte, la cui liquidazione è legata all'espletamento delle procedure nazionali di gestione della mobilità interregionale.
Per l'anno 2017 rimangono da incassare euro 928.383 relativi al saldo del rimborso dei farmaci a somministrazione diretta (tracciato F), oltre che a prestazione extra regione rientranti nel meccanismo della mobilità interregionale.
I rimanenti euro 14.867.796 sono relativi al saldo della produzione 2018 calcolato sulla base degli importi consuntivabili in base alle modalità previste dal contratto e sulla base delle informazioni disponibili alla data di redazione del presente bilancio.

- Crediti verso Altri

Sono dovuti essenzialmente alle prestazioni sanitarie erogate in regime privato, in particolare verso i grandi contraenti quali fondi previdenziali, compagnie assicurative ed aziende. L'incremento verso l'anno precedente riflette un rallentamento degli incassi da parte dei fondi e l'andamento positivo dell'attività privata.

- Fondo svalutazione crediti

Lo stanziamento copre esclusivamente i rischi di insolvenza relativamente ai crediti commerciali verso clienti diversi dal SSN. Il fondo accantonato a bilancio è considerato idoneo a coprire le eventuali criticità che potrebbero sorgere nella fase di incasso dei crediti.
Il saldo del fondo al 31.12.2018 è di euro 887.935
L'utilizzo nel corso del 2018 è stato pari a euro 29.307 ed è stato effettuato un accantonamento pari a euro 35.496

- **Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

Crediti commerciali

La voce si riferisce a crediti commerciali per prestazioni di carattere sanitario e di addebito relativo a personale distaccato verso E.C.A.S. S.p.A. per euro 99.770 e verso Casa di Cura Cellini S.p.A. per euro 194.100.

- **Imposte anticipate**

E' il credito che si è generato come conseguenza dei differenti criteri di determinazione del reddito civilistico e del reddito imponibile determinato in applicazione della normativa fiscale, sia per la quota Ires sia per la quota Irap.

Le imposte anticipate attive sono calcolate applicando l'aliquota Ires (24%) e Irap (3,9%) in ottemperanza alla Legge 28 dicembre 2015, n. 208 (Legge di Stabilità 2016), invariate rispetto all'esercizio precedente.

Per un maggior dettaglio della movimentazione delle imposte anticipate si rinvia a quanto esposto nella sezione 20) Imposte del periodo.

Crediti di durata residua superiore a cinque anni

Non vi sono crediti con scadenza superiore ai cinque anni.

Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Depositi bancari e postali	398.250	677.619	1.075.869
Assegni	19.922	(668)	19.254
Denaro e altri valori in cassa	55.115	11.737	66.852
Totale disponibilità liquide	**473.287**	**688.688**	**1.161.975**

- I depositi sono costituiti dalle disponibilità giacenti sui conti correnti bancari della società.
- Gli assegni sono i titoli di credito non ancora presentati all'incasso.
- Il denaro ed i valori in cassa sono costituiti del denaro liquido giacente presso le casse aziendali.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

D) Ratei e Risconti Attivi	Valore 31.12.17	Variazione	Valore 31.12.18
2) Risconti attivi	**63.625**	**23.683**	**87.308**
Canoni Software/Hardware	11.047	(7.234)	3.813
Canoni di manutenzione	8.931	(8.931)	0
Locazione Immobile	12.068	(12.068)	0
Altri	31.579	31.083	62.662
Totale	**63.670**	**23.638**	**87.308**

I risconti attivi si riferiscono a quota parte di costi di competenza dell'esercizio successivo.

NOTA INTEGRATIVA PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapp. quote	Riserva di arrot.	Vers. soci copertura perdite	Riserva straord.	Risultato netto esercizio	Totale
PN al 31.12.15	**10.000**	**0**	**0**	**(1)**	**77.143**	**0**	**(47.273)**	**39.869**
Conferimento "Presidio Sanitario Gradenigo"	30.000		392.324					422.324
Destinazione risultato d'esercizio 2015				1	(47.274)		47.273	0
Riserva da arrotondamento				6				6
Utile (perdite) d'esercizio							6.260.570	6.260.570
PN al 31.12.16	**40.000**	**0**	**392.324**	**6**	**29.869**	**0**	**6.260.570**	**6.722.769**
Destinazione risultato d'esercizio 2016		8.000		1		6.252.569	(6.260.570)	0

Riserva da arrotondamento				(3)				(3)
Utile (perdite) d'esercizio							3.180.816	3.180.816
PN al 31.12.17	**40.000**	**8.000**	**392.324**	**4**	**29.869**	**6.252.569**	**3.180.816**	**9.903.582**
Destinazione risultato d'esercizio 2017						3.180.816	(3.180.816)	1
Riserva da arrotondamento				(2)				(3)
Utile (perdite) d'esercizio							4.480.078	4.480.078
PN al 31.12.18	**40.000**	**8.000**	**392.324**	**2**	**29.869**	**9.433.385**	**4.480.078**	**14.383.658**

Le variazioni intervenute nel patrimonio netto sono una diretta conseguenza della delibera dell'assemblea ordinaria del 27 aprile 2018 nel corso della quale è stata deliberata la destinazione dell'utile d'esercizio 2017, pari a euro 3.180.816 a riserva straordinaria.

Alla data del 31.12.2018 il capitale sociale risulta pari a euro 40.000 interamente versato.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Possibilità di utilizzo

	Importo	Per aumento capitale	Per copertura perdite	Per distribuzione utili o rimborsi
Capitale sociale	**40.000**			
Riserve di capitale:	**392.324**	**392.324**	**392.324**	**262.274**
Riserva da sovrapprezzo quote *)	392.324	392.324	392.324	262.274
Riserve di utili:	**13.951.334**	**13.943.332**	**13.951.332**	**13.943.332**
Riserva legale	8.000		8.000	
Riserva straordinaria	9.433.385	9.433.385	9.433.385	9.433.385
Riserva da arrotondamento	2			
Versamento Soci a copertura perdite	29.869	29.869	29.869	29.869
Utile e perdita d'esercizio	4.480.078	4.480.078	4.480.078	4.480.078
Totale	**14.383.658**	**14.335.656**	**14.343.656**	**14.205.606**

*) Ai sensi dell'art. 2431 e 2426 comma 1 n. 5 del codice civile la Riserva sovrapprezzo quote può essere distribuita ai soci solo se la Riserva legale ha raggiunto il 20% del capitale sociale e nei limiti del completamento dell'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Fondi per rischi e oneri

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Accantonamento	Utilizzo	Altre variazioni	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
Per imposte, anche differite	3.063.635	0	121.359	0	(121.359)	2.942.276

Altri	10.320.855	977.695	599.359	0	378.336	10.699.191
Totale fondi per rischi ed oneri	**13.384.490**	**977.695**	**720.718**	**0**	**256.977**	**13.641.467**

B) Fondo Rischi e Oneri	Valore 31.12.17	Accantonamenti	Utilizzi	Valore 31.12.18
2) Fondo imposte	**3.063.635**	**0**	**121.359**	**2.942.276**
Fondo imposte differite	3.063.635	0	121.359	2.942.276
3) altri	**10.320.855**	**977.695**	**599.359**	**10.699.191**
Fondo rischi S.S.N.	6.023.462	787.213	425.144	6.385.531
Fondo rischi altri	2.665.340	55.677	4.783	2.716.234
Fondo rischi contenzioso	1.254.386	0	28.279	1.226.107
Fondo rischi spese legali per contenziosi	257.232	12.100	20.718	248.614
Fondo premio incentivazione	120.435	122.705	120.435	122.705
Totale	**13.384.490**	**977.695**	**720.718**	**13.641.467**

Fondo imposte differite:

Il calcolo del fondo imposte differite è stato effettuato applicando il 24% per l'Ires, così come previsto dall'articolo 1 comma 61 della Legge 208 del 28 dicembre 2015, ed il 3,9% per l'Irap. Il fondo deriva dal disallineamento civilistico-fiscale dei cespiti acquisti attraverso il conferimento. Il decremento deriva dalla quota parte di ammortamento non deducibile dell'esercizio.
Per i dettagli si rimanda a quanto riportato nella sezione 20) Imposte del periodo del conto economico.

Fondo rischi SSN:

Il fondo copre i rischi connessi a differenti interpretazioni nella codifica delle diagnosi di dimissione, delle prestazioni ambulatoriali, anche di anni precedenti, ed i crediti relativi agli anni 2009, 2010, 2011 la cui esigibilità è legata al mancato riconoscimento da parte della Regione Piemonte della produzione realizzata a seguito dell'applicazione del criterio di non compensabilità tra aree di produzione (in particolare attività di ricovero e ambulatoriale) all'interno del budget assegnato, all'attività svolta su pazienti "fuori Regione" e al superamento di eventuali tetti di sistema così come previsti dalla normativa regionale, in particolare dalla DGR 73-5504 del 03/08/2017 e DGR 37-7057 del 14/06/2018.

Nel corso dell'esercizio il fondo è stato accantonato per euro 787.212 ed utilizzato per euro 425.144.
Il fondo è calcolato sulla base di tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del bilancio.
Al 31.12.2018 si ritiene che il fondo sia congruo a coprire i rischi in essere.

Fondi altri:

Il fondo copre prevalentemente le passività derivanti dai futuri rinnovi del Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro del settore della sanità privata per il personale non medico e per l'ANMIRS per il personale medico (contratti scaduti rispettivamente nel 2007) e altri rischi sempre connessi all'area del personale. Al 31/12/2018 si ritiene che il fondo sia congruo a coprire integralmente la quota degli arretrati non ancora erogati per il periodo 2008-2018.

Fondo rischi contenzioso:

La finalità del fondo è di provvedere alla copertura delle franchigie e degli oneri della polizza RC medica, polizza che copre i rischi connessi allo svolgimento dell'attività professionale medica o comunque implicante responsabilità professionale attribuibile al personale medico.
La società si è dotata, già nel corso del 2016, di una formula organizzativa che prevede da un lato la stipula di una polizza a copertura esclusivamente dei sinistri più onerosi (superiori a 1,5 milioni di euro) e dall'altro l'affidamento della gestione dei contenziosi ad una società di servizi (Sipromed S.r.l.) dedicata alla gestione dei sinistri.
Tale politica di gestione ha accentuato la variabilità del costo di tale tematica ma ha migliorato la consapevolezza della struttura in merito al proprio out-come clinico.
Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per euro 28.279 principalmente per risarcimenti effettuati attraverso Sipromed S.r.l..

Fondo rischi spese legali per contenziosi:

Il fondo copre le spese legali che si sosterranno per la gestione dei contenziosi legati allo svolgimento dell'attività professionale medica. L'accantonamento al fondo nell'esercizio è stato pari a euro 12.100 mentre l'utilizzo per euro 20.718 si riferisce alle spese legali sostenute nell'anno.

Fondo premio incentivazione:

Il fondo si riferisce al premio di incentivazione per il periodo luglio-dicembre 2018 che verrà erogato nel mese di luglio 2019 così come previsto dall'articolo 65 del CCNL per il personale dipendente non medico delle strutture sanitarie private.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

TFR, movimenti del periodo	Importo
Valore di inizio esercizio	3.651.341
Accantonamento	66.460
Utilizzo	715.363
Valore di fine esercizio	**3.002.438**

Il fondo definisce l'impegno maturato dalla società verso i dipendenti determinato in aderenza ai dettami dell'art. 2120 del Codice Civile ed alle modifiche introdotte nella normativa vigente dalla Legge n. 296/2006 (Legge Finanziaria 2007).
Il valore del fondo TFR in bilancio recepisce la quota di TFR maturato sino al 31.12.2006, al netto delle anticipazioni erogate in corso d'anno e dei pagamenti avvenuti in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro, oltre all'incremento annuale legato alla rivalutazione del fondo.

DEBITI

Variazioni e scadenza dei debiti

Descrizione	31/12/2017	Variazioni	31/12/2018	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	6.002.038	(6.002.038)	0	0	0	0

Debiti verso banche	12.617.301	1.832.074	14.449.375	2.548.369	10.073.205	1.827.801
Acconti	211	173	384	384	0	0
Debiti verso fornitori	8.130.995	614.019	8.745.014	8.745.014	0	0
Debiti verso controllanti	219.484	39.150	258.634	258.634	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	358.435	(154.707)	203.728	203.728	0	0
Debiti tributari	1.194.159	753.703	1.947.862	1.947.862	0	0
Debiti verso istituti di previdenza	957.368	(1.673)	955.695	955.695	0	0
Altri debiti	2.459.782	97.468	2.557.250	2.557.250	0	0
	31.939.773	**(2.821.831)**	**29.117.942**	**17.216.936**	**10.073.205**	**1.827.801**

D) Debiti	**Valore 31.12.17**	**Variazione**	**Valore 31.12.18**
3) Verso soci per finanziamenti	**6.002.038**	**6.002.038**	**0**
di cui entro 12 mesi:	6.002.038	(6.002.038)	0
4) Verso banche	**12.617.301**	**1.832.074**	**14.449.375**
di cui entro 12 mesi:	2.151.776	396.593	2.548.369
Linea di credito	260.225	(260.225)	0
Mutui passivi	1.891.551	656.818	2.548.369
di cui oltre 12 mesi:	10.465.525	1.435.481	11.901.006
Mutui passivi	10.465.525	(2.548.368)	7.917.157
Finanziamenti a medio termine	0	3.983.849	3.983.849
6) Acconti	**211**	**173**	**384**
di cui entro 12 mesi:	211	173	384
7) Verso fornitori	**8.130.995**	**614.019**	**8.745.014**
di cui entro 12 mesi:	8.130.995	614.019	8.745.014
ITALIA	8.125.043	577.320	8.702.363
ESTERO	5.952	36.699	42.651
11) Verso controllanti	**219.484**	**39.150**	**258.634**
di cui entro 12 mesi:	219.484	39.150	258.634
Commerciali	219.484	39.150	258.634
11-bis) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	**358.435**	**154.707**	**203.728**
di cui entro 12 mesi:	358.435	(154.707)	203.728
Commerciali	358.435	154.707	203.728
12) Tributari	**1.194.159**	**753.703**	**1.947.862**
di cui entro 12 mesi:	1.194.159	753.703	1.947.862
Erario per imposte dirette	48.393	769.779	818.172
Erario ritenute IRPEF	1.116.792	(11.501)	1.105.291
Erario IVA da versare	19.521	(2.117)	17.404
Altri	9.453	(2.458)	6.995
13) Verso Istituti di previd. e sicur.soc.	**957.368**	**(1.673)**	**955.695**
di cui entro 12 mesi:	957.368	(1.673)	955.695
I.N.P.S.	895.365	6.263	901.628
Fondi di Previdenza Complementare	58.112	(10.013)	48.099
I.N.A.I.L.	3.891	2.077	5.968
14) Altri debiti	**2.459.782**	**97.468**	**2.557.250**
di cui entro 12 mesi:	2.459.782	97.468	2.557.250
Dipendenti:	2.384.014	38.922	2.422.936
Competenze anno corrente	1.566.515	85.011	1.651.526

Fondo ferie	396.874	(14.615)	382.259
Fondo 14ma	4.453	(4.453)	0
Altri	416.172	(27.021)	389.151
Terzi:	75.768	58.546	134.314
Debiti verso Università	40.687	62.856	103.543
Altri	35.081	4.310	30.771
Totale	**31.939.773**	**2.821.831**	**29.117.942**

- **Verso banche**

I debiti verso banche sono così costituiti:

- ✓ Mutuo ipotecario pari a euro 5.000.000 stipulato nel corso del 2017 con Banca Intesa San Paolo S.p.A. della durata di 5 anni al tasso di interesse nominale annuo fisso ridotto al 0,83% (rispetto all'originario 1,2%). A garanzia è stata concessa un'ipoteca sui beni immobiliari iscritti in bilancio come *Fabbricati e Fabbricati in concessione* del valore complessivo di euro 6.000.000 a copertura del capitale mutuato, degli interessi e di tutti gli oneri accessori. Il debito è stato iscritto applicando il costo ammortizzato, metodo che consente di ripartire la differenza tra il valore iniziale ed il valore finale della passività attraverso il tasso di interesse effettivo tenendo conto dell'effetto temporale del denaro. Attraverso tale criterio la contabilizzazione rappresenta effettivamente il valore attualizzato, la componente finanziaria pari a euro 5.223 è iscritta a conto economico nella sezione C17) Interessi ed altri oneri finanziari. Al 31/12/2018 il capitale da rimborsare risulta essere pari a euro 4.366.524 e la quota scadente oltre l'anno è pari a euro 3.116.525.
- ✓ Mutuo ipotecario pari a euro 5.000.000 stipulato nel corso del 2013 con Banca Popolare di Sondrio della durata di 15 anni al tasso di interesse nominale annuo Euribor a sei mesi più una quota fissa di 1,25 punti percentuali annui. A garanzia è stata concessa un'ipoteca sui beni immobiliari iscritti in bilancio come *Fabbricati e Fabbricati in concessione* del valore di euro 8.500.000 a copertura del capitale mutuato, degli interessi e di tutti gli oneri accessori. Al 31/12/2018 il capitale da rimborsare risulta essere pari a euro 3.811.898 di cui euro 3.522.411 esigibili oltre l'esercizio.
- ✓ Mutuo chirografario pari a euro 5.000.000 stipulato nel corso del 2016 con Banca Piemonte della durata di 5 anni al tasso di interesse nominale annuo Euribor a tre mesi più una quota fissa di 1,2 punti percentuali. Il capitale da rimborsare al 31/12/2018 risulta essere pari a euro 2.287.104 di cui euro 1.278.221 esigibili oltre l'esercizio.
- ✓ Finanziamento con garanzia ipotecaria stipulato in data 20/11/2018 con Intesa Sanpaolo fino alla concorrenza massima di complessivi euro 5.000.000 con scadenza il 30/09/2023 al tasso di interesse nominale annuo fisso pari al 0,8%. A garanzia è stata concessa un'ipoteca di terzo grado sui beni immobiliari iscritti in bilancio come *Fabbricati e Fabbricati in concessione* del valore di euro 6.000.000 a copertura del capitale mutuato, degli interessi e di tutti gli oneri accessori. Il debito è stato iscritto applicando il costo ammortizzato, metodo che consente di ripartire la differenza tra il valore iniziale ed il valore finale della passività attraverso il tasso di interesse effettivo tenendo conto dell'effetto temporale del denaro. Attraverso tale criterio la contabilizzazione rappresenta effettivamente il valore attualizzato, la componente finanziaria pari a euro 1.349 è iscritta a conto economico nella sezione C17) Interessi ed altri oneri finanziari. Al 31/12/2018 l'importo utilizzato risulta essere pari a euro 3.983.849 al netto del costo ammortizzato. Tale importo risulta esigibile interamente oltre l'esercizio come da piano di rientro indicato nel contratto.

- **Verso controllante**

Commerciali: euro 258.634 si riferiscono a debiti commerciali nei confronti di Humanitas S.p.A., società con la quale nel corso del 2018 ci si è avvalsi principalmente di prestazioni di *service* operativo.
I rapporti commerciali sono stati stipulati alle normali condizioni di mercato.

- **Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

Commerciali:
Riguardano debiti commerciali nei confronti di Sipromed S.r.l. (euro 11.709), Casa di Cura Cellini S.p.A (euro 188.745), E.C.AS. S.p.A. (euro 3.274).
La Casa di Cura Cellini S.p.A. fornisce prevalentemente supporto e/o integrazione allo staff e prestazioni di carattere sanitario, Sipromed S.r.l. svolge attività di consulenza ed assistenza nella gestione dei sinistri in ambito sanitario, E.C.A.S. S.p.A. svolge prevalentemente supporto e/o integrazione allo staff e attività di consulenza.
I rapporti commerciali sono stati stipulati alle normali condizioni di mercato.

- **Tributari**

La voce "Erario ritenute IRPEF" è relativa al debito verso l'erario per le ritenute effettuate nei confronti dei dipendenti e dei collaboratori per i quali la Società funge da sostituto di imposta.
La voce "Erario per imposte dirette" si riferisce al debito verso Erario per Irap corrente pari a euro 126.262 e per Ires di competenza dell'esercizio per euro 691.910.

- **Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**

La voce comprende principalmente debiti per contributi da versare.

- **Altri debiti**

Debiti verso dipendenti:
Le competenze dipendenti anno corrente rappresentano competenze retributive maturate al 31 dicembre 2018 e includono anche salari e stipendi del mese di dicembre 2018 pagati nel mese di gennaio 2019.

Debiti verso terzi:
In questa voce sono inclusi anche debiti verso Humanitas University per euro 91.352 e verso Università di Torino per euro 12.191.

- **Debiti di durata residua superiore a cinque anni**

Include i debiti verso le banche per i mutui in essere e scadenti oltre questa data per un totale di euro 1.827.801.

RATEI E RISCONTI

Descrizione	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Ratei passivi	14.374	7.675	22.049
Risconti passivi	4.000	(4.000)	0
E) Ratei e risconti	**18.374**	**3.675**	**22.049**

E) Ratei e risconti passivi	Valore 31.12.17	Variazione	Valore 31.12.18
1) Ratei Passivi	**14.374**	**7.675**	**22.049**
Interessi	14.374	7.675	22.049

Altri	4.000	(4.000)	0
Totale	**18.374**	**3.675**	**22.049**

I ratei e risconti passivi sono relativi alla quota parte di costi di competenza 2018.

NOTA INTEGRATIVA CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	**63.942.122**	**57.482.175**	**6.459.947**
Inpatient SSN	31.509.668	27.994.913	3.514.755
Outpatient SSN	12.431.290	11.349.580	1.081.710
Attività privata	8.854.382	7.938.571	915.811
Farmaci a somministrazione diretta	4.245.257	3.544.495	700.762
Funzioni	4.886.919	4.886.919	0
Ticket ambulatoriale SSN	1.970.167	1.760.985	209.182
Sperimentazione cliniche	44.439	6.712	37.727

L'analisi di dettaglio dell'andamento del fatturato SSN, nelle due macro aree di attività Inpatient ed Outpatient, va effettuata tenendo conto delle novità introdotte dalle delibere in materia sanitaria emesse dalla Regione Piemonte nel corso del 2017-2018 come descritte nella Relazione sulla Gestione.

Inpatient SSN

Comprendono tutti i Ricoveri ed i Day Hospital in elezione e da Pronto Soccorso erogati in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale, valorizzati in base alla normativa vigente.
In questa voce sono inclusi anche i proventi derivanti dalla fornitura, a ricoverati in regime SSN, di prestazioni non di tipo sanitario connesse alle attività di ricovero e di cura.

Outpatient SSN

In questa voce sono incluse tutte le prestazioni sanitarie erogate, al di fuori delle attività di Ricovero e di Day Hospital in elezione e da Pronto Soccorso, in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale.

Attività privata

Comprendono tutte le prestazioni sanitarie relative alle attività di Ricovero Ordinario, di Day Hospital e ambulatoriali effettuate al di fuori del regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale.
In questa voce sono inclusi anche i proventi derivanti dalla fornitura di prestazioni non di tipo sanitario connesse alle attività di ricovero e di cura.

Farmaci a somministrazione diretta

Si tratta di rimborsi da parte dell'ASL Città di Torino dei costi sostenuti per la fornitura e/o somministrazione di farmaci (normalmente ad alto costo). Tali farmaci possono essere somministrati direttamente in clinica e/o forniti (dispensati) al paziente per uso domiciliare.

Funzioni SSN

Si tratta della remunerazione per le attività non tariffate del Pronto Soccorso effettuate nel 2018, così come previsto dal contratto in essere con l'ASL Città di Torino.

Ticket SSN

Questa voce comprende il valore dei ticket e delle quote fisse per ricetta a carico del cittadino relativo all'erogazione di prestazioni ambulatoriali in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale.

Sperimentazioni cliniche

Comprendono i proventi derivanti dall'attività di ricerca e di sperimentazione clinica condotta da Gradenigo S.r.l. in collaborazione con case farmaceutiche.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
A3) Variazione delle prestazioni sanitarie in corso	**34.296**	**(70.844)**	**105.140**
Esistenze finali	281.418	247.122	34.296
Esistenze iniziali	247.122	317.966	(70.844)

Sono ricoveri ordinari e di Day Hospital ciclici posti a cavallo dei due esercizi il cui ricavo quindi è stato ripartito per competenza. Per i criteri di valutazione e per il dettaglio delle variazioni si rimanda a quanto specificato al punto C) I nell'analisi dell'Attivo Circolante.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
A5) Altri ricavi e proventi	**1.171.525**	**2.619.071**	**(1.447.546)**
Contributi alla ricerca	9.998	12.998	(3.000)
Sopravvenienze attive e abbuoni	103.185	68.677	34.508
Addebiti personale presso altre strutture	329.617	325.994	3.623
Gestione Bar	50.607	46.862	3.745
Prestazioni di ricovero/ambulatorio anni precedenti	0	63.814	(63.814)
Rilascio Fondo rischi eccedenti	2.731	1.735.510	(1.732.779)
Addebito buoni pasto a terzi	7.460	6.038	1.422
Organizzazione corsi/congressi	231.565	99.186	132.379
Altri proventi e recupero costi	436.362	259.992	176.370

Sopravvenienze attive e abbuoni:

Le sopravvenienze attive si riferiscono, principalmente a rettifiche di costi e ricavi stanziati negli esercizi precedenti.

Addebito personale presso altre strutture:

Si tratta del riaddebito di costo del personale di staff e sanitario non medico nei confronti di Casa di Cura Cellini S.p.A. e E.C.A.S. S.p.A.

COSTI DELLA PRODUZIONE

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
B6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	**10.885.052**	**9.910.910**	**974.142**
Farmaci, presidi, reagenti e altri materiali di consumo	10.768.631	9.816.632	951.999
Cancelleria e modulistica	111.082	88.992	22.090
Altri materiali	5.339	5.286	53

Sostanzialmente stabile la percentuale del costo di Materie prime, sussidiarie e merci sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni passa dal 17,2% al 17%.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
B7) Servizi	**18.197.672**	**16.216.935**	**1.980.737**
Consulenze medicali	10.405.139	8.618.592	1.786.547
Collaborazioni sanitarie non mediche	429.477	463.622	(34.145)
Utenze	841.516	911.307	(69.791)
Consulenze ed assistenza Intercompany	539.206	494.963	44.243
Servizi trasfusionali	659.018	774.073	(115.055)
Pulizie	392.915	401.245	(8.330)
Manutenzione attrezzature medicali	688.606	581.428	107.178
Ristorazione degenti	495.606	536.198	(40.592)
Consulenze Direzionali/Tecniche	352.072	255.486	96.586
Assicurazioni gestione e rimborso sinistri	165.674	173.761	(8.087)
Gestione lavanderia/Guardaroba	303.100	294.779	8.321
Mensa dipendenti al netto delle trattenute	113.104	94.702	18.402
Servizi di facility management	439.116	367.386	71.730
Analisi cliniche esterne e altre prestaz.sanit.	171.659	165.977	5.682
Raccolta smaltimento rifiuti	124.599	102.413	22.186
Collaborazioni esterne non sanitarie	153.046	220.707	(67.661)
Altre manutenzioni	74.447	89.985	(15.538)
Emolumenti Amministratori	210.446	149.699	60.747
Riaddebito personale distaccato	766.339	752.825	13.514
Spese certificazione controllo contabile	34.300	35.000	(700)
Emolumenti sindaci	29.587	28.102	1.485
Altri servizi	808.700	704.685	104.015

Questa voce accoglie tutti i costi relativi all'acquisizione di servizi connessi all'attività ordinaria della Gradenigo S.r.l..

La voce più consistente è costituita dalle consulenze mediche (euro 10.405.139), seguita dalle utenze (euro 841.516).

La percentuale del costo dei Servizi sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni peggiora passando dal 28,2% al 28,5% a causa di un incremento del costo delle consulenze mediche.

Le voci Consulenza ed assistenza Intercompany, riaddebito personale distaccato, analisi cliniche esterne e assicurazione gestione e rimborso sinistri comprendono i rapporti con le società controllanti e le imprese sottoposte a controllo delle controllante. Il valore delle prestazioni fornite da Humanitas S.p.A. nel corso del 2018 è stato pari a euro 539.206; i servizi resi complessivamente da Casa di Cura Cellini S.p.A. ammontano a euro 744.772; i servizi resi da Sipromed S.r.l. ammontano a euro 81.508, quelli resi da E.C.A.S. S.p.A ammontano a euro 35.337 mentre quelli resi da Humanitas University ammontano a euro 117.805.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
B8) Godimento beni di terzi	**264.530**	**255.046**	**9.484**

Locazione immobile	70.755	26.361	44.394
Leasing	0	4.120	(4.120)
Noleggio attrezzature medicali	90.066	118.855	(28.789)
Noleggio autovetture	15.495	17.876	(2.381)
Altri noleggi	88.214	87.834	380

La parte più consistente è data dal Noleggio di attrezzature medicali pari a euro 90.066.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
B9) Personale	**21.612.423**	**22.069.629**	**(457.206)**
a) salari e stipendi	15.571.343	15.795.690	(224.347)
b) oneri sociali	4.444.265	4.696.820	(252.555)
c) trattamento di fine rapporto	1.085.730	1.108.783	(23.053)
e) altri costi	511.085	468.336	42.749

La voce in oggetto rappresenta le componenti di costo relative al personale dipendente e interinale.
La percentuale del costo del personale sui ricavi delle vendite e delle prestazioni migliora passando dal 38,4% al 33,8% in virtù di una crescita del fatturato e di una contrazione del costo in valore assoluto.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
B14) Oneri diversi di gestione	**4.352.670**	**3.787.577**	**565.093**
IVA non detraibile	3.386.002	3.043.919	342.083
Sopravvenienze e abbuoni passivi	118.208	109.105	9.103
Acquisto valori bollati	69.638	54.261	15.377
Libri, giornali, riviste	11.249	4.971	6.278
Spese di rappresentanza	43.741	14.345	29.396
Tassa smaltimento rifiuti	196.936	196.933	3
Contributi associativi	28.045	27.795	250
Liberalità verso terzi	60.000	50.000	10.000
Altri oneri di gestione	438.851	286.248	152.603

La parte più consistente, è data dall'Iva sugli acquisti di beni, di servizi ed investimenti che non potendo essere recuperata resta a carico dell'azienda (art.19-bis DPR 633/72); costante la percentuale di pro-rata di detraibilità che si attesta sul 2%.
La voce liberalità verso terzi include la donazione a favore di Humanitas University per un importo pari a euro 50.000 deliberata dal Consiglio di Amministrazione nel corso del 2018.

Le sopravvenienze passive riguardano sostanzialmente costi non stanziati di competenza di esercizi precedenti.

Gli altri oneri di gestione comprendono principalmente l'IMU per euro 173.800.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
C16) Altri proventi finanziari	**14**	**480**	**(466)**
d) proventi diversi dai precedenti	14	480	(466)

Interessi c/c bancari	14	289	(275)
Interessi per investimenti a breve	0	191	(191)

- Interessi su conti correnti bancari

Si tratta di proventi maturati dall'impiego delle disponibilità liquide nel corso dell'esercizio.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
C17) Interessi ed altri oneri finanziari	**176.485**	**188.800**	**(12.315)**
Mutui	155.632	147.134	8.498
Interessi di mora	2.345	5.426	(3.081)
Interessi passivi di c/c	5.261	10.424	(5.163)
Interessi passivi finanziamenti infragruppo	6.674	3.374	3.300
Altre voci	6.573	22.442	(15.869)

- Mutui

Rappresentano gli oneri finanziari maturati sui mutui in essere con Intesa San Paolo, Popolare di Sondrio e Banca del Piemonte come meglio dettagliato nella voce debiti verso banche.

- Interessi passivi di c/c

Rappresentano gli oneri finanziari maturati sulla linea di finanziamento a breve in essere con Intesa San Paolo, Popolare di Sondrio e Banca del Piemonte.

- Interessi passivi finanziamenti intercompany

Sono gli interessi maturati sul finanziamento intercompany concesso dalla società controllante Humanitas S.p.A. come meglio dettagliato nella voce debiti verso banche.

- Altre voci

Nelle altre voci è compreso il valore del costo ammortizzato per l'anno 2018 pari a euro 6.573 relativo ai costi dell'UP FRONT sostenuti per il mutuo con Intesa San Paolo S.p.A. e per il finanziamento ipotecario sempre con Intesa San Paolo S.p.A.

RICAVI/COSTI DI ENTITÀ O INCIDENZA ECCEZIONALI

Ai sensi dell'art. 2427, punto 13 Codice Civile, si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionale.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI DIFFERITE E ANTICIPATE

Le imposte del periodo, calcolate in applicazione del principio contabile n. 25, sono pari a euro 1.772.533.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
E20) Imposte del periodo	**1.772.533**	**1.284.051**	**488.482**
a) Imposte correnti	2.043.252	1.225.114	818.138
IRES	1.647.094	955.218	691.876
IRAP	396.158	269.896	126.262
c) Imposte differite e anticipate	(270.719)	58.937	(329.656)

Come previsto dall'articolo 2427 del Codice Civile di seguito si riporta la tabella con la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle imposte differite e anticipate e l'ammontare delle imposte anticipate e differite contabilizzate.

	2017		2018		Delta	
	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale economico
Imposte Anticipate						
Costi deducibili in es. futuri	47.335	11.360	128.962	30.951	81.627	19.591
Fondo rischi S.S.N.	6.023.461	1.680.546	6.385.530	1.781.563	362.069	101.017
Fondo rischi altri	2.665.339	743.629	2.716.232	757.829	50.893	14.200
Fondo rischi contenzioso	1.254.386	349.974	1.226.107	342.084	(28.279)	(7.890)
F.do rischi spese legali per contenziosi	257.232	71.768	248.615	69.363	(8.617)	(2.405)
Fondo premio incentivazione	120.435	33.601	122.704	34.234	2.269	633
Fondo svalutazione magazzino	58.847	16.418	63.270	17.652	4.423	1.234
Fondo svalutazione crediti	480.092	115.222	480.092	115.222	0	0
Differenza ammortamenti civ/fiscali	191.497	45.960	287.245	68.940	95.748	22.980
Totale imposte anticipate	**11.098.624**	**3.068.478**	**11.658.757**	**3.217.838**	**560.133**	**149.360**
Di cui: Ires		2.663.670		2.798.102		134.432
Irap		404.808		419.736		14.928
Imposte differite						
Differenza valore civ/fisc immobile	10.980.767	3.063.635	10.545.787	2.942.276	(434.980)	(121.359)
Totale imposte differite	**10.980.767**	**3.063.635**	**10.545.787**	**2.942.276**	**(434.980)**	**(121.359)**
Di cui: Ires		2.635.385		2.530.990		(104.395)
Irap		428.250		411.286		(16.964)
Netto	**117.857**	**4.843**	**1.112.970**	**275.562**	**995.113**	**270.719**

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate considerando l'IRES al 24% così come previsto dall'art. 1, comma 61 della Legge 208 del 28 dicembre 2015 e l'IRAP al 3,9% che recepisce le modifiche introdotte dall'art. 1, comma 20 della Legge 190 del 23 dicembre 2014.
In conformità con quanto disposto dai Principi Contabili emessi dall'Organismo Italiano di contabilità (OIC) le attività per imposte anticipate vengono contabilizzate solo in presenza di ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno consentirne il recupero.

NOTA INTEGRATIVA ALTRE INFORMAZIONI

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIA

Dipendenti	Organico medio 2018	Organico medio 2017
MEDICI	93	93
CAPOSALA	14	15
INFERMIERI	109	109
OSS	54	62
AUSILIARI	31	31
TECNICI	36	40
BIOLOGI/FISICI/FARMACISTI	3	3
IMPIEGATI	114	109
DIRIGENTI	1	1
TOTALE	**455**	**463**

COMPENSI SPETTANTI A AMMINISTRATORI E SINDACI

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi corrisposti ad amministratori e sindaci, ai sensi dell'articolo 2427, punto 16 del Codice Civile.

Compenso spettante agli amministratori	euro 210.446
Compenso spettante ai sindaci	euro 29.587
Totale	**euro 240.033**

Si segnala che nessuna anticipazione è stata concessa e che non risulta alcun credito iscritto a bilancio verso sindaci o amministratori.

INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ

Si segnala che la società non ha emesso strumenti finanziari (Art. 2427, primo comma, n. 19, c.c.).

IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÀ POTENZIALI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

IMPEGNI E GARANZIE	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	DELTA
Impegni a favore di terzi			
Merce in conto deposito	810.626	710.341	100.285

La voce Impegni a favore di terzi comprende "Merce in conto deposito" per euro 810.626 relativamente a materiale protesico in conto deposito presso l'ospedale in attesa di impianto.

INFORMAZIONI SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

SOCIETA' CONTROLLANTE

Humanitas S.p.A.
E' l'azionista di controllo di Gradenigo S.r.l..
Il valore delle prestazioni fornite dalla capogruppo nel corso del 2018 è stato complessivamente pari a euro 539.206 e prevalentemente rivolto a service operativo.
A fine esercizio i debiti di natura commerciale ammontano a euro 258.634.
Nel corso dell'esercizio la società controllante ha concesso una linea di credito fino ad un massimo di 5 milioni di euro ad un tasso di interesse pari al tasso Euribor a tre mesi maggiorato di uno spread di 10 punti base. Al 31.12.2018 il debito e i relativi oneri finanziari risultano completamente rimborsati.

SOCIETA' SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLA CONTROLLANTE

Sipromed S.r.l.
E' una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività di consulenza ed assistenza nella gestione dei sinistri in ambito sanitario.
Il valore delle prestazioni effettuate nei confronti di Gradenigo S.r.l. nel corso dell'esercizio ammontano a euro 68.000 ed i riaddebiti a euro 13.508.
Il Gradenigo ha a sua volta riaddebitato a Sipromed S.r.l. euro 1.200 per attività di consulenza.
A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 11.709.

Casa di Cura Cellini S.p.A.
E' una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle di Gradenigo S.r.l.
Nel corso del 2018 ha prevalentemente riaddebitato al Gradenigo il costo del personale distaccato e prestazioni di carattere sanitario per un totale pari a euro 744.772.
A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 188.745.
Il Gradenigo ha a sua volta riaddebitato alla Casa di Cura Cellini S.p.A. costi per personale distaccato e prestazioni sanitarie per complessivi euro 647.765. Alla chiusura dell'esercizio presenta pertanto un credito di natura commerciale pari a euro 194.100.

E.C.A.S. S.p.A.
E' una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività sanitaria in regime privatistico.
Nel corso del 2018 ha prevalentemente riaddebitato al Gradenigo il costo del personale distaccato e prestazioni di carattere sanitario per un totale pari a euro 35.337.
A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 3.274.
Il Gradenigo ha a sua volta riaddebitato a E.C.A.S. S.p.A. costi per personale distaccato e prestazioni sanitarie per complessivi euro 441.655. Alla chiusura dell'esercizio presenta pertanto un credito di natura commerciale pari a euro 99.770.

I rapporti con le imprese del gruppo sono stati stipulati alle normali condizioni di mercato.

INFORMAZIONI SUGLI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE
OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.) la società non ha posto in essere operazioni di finanziamento con la cessione temporanea di beni.

La società non ha posto in essere operazioni di prestito di beni dietro deposito a titolo cauzionale di una somma di denaro.

INFORMAZIONI SUI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Con riferimento alle informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-quater Codice Civile, non ci sono particolari fatti di rilievo da segnalare.

INFORMAZIONI EX ART. 1, COMMA 125, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 N. 124

Si rileva che, ai sensi della Legge n. 124/2017, comma 125-129 dell'art. 1, cosiddetta Legge annuale per il mercato e la concorrenza, la Vostra Società non ha incassato nell'esercizio 2018 "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere" dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati.

Non essendo stato ancora chiarito in via definitiva quali siano le erogazioni rientranti nell'obbligo di pubblicazione nella nota integrativa (cfr. Assonime Circolare n.5/2019), si precisa che Gradenigo S.r.l. ha incassato nell'esercizio 2018 dalle pubbliche amministrazioni o soggetti equiparati le seguenti somme a titolo di corrispettivi di servizi:

Soggetto erogante	Importo incassato	Causale
A.S.L. CITTA' DI TORINO	28.978.734	Prestazioni di Ricovero SSN
A.S.L. CITTA' DI TORINO	12.220.679	Prestazioni di Specialistica ambulatoriale SSN
A.S.L. CITTA' DI TORINO	5.253.439	Funzione Pronto Soccorso
A.S.L. CITTA' DI TORINO	4.537.660	Rimborso farmaci In Flle F
AZIENDA SANITARIA LOCALE TO2	1.280.064	Prestazioni di Ricovero SSN
AZIENDA SANITARIA LOCALE TO2	579.376	Prestazioni di Specialistica ambulatoriale SSN
AZIENDE SANITARIE LOCALI	262.933	Prestazioni sanitarie specialistiche
POLITECNICO DI TORINO	44.284	Prestazioni di medicina del lavoro
AZ. OSP. CITTA' SALUTE E SCIENZA DI TORINO	21.768	Rimborso attività di tutoraggio
INAIL	20.333	Certificazioni infortuni
AMMINISTRAZIONI COMUNALI	3.792	Rimborsi ticket sanitario
	53.203.061	

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI O DI COPERTURA DELLE PERDITE

Il Consiglio di Amministrazione, non dimenticando di ringraziare tutti coloro che hanno contributo a realizzare i buoni risultati aziendali, sottopone ai Signori Soci la proposta di destinare l'Utile d'esercizio che ammonta a euro 4.480.078 a riserva straordinaria.

IMPRESE CHE REDIGONO IL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'INSIEME PIÙ GRANDE/PIÙ PICCOLO DI IMPRESE DI CUI SI FA PARTE IN QUANTO IMPRESA CONTROLLATA

Introduzione, imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata.

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	San Faustin	Teur S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Lussemburgo	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)		09962690963
Luogo di deposito del bilancio consolidato	29, Avenue de la Porte-Neuve, Lussemburgo L-2227	via Monte Rosa 93

INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI EX ART. 2427-BIS DEL CODICE CIVILE

Si segnala che alla data del 31/12/2018 non sono in essere strumenti finanziari derivati (Art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.C.).

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEL BILANCIO DELLA SOCIETÀ CHE ESERCITA L'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

In seguito all'emanazione del D.Lgs. n. 6 del 17/01/2003 (nuovo art. 2497-bis del Codice Civile), si riportano i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita attività di direzione e coordinamento. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Humanitas Spa al 31 dicembre 2017, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	159.606.905	114.800.902
C) Attivo circolante	14.633.687	10.171.622
D) Ratei e risconti attivi	42.444	3.559
Totale attivo	174.283.036	124.976.083
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	27.603.634	27.603.634
Riserve	91.871.587	92.744.532
Utile (perdita) dell'esercizio	13.900.444	(872.948)
Totale patrimonio netto	133.375.665	119.475.218
B) Fondi per rischi e oneri	119.818	119.818
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	616.299	568.781
D) Debiti	40.159.579	4.802.695
E) Ratei e risconti passivi	11.675	9.571
Totale passivo	174.283.036	124.976.083

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione	8.807.183	7.677.448
B) Costi della produzione	10.337.480	9.216.940
C) Proventi e oneri finanziari	15.189.028	13.262
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	(241.713)	(653.282)
Utile (perdita) dell'esercizio	13.900.444	(872.948)

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Legale Rappresentante

GRADENIGO S.r.l. (con unico socio), con sede in Torino, Corso Regina Margherita n. 8/10, capitale sociale di Euro 40.000 interamente versato, R.E.A. di Torino 1153694, P.IVA e codice fiscale n. 10683840010 - Società soggetta a direzione e coordinamento di HUMANITAS S.p.A.

* * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/ 2018

ex art. 2429, secondo comma Codice civile e sull'attività di vigilanza svolta nell'anno 2018 ex art. 2403 Codice civile

All'unico Socio,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 la nostra attività ha tenuto conto delle norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Abbiamo partecipato alle Assemblee ed alle riunioni del Consiglio d'Amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento. Possiamo dare atto che le delibere adottate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere il patrimonio sociale ed abbiamo, inoltre, verificato l'assenza di operazioni e deliberazioni in potenziale conflitto d'interessi.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge, allo statuto e ai principi di corretta amministrazione.

Abbiamo tenuto riunioni con la società di revisione incaricata della revisione legale dei conti e non sono emersi fatti ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del servizio amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali e dal soggetto incaricato del controllo contabile nonché mediante l'esame dei documenti aziendali; a tal riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo preso in esame i rapporti con le società del Gruppo Humanitas (avvenuti tutti a condizioni di mercato) senza riscontrare operazioni atipiche, inusuali o comunque contrarie agli interessi della Società e di tali operazioni gli Amministratori vi ha compiutamente informato nella loro relazione e nella Nota Integrativa.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi da richiederne menzione nella presente relazione.

Abbiamo esaminato il bilancio al 31 dicembre 2018 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dal Rendiconto finanziario e corredato dalla Relazione sulla gestione che il Consiglio di amministrazione ci ha trasmesso.

Diamo atto che la Società si è attenuta alle norme del Codice Civile e ai principi contabili aggiornati dall'O.I.C. nella redazione del Bilancio.

Diamo atto che la Società ha dato adeguata informativa sugli impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale, nella Nota Integrativa come ora prescritto dall'art. 2427, comma 1, n. 9 del Codice Civile.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

Diamo atto che, come indicato dagli Amministratori in Nota Integrativa, nella stesura del bilancio non si è fatto ricorso alla deroga prevista dall'art. 2423, comma 4 del Codice Civile.

Diamo atto che è stato allegato al bilancio il prospetto contenente i dati essenziali del bilancio al 31 dicembre 2017 della Capogruppo.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Diamo atto che, come indicato dagli Amministratori nella relazione sulla gestione, nello svolgimento della propria attività la Società non ha causato danni all'ambiente e che la Società non è stata oggetto di sanzioni per danni ambientali e che non si sono verificati infortuni sul lavoro tali da causare lesioni gravi o permanenti al personale dipendente né sono in corso vertenze in ordine a malattie professionali o cause di "mobbing".

Prendiamo atto che la deliberata decorrenza della partecipazione al gruppo IVA è stata posticipata di un anno, con effetto dal 1° gennaio 2020.

Prendiamo atto che è stata rilasciata in data odierna la relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs n. 39/2010, attestante che il bilancio d'esercizio 2018 è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico e prendiamo atto del positivo giudizio espresso in tale relazione.

Segnaliamo, infine, che l'Organismo di Vigilanza istituito con il D.Lgs. n. 231/2001 ha presentato al Consiglio d'Amministrazione la propria relazione sull'attività svolta nel corso dell'esercizio e che da tale relazione non emergono criticità.

L'Amministratore Delegato ha illustrato al Consiglio la relazione periodica redatta dal Data Protection Officer, relativa agli adempimenti di cui al Regolamento Europeo 679/2016, in materia di privacy.

Prendiamo, infine, atto che l'unico Socio ha rinunciato, per iscritto, al termine di deposito del Bilancio insieme alle Relazioni degli amministratori, dei sindaci e del soggetto incaricato della revisione dei conti di cui al terzo comma dell'art. 2429 Codice Civile.

Per quanto sopra esposto, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 così come redatto dagli Amministratori e di approvare la destinazione dell'utile d'esercizio così come proposto dal Consiglio d'Amministrazione del 21 marzo 2019 con la quale concordiamo.

Torino, 1 aprile 2019

IL COLLEGIO SINDACALE

(dott. Roberto PALEA)

(dott.ssa Raffaella PIRACCINI)

(dott. Nicola SIRTORI)