



**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 2019

Relazione della società di revisione indipendente

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

Al Socio unico di 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 2019, 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 2019, 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

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 0303697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444393311

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 di Gradenigo Srl sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Gradenigo Srl al 31 dicembre 2019, 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 di Gradenigo Srl al 31 dicembre 2019 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 di Gradenigo Srl al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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, 20 marzo 2020

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 31.12.2019

Signori Soci,

il bilancio chiuso al 31 Dicembre 2019, 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 5,5 milioni di euro in crescita di 1 milione 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.

Quadro normativo e considerazioni sull'andamento della gestione

Con le Determinazioni Dirigenziali n.272 del 16/04/2019 e n.477 del 16/05/2019 la Regione Piemonte ha definito i valori di riferimento 2019 per l'acquisto di prestazioni sanitarie da erogatori privati accreditati.

In particolare, come previsto dalle regole definite con DGR 37-7057 del 14 giugno 2018, per il 2019 sono stati assunti i valori di acuzie e specialistica ambulatoriale negoziati per l'annualità 2018 ridotti o incrementati del 70% della minore o maggiore produzione realizzata entro i limiti consentiti e riproporzionati ai limiti dei tetti di spesa regionali avendo le eccedenze superato le economie.

Humanitas Gradenigo ha così consolidato un +2,4% rispetto al 2018 come valore di riferimento per l'attività ssn su pazienti della Regione.

I dati 2019 di produzione complessiva del settore accreditato, disponibili sul sistema regionale di rendicontazione, sembrano attestare una produzione del 6% in eccesso rispetto al finanziamento disponibile.

Nel nostro caso la produzione regionale per il SSN ha raggiunto il 109% rispetto ad un massimo consentito del 110%. In crescita l'attività su pazienti fuori regione del 60% rispetto al 2018. 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.

Dal punto di vista finanziario la DGR n. 90-8999 del 16/5/2019 ha stabilito al 95% del valore a contratto 2019 la nuova percentuale di acconto da corrispondere sull'attività ssn. Fino ad allora gli acconti mensili erano pari al 90% del valore a contratto 2017.

L'organizzazione della clinica, la competenza dei professionisti che vi operano e l'inserimento di nuovi professionisti hanno contribuito al raggiungimento di alcuni importanti risultati di sviluppo delle attività private sia in regime di ricovero che di quelle ambulatoriali con un incremento di fatturato dell'11% rispetto allo scorso esercizio, espressione di un crescente posizionamento della clinica anche in questo mercato.

Nel rispetto delle linee guida di gruppo e della radicata cultura della sicurezza degli ambienti di lavoro, a valere anche per gli adempimenti richiesti dal D.lgs. 231/01, nel mese di Giugno è stata confermata la certificazione del Sistema di Gestione Aziendale della salute e sicurezza sui luoghi di lavoro in conformità alla norma UNI EN ISO 45001 con audit conclusosi con giudizio positivo.

A confermare la propensione della struttura al perseguimento della qualità organizzativa e alla proceduralizzazione dei processi è stato implementato un sistema di gestione aziendale integrato in conformità alla norma UNI EN ISO 9001. L'ottenimento della certificazione di conformità in riferimento a suddetta norma è previsto nel primo semestre del 2021.

Prosegue inoltre la campagna di miglioramento del percorso assistenziale e clinico mediante l'allineamento ai requisiti dell'accreditamento di eccellenza Joint Commission International, già ottenuto da altre strutture di Humanitas S.p.A.. L'ospedale a maggio 2019 ha sostenuto un momento di verifica rispetto a questo progetto effettuando la Mock Survey, a seguito del quale ha pianificato l'ottenimento dell'accreditamento a Luglio 2021 con uno slittamento rispetto all'iniziale progetto.

Investimenti

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali e materiali ammontano a 3,6 milioni di euro. Gli incrementi più significativi riguardano investimenti strutturali (fabbricati ed impianti) e l'acquisizione di nuove apparecchiature medicali.

In particolare è stata acquistata una nuova risonanza magnetica con relativo adeguamento strutturale e impiantistico dei locali, si è proceduto con la rifunzionalizzazione dell'area del Day Hospital Oncologico e all'adeguamento degli impianti antincendio. Lato sistemi informativi è stata implementata la nuova centrale telefonica e call center e il nuovo sistema di refertazione ambulatoriale con relativa integrazione ai sistemi esistenti.



Situazione finanziaria

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

Cash flow	
<i>Dati in migliaia di euro</i>	2019
Posizione finanziaria iniziale	(13.287)
Risultato netto	5.527
Ammortamenti e svalutazioni	2.758
Variazione Capitale Circolante	(1.699)
Investimenti/disinvestimenti	(3.546)
Altre poste patrimoniali	(1.175)
Dividendi/aumenti di C.S.	(0)
totale Cash flow	1.865
Posizione finanziaria finale	(11.423)

La posizione finanziaria netta della Società a fine esercizio presenta un saldo negativo pari a 11,4 milioni di euro ed un cash flow positivo per 1,9 milioni di euro per effetto del buon andamento della gestione.

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 2019 sono risultati sostanzialmente regolari.

Indici di bilancio

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

A) INDICI DI SOLIDITA'	2019	2018	2017
Copertura degli immobilizzi <i>Patrimonio netto/immobilizzazioni nette</i>	0,61	0,45	0,32
Copertura degli immobilizzi (allargato) <i>(Patrimonio netto+passività oltre i 12 mesi)/Immobilizzazioni nette</i>	1,42	1,35	1,22
Indipendenza dai terzi <i>Patrimonio netto/(passività entro e oltre i 12 mesi)</i>	0,47	0,31	0,20
Obsolescenza <i>Fondo ammortamento/immobilizzazioni materiali lorde</i>	0,58	0,58	0,57

In miglioramento gli indici di solidità per effetto dell'aumento del Patrimonio netto.

B) INDICI DI LIQUIDITA'	2019	2018	2017
Liquidità corrente <i>Attività correnti (attivo circolante al netto delle attività oltre i 12 mesi)/passività entro i 12 mesi</i>	1,83	1,65	1,31
Dilazione pagamenti fornitore (Giorni) <i>(Debiti commerciali medi (fornitori terzi, del gruppo e anticipi a fornitori Italia)/(acquisto materi prime costi per servizi, investimenti e IVA non recuperabile))*365</i>	103	91	94
Dilazione incassi cliente (Giorni) <i>(Crediti commerciali medi (verso terzi)/valore della produzione)*365</i>	115	128	139



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 precedente. L'incremento dei tempi di pagamento ai fornitori deriva dagli importanti investimenti realizzati nell'ultimo trimestre. Mentre in calo i giorni di incasso. Si segnala che questi ultimi risentono anche di crediti in contestazione.

C) INDICI DI REDDITIVITA'	2019	2018	2017
R.O.I.	12,6%	10,8%	7,9%
<i>Reddito operativo (differenza tra valore e costo della produzione)/Capitale operativo investito (Immobilizzazioni, rimanenze crediti dell'attivo circolante liquidità e ratei e risconti attivo)</i>			
R.O.S.	11,7%	10,2%	8,1%
<i>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)</i>			
R.O.E.	27,8%	31,1%	32,1%
<i>Utile dell'esercizio/Patrimonio netto</i>			

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 31.12.2019 confrontato con la situazione al 31.12.2018.

Dipendenti	Organico al 31.12.18	Organico al 31.12.19
MEDICI	95	95
CAPOSALA	14	13
INFERMIERI	111	125
OSS	53	52
AUSILIARI	31	29
TECNICI	36	35
BIOLOGI/FISICI/FARMACISTI	4	4
IMPIEGATI	116	103
DIRIGENTI	1	2

TOTALE	461	458
---------------	------------	------------

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.

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 276 convegni, corsi e congressi. All'interno si sono tenuti 92 corsi di formazione professionale, di cui 43 accreditati ECM, con particolare focus su 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

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.

Dal 2016 la legge di stabilità ha posto dei limiti alle prestazioni rese a favore di pazienti extraregionali 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.

Permangono 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).

Negli ultimi mesi le associazioni di categoria delle case di cura private, i sindacati e il Governo hanno intavolato delle trattative al fine di procedere al rinnovo del contratto. Le case di cura richiedono che almeno una parte del costo del rinnovo contrattuale sia "finanziato" da incrementi di tetti e/o tariffe da parte delle Regioni. Alla data le trattative non hanno dato esito.

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 da ormai molti mesi.

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 01.01.2019 - 31.12.2019.



Sedi secondarie

La Società non presenta alcuna sede secondaria.

Controllo contabile

Con l'assemblea del 4 aprile 2019 la Società ha conferito l'incarico per il controllo contabile alla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il triennio 2019-2021.

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

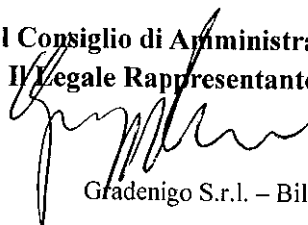
L'andamento dei primi mesi è, nel complesso, sostanzialmente in linea rispetto a quanto previsto in sede di budget. Si segnala che dal mese di marzo la struttura ha iniziato un profondo processo di adeguamento delle attività legato alla epidemia di Coronavirus Covid 19. Allo stato attuale è difficile prevedere l'impatto, anche economico, di questa emergenza.

Le regole per il periodo contrattuale 2020-2022 non sono al momento deliberate ma la Direzione regionale Sanità ha raggiunto un accordo di massima con le Associazioni di categoria vista l'esigenza di garantire senza soluzione di continuità l'erogazione delle prestazioni sanitarie nelle more delle attività di:

- ridefinizione dei fabbisogni per ASL di residenza e la revisione delle regole di remunerazione;
- consuntivazione della produzione remunerabile agli erogatori privati per l'annualità 2019;
- della conclusione della verifica di raggiungimento degli obiettivi attesi in relazione alle risorse aggiuntive vincolate alla riduzione della mobilità passiva e l'eventuale storicizzazione in tutto o in parte dei valori assegnati nel triennio 2017-2019 per finalità di riduzione della mobilità.

Nell'accordo le principali novità riguardano il limite di produzione SSN massima ammessa su pazienti della regione che passa dal 110% al 103% e l'innalzamento del livello percentuale di salvaguardia che incrementa dal 95% al 98%.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Legale Rappresentante



Gradenigo S.r.l. – Bilancio al 31/12/2019



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	31/12/2019	31/12/2018
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	65.026	130.050
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	2.041.763	1.826.325
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	157.500
7) altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	2.106.789	2.113.875
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	22.365.131	22.911.986
2) impianti e macchinario	1.980.527	1.583.611
3) attrezzature industriali e commerciali	4.534.024	3.905.499
4) altri beni	1.059.336	1.097.627
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	514.348	159.889
Totale immobilizzazioni materiali	30.453.366	29.658.612
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	0	0
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



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	31/12/2019	31/12/2018
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)	32.560.155	31.772.487
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	982.718	1.018.446
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	288.046	281.418
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	1.270.764	1.299.864
I-bis Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.729.449	22.297.047
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso clienti	23.729.449	22.297.047
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	416.593	293.869
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	416.593	293.869
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	55.846	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	55.846	0
5-ter) imposte anticipate	3.653.310	3.217.838
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	132.490	37.166
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	132.490	37.166
Totale crediti	27.987.688	25.845.920

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	31/12/2019	31/12/2018
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	445.713	1.075.869
2) assegni	23.961	19.254
3) danaro e valori in cassa	73.401	66.852
Totale disponibilità liquide	543.075	1.161.975
Totale attivo circolante (C)	29.801.527	28.307.759
D) Ratei e risconti	68.099	87.308
TOTALE Attivo	62.429.781	60.167.554



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.

Passivo	31/12/2019	31/12/2018
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	13.913.463	9.433.385
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)	2
Totale altre riserve	13.943.330	9.463.256
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	5.526.703	4.480.078
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	19.910.357	14.383.658
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	2.820.917	2.942.276
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	12.120.624	10.699.191
Totale fondi per rischi ed oneri	14.941.541	13.641.467
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.673.395	3.002.438
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	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	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.

Passivo	31/12/2019	31/12/2018
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.374.802	2.548.369
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.591.027	11.901.006
Totale debiti verso banche	11.965.829	14.449.375
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	47	384
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti	47	384
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.544.081	8.745.014
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	8.544.081	8.745.014
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	158.934	258.634
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	158.934	258.634
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	165.974	203.728
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	165.974	203.728
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.390.876	1.947.862
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	1.390.876	1.947.862
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	922.407	955.695
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	922.407	955.695



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.

Passivo	31/12/2019	31/12/2018
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.693.424	2.557.250
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	1.693.424	2.557.250
Totale debiti	24.841.572	29.117.942
E) Ratei e risconti	62.916	22.049
TOTALE PASSIVO	62.429.781	60.167.554



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.

Conto Economico	31/12/2019	31/12/2018
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	67.616.340	63.942.122
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	6.628	34.296
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	10.000	9.998
altri	1.593.286	1.161.527
Totale altri ricavi e proventi	1.603.286	1.171.525
Totale valore della produzione	69.226.254	65.147.943
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	10.960.126	10.885.052
7) per servizi	18.323.947	18.197.672
8) per godimento di beni di terzi	222.444	264.530
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	16.190.182	15.571.343
b) oneri sociali	4.631.558	4.444.265
c) trattamento di fine rapporto	1.079.784	1.085.730
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	278.459	511.085
Totale costi per il personale	22.179.983	21.612.423
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	327.926	251.533
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.430.007	2.175.020
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	28.076	35.496
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.786.009	2.462.049
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	34.360	145.152
12) accantonamenti per rischi	2.909.789	799.313
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	4.020.589	4.352.670
Totale costi della produzione	61.437.247	58.718.861
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	7.789.007	6.429.082
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

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.

Conto Economico	31/12/2019	31/12/2018
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	82	14
Totale proventi diversi dai precedenti	82	14
Totale altri proventi finanziari	82	14
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	347	6.674
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	159.387	169.811
Totale interessi e altri oneri finanziari	159.734	176.485
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(159.652)	(176.471)
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)	7.629.355	6.252.611
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.657.272	2.043.252
imposte relative a esercizi precedenti	2.211	0
imposte differite e anticipate	(556.831)	(270.719)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.102.652	1.772.533
21) Utile (perdita) dell'esercizio	5.526.703	4.480.078

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	31/12/2019	31/12/2018
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.526.703	4.480.078
Imposte sul reddito	2.102.652	1.772.533
Interessi passivi/(attivi)	159.652	176.471
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	1.717	796
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	7.790.724	6.429.878
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	3.030.682	1.044.155
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.757.933	2.426.553
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	(241.775)	(5.467)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	5.546.840	3.465.241
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	13.337.564	9.895.119
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	29.100	113.851
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.432.402)	311.617
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(200.933)	614.019
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	19.209	(23.638)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	40.867	3.675
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.308.799)	3.761
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.852.958)	1.023.285
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	10.484.606	10.918.404
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(159.652)	(176.471)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.865.905)	(1.137.196)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(2.059.725)	(1.309.257)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(5.085.282)	(2.622.924)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	5.399.324	8.295.480
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.226.589)	(2.913.676)
Disinvestimenti	111	51
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(324.373)	(523.203)
Disinvestimenti	3.533	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)	(3.547.317)	(3.436.828)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		

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	31/12/2019	31/12/2018
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	801.996	(260.225)
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(3.272.903)	(3.909.739)
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	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.470.907)	(4.169.964)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(618.900)	688.688
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio 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 inizio esercizio	1.161.975	473.287
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	445.713	1.075.869
Assegni	23.961	19.254
Denaro e valore in cassa	73.401	66.852
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	543.075	1.161.975
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 2019



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 2019 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 31.12.2019 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 31.12.2018.

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 31.12.2019, 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 riverteranno 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	Brevetto industriale e diritto di utilizzo delle opere dell'ingegno	Concessione, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre	Totale
Costo storico	325.122	0	4.221.927	157.500	0	4.704.549
Fondo amm.to	195.072	0	2.395.602	0	0	2.590.674
31/12/2018	130.050	0	1.826.325	157.500	0	2.113.875
Incrementi	0	0	324.373	0	0	324.373
Riclassifiche	0	0	157.500	(157.500)	0	0
Decrementi	0	0	3.533	0	0	3.533
Ammortamenti	65.024	0	262.902	0	0	327.926
31/12/2019	65.026	0	2.041.763	0	0	2.106.789
Costo storico	325.122	0	4.700.267	0	0	5.025.389
Fondo amm.to	260.096	0	2.658.504	0	0	2.918.600
31/12/2019	65.026	0	2.041.763	0	0	2.106.789

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali ammontano a euro 324.373 rispetto a euro 523.203 dello scorso esercizio.

Nel corso del 2019 gli investimenti principali riguardano l'implementazione della nuova centrale telefonica e call center, l'acquisizione di un nuovo sistema di refertazione ambulatoriale con relativa integrazione ai sistemi esistenti, l'attivazione di un nuovo sistema di gestione code, nonché la quota parte di competenza annua di aggiornamento delle licenze software.

Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre	In corso e acconti	Totale
Costo storico	36.590.173	21.418.899	8.645.244	3.078.719	159.889	69.892.924
Fondo Amm.to	13.678.187	19.835.288	4.739.745	1.981.092	0	40.234.312
31/12/2018	22.911.986	1.583.611	3.905.499	1.097.627	159.889	29.658.612
Incrementi	571.646	704.817	1.364.673	184.841	400.612	3.226.589
Riclassifiche	0	17.388	28.315	450	(46.153)	0
Decrementi	0	0	101.248	0	0	101.248
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	1.118.501	325.289	762.635	223.582	0	2.430.007
Svalutazione	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	99.420	0	0	99.420
Altre variazioni (Inc.Costo)	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni (Dec.Fondo)	0	0	99.420	0	0	99.420
Totale variazioni	0	0	0	0	0	0
31/12/2019	22.365.131	1.980.527	4.534.024	1.059.336	514.348	30.453.366
Costo storico	37.161.819	22.141.104	9.936.984	3.264.010	514.348	73.018.265
Fondo Amm.to	14.796.688	20.160.577	5.402.960	2.204.674	0	42.564.899
31/12/2019	22.365.131	1.980.527	4.534.024	1.059.336	514.348	30.453.366

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali ammontano a euro 3.226.589 a fronte di euro 2.913.676 dello scorso esercizio.

Gli incrementi più significativi riguardano investimenti strutturali (fabbricati ed impianti) e l'acquisizione di nuove apparecchiature medicali in particolare:

- acquisizione di una nuova Risonanza Magnetica con relativo adeguamento strutturale e impiantistico dei locali;
- rifunionalizzazione Area Day Hospital Oncologico;
- adeguamento impianti antincendio.

Le immobilizzazioni in corso riguardano rifacimenti strutturali (fabbricati e impianti) ancora non completati al 31/12/2019.

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 31.12.19
Terreni e fabbricati	21.232.810	14.149.009	1.780.000	37.161.819
di cui Terreni	354.223	2.099.506	0	2.453.729
di cui Fabbricati	20.878.587	12.049.503	1.780.000	34.708.090
Impianti e Macchinari	22.141.104	0	0	22.141.104
Attrezzature industriali e commerciali	9.936.984	0	0	9.936.984
di cui attrezzature specifiche	8.396.757	0	0	8.396.757
ferri chirurgici	765.046	0	0	765.046
attrezzature generiche	775.181	0	0	775.181
Altri beni	3.264.010	0	0	3.264.010
di cui arredi sanitari e generici	1.987.475	0	0	1.987.475
macchine elettroniche	1.274.767	0	0	1.274.767
telefonia	1.768	0	0	1.768
Immobilizzazioni in corso e acconti	514.348	0	0	514.348
Totale	57.089.256	14.149.009	1.780.000	73.018.265

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	-6.571
- Fondo ammortamento al termine dell'esercizio precedente	-313.835
+/-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	10.851
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)	10.851
e) Effetto netto fiscale	-3.028
E bis) storno ratei passivi (canoni) e risconti attivi a bilancio (maxicanone)	
f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e-Ebis)	7.824
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	-6.571
(d) rettifiche di valore su beni in leasing finanziario	0
Effetto sul risultato prima delle imposte (a-b-c ±d)	-6.571
(e) Rilevazione dell'effetto fiscale	1.833
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing finanziario con il metodo finanziario (d-e)	-4.737

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Descrizione	31/12/2018	Variazioni	31/12/2019
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.018.446	(35.728)	982.718
Lavori in corso su ordinazione	281.418	6.628	288.046
Totale rimanenze	1.299.864	(29.100)	1.270.764

C I) Rimanenze	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	<u>1.018.446</u>	<u>(35.728)</u>	<u>982.718</u>
di cui Esist. Finali - Mag. Farmacia	653.380	20.723	674.103
Esist. Finali - Mag. Laboratorio	14.026	961	14.987
Esist. Finali - Mag. Sanitario	412.943	(14.560)	398.383
Merci in viaggio	1.367	(1.367)	0
F.do svalutazione magazzino	(63.270)	(41.485)	(104.755)
3) Prestazioni sanitarie in corso	<u>281.418</u>	<u>6.628</u>	<u>288.046</u>
di cui Esist. Finali - Ricoveri SSN	281.418	6.628	288.046
Totale	1.299.864	29.100	1.270.764

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 2019 dei corrispettivi a fronte delle prestazioni di ricovero in essere alla fine dell'esercizio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Descrizione	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	31/12/2019	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Verso clienti	22.297.047	1.432.402	23.729.449	23.729.449	0	0
Verso sottoposte al controllo delle controllanti	293.869	122.724	416.593	416.593	0	0
Per crediti tributari	0	55.846	55.846	55.846	0	0
Per imposte anticipate	3.217.838	435.472	3.653.310	3.653.310	0	0
Verso altri	37.166	95.324	132.490	132.490	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	25.845.920	2.141.768	27.987.688	27.987.688	0	0

C II) Crediti	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
1) Verso Clienti	22.297.047	1.432.402	23.729.449
S.S.N.	20.415.384	971.406	21.386.790
Altri	2.769.598	483.709	3.253.307
Fondo Svalutazione Crediti	(887.935)	(22.713)	(910.648)
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	293.869	122.724	416.593
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>293.869</u>	<u>122.724</u>	<u>416.593</u>
Commerciali	293.869	122.724	416.593
5-bis) Crediti tributari	0	55.846	55.846
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>0</u>	<u>55.846</u>	<u>55.846</u>
Crediti per Iva	0	47.596	47.596
Altri crediti	0	8.250	8.250
5-ter) Imposte anticipate	3.217.838	435.472	3.653.310
5-quater) Verso altri	37.166	95.324	132.490
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>37.166</u>	<u>95.324</u>	<u>132.490</u>
Anticipi a fornitori	1.403	58.781	60.184
Crediti verso dipendenti	518	(124)	394
Crediti diversi	35.245	36.667	71.912
Totale	25.845.920	2.141.768	27.987.688

- **Verso clienti**

- Crediti verso S.S.N.

Il credito verso S.S.N. alla fine dell'esercizio 2019 ammonta a euro 21.386.790, superiore di euro 971.406 rispetto all'esercizio 2018.

Alla data del 31.12.2019 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 908.587 relativi al saldo del rimborso dei farmaci a somministrazione diretta (tracciato F), oltre che a prestazione extra regione rientranti nel meccanismo della mobilità interregionale.

Per l'anno 2018 rimangono da incassare euro 578.980 relativi a prestazioni di ricovero extra regione a bassa complessità rientranti nel meccanismo della mobilità interregionale.

I rimanenti euro 15.280.019 sono relativi al saldo della produzione 2019 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.

Tutti i crediti iscritti a bilancio nei confronti della Regione Piemonte - A.S.L. Città di Torino hanno determinato per ragioni di prudenza un accantonamento al Fondo rischi S.S.N. con criteri analoghi a quelli utilizzati negli esercizi precedenti.

- 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 31.12.2019 è di euro 910.648.

L'utilizzo nel corso del 2019 è stato pari a euro 5.363 ed è stato effettuato un accantonamento pari a euro 28.076.

• 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 148.525, verso Casa di Cura Cellini S.p.A. per euro 231.597 e verso Cliniche Gavazzeni S.p.A. per euro 36.471.

• 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	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	31/12/2019
Depositi bancari e postali	1.075.869	(630.156)	445.713
Assegni	19.254	4.707	23.961
Denaro e altri valori in cassa	66.852	6.549	73.401
Totale disponibilità liquide	1.161.975	(618.900)	543.075

- 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 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
1) Ratei Attivi	0	15	15
Interessi depositi bancari	0	15	15
2) Risconti attivi	87.308	(19.224)	68.084
Borse di studio medici specializzandi	20.833	0	20.833
Canoni Software/Hardware	3.813	7.274	11.087
Canoni di manutenzione	0	2.552	2.552
Locazione Immobile	0	12.285	12.285
Altri	62.662	(41.335)	21.327
Totale	87.308	(19.209)	68.099

Descrizione	31/12/2019	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Ratei attivi	0	15	15
Risconti attivi	87.308	(19.224)	68.084
D) Ratei e risconti	87.308	(19.209)	68.099

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	Ris. Sovrap-prezzo quote	Riserva di arrotond.	Versam. Soci a copertura perdite	Riserva Straord.	Utile/ Perdite es. prec.	Risultato netto esercizio	Totale
PN al 31.12.16	40.000	0	392.324	6	29.869	0	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	0	3.180.816	9.903.582
Destinazione risultato d'esercizio 2017						3.180.816		(3.180.816)	0
Riserva da arrotondamento				(2)					(2)
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	0	4.480.078	14.383.658
Destinazione risultato d'esercizio 2018						4.480.078		(4.480.078)	0
Riserva da arrotondamento				(4)					(4)
Utile (perdite) d'esercizio								5.526.703	5.526.703
PN al 31.12.19	40.000	8.000	392.324	(2)	29.869	13.913.463	0	5.526.703	19.910.357

Le variazioni intervenute nel patrimonio netto sono una diretta conseguenza della delibera dell'assemblea ordinaria del 04 aprile 2019 nel corso della quale è stata deliberata la destinazione dell'utile d'esercizio 2018, pari a euro 4.480.078 a riserva straordinaria.

Alla data del 31.12.2019 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	327.298
Riserva da sovrapprezzo quote *)	392.324	392.324	392.324	327.298
Riserve di utili:	19.478.033	19.470.035	19.478.035	19.470.035
Riserva legale	8.000		8.000	
Riserva straordinaria	13.913.463	13.913.463	13.913.463	13.913.463
Riserva da arrotondamento	(2)			
Versamento Soci a copertura perdite	29.869	29.869	29.869	29.869
Utile e perdita d'esercizio	5.526.703	5.526.703	5.526.703	5.526.703
Totale	19.910.357	19.862.359	19.870.359	19.797.333

(*) 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

B) Fondo Rischi e Oneri	Valore 31.12.18	Accantonamenti	Utilizzi	Valore 31.12.19
2) Fondo imposte	2.942.276	0	121.359	2.820.917
Fondo imposte differite	2.942.276	0	121.359	2.820.917
4) altri	10.699.191	3.030.682	1.609.249	12.120.624
Fondo rischi S.S.N.	6.385.531	1.975.146	854.925	7.505.752
Fondo rischi altri	2.716.234	40.518	475.004	2.281.748
Fondo rischi contenzioso	1.226.107	894.125	74.700	2.045.532
Fondo rischi spese legali per contenziosi	248.614	0	81.915	166.699
Fondo premio incentivazione	122.705	120.893	122.705	120.893
Fondo per sostegno dipendenti	0	0	0	0
Totale	13.641.467	3.030.682	1.730.608	14.941.541

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Accantonamento	Utilizzo	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
Per imposte, anche differite	2.942.276	0	121.359	(121.359)	2.820.917
Strumenti finanziari derivati passivi	0	0	0	0	0
Altri	10.699.191	3.030.682	1.609.249	1.421.433	12.120.624
Totale fondi per rischi ed oneri	13.641.467	3.030.682	1.730.608	1.300.074	14.941.541

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 1.975.146 ed utilizzato per euro 854.925. Il fondo è calcolato sulla base di tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del bilancio.

Al 31.12.2019 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 31/12/2019 il fondo è stato ridotto per un importo pari a euro 437.454 a seguito di una rimodulazione dei criteri di accantonamento che hanno portato complessivamente ad una riduzione del 33% dell'accantonamento a favore del personale non medico e ad un incremento del 10% dell'accantonamento per il personale medico.

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 facente parte del gruppo Humanitas (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 74.700 principalmente per risarcimenti effettuati attraverso Sipromed S.r.l., mentre è stato incrementato per euro 894.125 a copertura di nuovi rischi emersi nel corso dell'anno.

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'utilizzo del fondo nell'esercizio è stato pari a euro 8.999 e si riferisce alle spese legali sostenute nell'anno. A fine esercizio a seguito della conclusione dell'iter giudiziario di alcune cause di anni precedenti il fondo è stato ridotto per un importo pari a euro 72.915.

Fondo premio incentivazione:

Il fondo si riferisce al premio di incentivazione per il periodo luglio-dicembre 2019 che verrà erogato nel mese di luglio 2020 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	3.002.438
Accantonamento	0
Utilizzo	329.043
Valore di fine esercizio	2.673.395

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	31/12/2018	Variazioni	31/12/2019	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Debiti verso banche	14.449.375	(2.483.546)	11.965.829	3.374.802	7.157.917	1.433.110
Acconti	384	(337)	47	47	-	0
Debiti verso fornitori	8.745.014	(200.933)	8.544.081	8.544.081	-	0
Debiti verso controllanti	258.634	(99.700)	158.934	158.934	-	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	203.728	(37.754)	165.974	165.974	-	0
Debiti tributari	1.947.862	(556.986)	1.390.876	1.390.876	-	0
Debiti verso istituti di previdenza	955.695	(33.288)	922.407	922.407	-	0
Altri debiti	2.557.250	(863.826)	1.693.424	1.693.424	-	0
	29.117.942	(4.276.370)	24.841.572	16.250.545	7.157.917	1.433.110

D) Debiti	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
4) Verso banche	14.449.375	(2.483.546)	11.965.829
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>2.548.369</u>	<u>826.433</u>	<u>3.374.802</u>
Finanziamenti a breve termine	0	801.996	801.996
Mutui passivi	2.548.369	24.437	2.572.806
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>11.901.006</u>	<u>3.309.979</u>	<u>8.591.027</u>
Mutui passivi	7.917.157	(2.326.135)	5.591.022
Finanziamenti a medio termine	3.983.849	(983.844)	3.000.005
6) Acconti	384	(337)	47
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>384</u>	<u>(337)</u>	<u>47</u>
7) Verso fornitori	8.745.014	(200.933)	8.544.081
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>8.745.014</u>	<u>(200.933)</u>	<u>8.544.081</u>
ITALIA	8.702.363	(270.450)	8.431.913
ESTERO	42.651	69.517	112.168
11) Verso controllanti	258.634	(99.700)	158.934

<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>258.634</u>	<u>(99.700)</u>	<u>158.934</u>
Commerciali	258.634	(99.700)	158.934
11-bis) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	203.728	37.754	165.974
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>203.728</u>	<u>(37.754)</u>	<u>165.974</u>
Commerciali	203.728	37.754	165.974
12) Tributari	1.947.862	(556.986)	1.390.876
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.947.862</u>	<u>(556.986)</u>	<u>1.390.876</u>
Erario per imposte dirette	818.172	(206.422)	611.750
Erario ritenute IRPEF	1.105.291	(327.285)	778.006
Erario IVA da versare	17.404	(17.404)	0
Altri	6.995	(5.875)	1.120
13) Verso Istituti di previd. e sicur.soc.	955.695	(33.288)	922.407
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>955.695</u>	<u>(33.288)</u>	<u>922.407</u>
I.N.P.S.	901.628	(26.506)	875.122
Fondi di Previdenza Complementare	48.099	(814)	47.285
I.N.A.I.L.	5.968	(5.968)	0
14) Altri debiti	2.557.250	863.826	1.693.424
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>2.557.250</u>	<u>(863.826)</u>	<u>1.693.424</u>
Dipendenti:	2.422.936	(861.759)	1.561.177
Competenze anno corrente	1.651.526	(738.332)	913.194
Fondo ferie	382.259	34.004	416.263
Fondo 14ma	0	6.753	6.753
Altri	389.151	(164.184)	224.967
Terzi:	134.314	(2.067)	132.247
Debiti verso Università	103.543	(48.386)	55.157
Altri	30.771	46.319	77.090
Totale	29.117.942	4.276.370	24.841.572

• 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 4.091 è iscritta a conto economico nella sezione C17) Interessi ed altri oneri finanziari. Al 31/12/2019 il capitale da rimborsare risulta essere pari a euro 3.120.615 e la quota scadente oltre l'anno è pari a euro 1.859.842
- ✓ 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 31/12/2019 il capitale da rimborsare risulta essere pari a euro 3.522.411 di cui euro 3.217.593 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 31/12/2019 risulta essere pari a euro 1.531.576 di cui euro 513.587 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 5.377 è iscritta a conto economico nella sezione C17) Interessi ed altri oneri finanziari. Al 31/12/2019 l'importo utilizzato risulta essere pari a euro 3.000.005 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 158.934 si riferiscono a debiti commerciali nei confronti di Humanitas S.p.A., società con la quale nel corso del 2019 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 Humanitas Mirasole S.p.A. (euro 16.000), Casa di Cura Cellini S.p.A (euro 136.090), E.C.A.S. S.p.A. (euro 13.884).

La Casa di Cura Cellini S.p.A. fornisce prevalentemente supporto e/o integrazione allo staff e prestazioni di carattere sanitario, Humanitas Mirasole S.p.A. svolge attività di consulenza ed assistenza nell'ambito dei sistemi informativi, 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 107.648 e per Ires di competenza dell'esercizio per euro 504.102.

- **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 2019 da liquidare nel 2020.

Debiti verso terzi:

In questa voce sono inclusi anche debiti verso Humanitas University per euro 37.135 e verso Università di Torino per euro 18.022.

- **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 1.433.110.

RATEI E RISCONTI

Descrizione	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	31/12/2019
Ratei passivi	22.049	40.867	62.916
Risconti passivi	0	0	0
E) Ratei e risconti	22.049	40.867	62.916

I ratei e risconti passivi sono relativi alla quota parte di costi di competenza 2019.

NOTA INTEGRATIVA CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	67.616.340	63.942.122	3.674.218
Inpatient SSN	34.361.437	31.509.668	2.851.769
Outpatient SSN	12.551.089	12.431.290	119.799
Attività privata	9.819.556	8.854.382	965.174
Farmaci a somministrazione diretta	4.105.321	4.245.257	(139.936)
Funzioni	4.886.919	4.886.919	0
Ticket ambulatoriale SSN	1.882.325	1.970.167	(87.842)
Sperimentazione cliniche	9.693	44.439	(34.746)

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 2018-2019 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 2019, così come previsto dal contratto in essere con l'ASL Città di Torino.

Ticket ambulatoriali 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.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
A3) Variazione delle prestazioni sanitarie in corso	6.628	34.296	(27.668)
Esistenze finali	288.046	281.418	6.628
Esistenze iniziali	281.418	247.122	34.296

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.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
A5) Altri ricavi e proventi	1.603.286	1.171.525	431.761
Contributi alla ricerca	10.000	9.998	2
Sopravvenienze attive e abbuoni	184.274	103.185	81.089
Addebiti personale presso altre strutture	434.896	329.617	105.279
Gestione Bar	48.543	50.607	(2.064)
Rilascio Fondo rischi eccedenti	376.068	2.731	373.337
Addebito buoni pasto a terzi	4.383	7.460	(3.077)
Organizzazione corsi/congressi	159.995	231.565	(71.570)
Altri proventi e recupero costi	385.127	436.362	(51.235)

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.C.A.S. S.p.A. e Cliniche Gavazzeni S.p.A.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Commento, costi della produzione

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	10.960.126	10.885.052	75.074
Farmaci, presidi, reagenti e altri materiali di consumo	10.840.285	10.768.631	71.654
Cancelleria e modulistica	115.029	111.082	3.947
Altri materiali	4.812	5.339	(527)

Si rileva una lieve diminuzione della percentuale del costo di Materie prime, sussidiarie e merci sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni che passa dal 17% al 16,3%.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B7) Servizi	18.323.947	18.197.672	126.275
Consulenze medicali	10.668.221	10.405.139	263.082
Collaborazioni sanitarie non mediche	479.328	429.477	49.851
Utenze	916.237	841.516	74.721
Consulenze ed assistenza Intercompany	648.934	539.206	109.728
Servizi trasfusionali	552.671	659.018	(106.347)
Pulizie	401.010	392.915	8.095
Manutenzione attrezzature medicali	678.091	688.606	(10.515)
Ristorazione degenti	460.585	495.606	(35.021)
Consulenze Direzionali/Tecniche	237.505	352.072	(114.567)
Assicurazioni gestione e rimborso sinistri	180.551	165.674	14.877
Gestione lavanderia/Guardaroba	312.726	303.100	9.626
Mensa dipendenti al netto delle trattenute	121.768	113.104	8.664
Servizi di facility management	417.946	439.116	(21.170)
Analisi cliniche esterne e altre prestaz.sanit.	183.332	171.659	11.673
Raccolta smaltimento rifiuti	122.306	124.599	(2.293)
Collaborazioni esterne non sanitarie	185.413	153.046	32.367
Altre manutenzioni	100.302	74.447	25.855
Emolumenti Amministratori	208.670	210.446	(1.776)
Riaddebito personale distaccato	510.569	766.339	(255.770)
Spese certificazione controllo contabile	36.000	34.300	1.700
Emolumenti sindaci	32.334	29.587	2.747
Altri servizi	869.448	808.700	60.748

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 10.668.221), seguita dalle utenze (euro 916.237).

La percentuale del costo dei Servizi sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni, pur aumentando in valore assoluto, migliora passando dal 28,2% al 27,2% in seguito all'aumento complessivo del volume di attività.

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 controllate. Il valore delle prestazioni fornite da Humanitas S.p.A. nel corso del 2019 è stato pari a euro 648.934; i servizi resi complessivamente da Casa di Cura Cellini S.p.A. ammontano a euro 524.090; i servizi resi da Sipromed S.r.l. ammontano a euro 79.736, quelli resi da E.C.A.S. S.p.A. ammontano a euro 7.975, quelli resi da Humanitas University ammontano a euro 94.394 mentre quelli resi da Humanitas Mirasole S.p.A. a euro 16.000.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B8) Godimento beni di terzi	222.444	264.530	(42.086)
Locazione immobile	41.365	70.755	(29.390)
Noleggio attrezzature medicali	93.949	90.066	3.883
Noleggio autovetture	0	15.495	(15.495)
Altri noleggi	87.130	88.214	(1.084)

La parte più consistente è data dal Noleggio di attrezzature medicali pari a euro 93.949.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B9) Personale	22.179.983	21.612.423	567.560
a) salari e stipendi	16.190.182	15.571.343	618.839
b) oneri sociali	4.631.558	4.444.265	187.293
c) trattamento di fine rapporto	1.079.784	1.085.730	(5.946)
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
e) altri costi	278.459	511.085	(232.626)

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 33,8% al 32,8% in virtù di una crescita del fatturato.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B14) Oneri diversi di gestione	4.020.589	4.352.670	(332.081)
IVA non detraibile	3.133.735	3.386.002	(252.267)
Sopravvenienze e abbuoni passivi	43.838	118.208	(74.370)
Acquisto valori bollati	65.530	69.638	(4.108)
Libri, giornali, riviste	5.485	11.249	(5.764)
Spese di rappresentanza	10.976	43.741	(32.765)
Tassa smaltimento rifiuti	198.284	196.936	1.348
Contributi associativi	28.262	28.045	217
Liberalità verso terzi	80.000	60.000	20.000
Altri oneri di gestione	454.479	438.851	15.628

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); la percentuale di pro-rata di detraibilità si attesta sul 3% con un incremento di un punto percentuale rispetto allo scorso anno.

La voce liberalità verso terzi include la donazione a favore di Humanitas University per un importo pari a euro 70.000 deliberata dal Consiglio di Amministrazione nel corso del 2019.

Le sopravvenienze passive riguardano sostanzialmente costi non stanziati di competenza di esercizi precedenti. Gli altri oneri di gestione comprendono principalmente l'IMU per euro 160.224.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
C16) Altri proventi finanziari	82	14	68
d) proventi diversi dai precedenti	82	14	68
Interessi c/c bancari	82	14	68

- Interessi su conti correnti bancari

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

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
C17) Interessi ed altri oneri finanziari	159.734	176.485	(16.751)
Mutui	143.118	155.632	(12.514)
Interessi di mora	1.256	2.345	(1.089)
Interessi passivi di c/c	5.468	5.261	207
Interessi passivi finanziamenti infragruppo	347	6.674	(6.327)
Altre voci	9.545	6.573	2.972

- 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 2019 pari a euro 9.469 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 2.102.652.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
E20) Imposte del periodo	2.102.652	1.772.533	330.119
a) Imposte correnti	2.657.272	2.043.252	616.231
IRES	2.153.466	1.647.094	506.372
IRAP	503.806	396.158	107.648
b) Imposte esercizi precedenti	2.211	0	2.211
c) Imposte differite e anticipate	(556.831)	(270.719)	(286.112)

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.

	2018		2019		Delta	
	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale economico
Imposte Anticipate						
Costi deducibili in es. futuri	128.962	30.951	147.036	35.289	18.074	4.338
Fondo rischi S.S.N.	6.385.530	1.781.563	7.505.751	2.094.104	1.120.221	312.541
Fondo rischi altri	2.716.232	757.829	2.281.747	636.607	(434.485)	(121.222)
Fondo rischi contenzioso	1.226.107	342.084	2.045.532	570.703	819.425	228.619
Fondo rischi spese legali per contenziosi	248.615	69.363	166.700	46.509	(81.915)	(22.854)
Fondo premio incentivazione	122.704	34.234	120.893	33.729	(1.811)	(505)
Fondo svalutazione magazzino	63.270	17.652	104.755	29.227	41.485	11.575
Fondo svalutazione crediti	480.092	115.222	480.092	115.222	(0)	(0)
Differenza ammortamenti civ/fiscali	287.245	68.940	382.993	91.918	95.748	22.978
Totale imposte anticipate	11.658.757	3.217.838	13.235.498	3.653.309	1.576.741	435.471
Di cui: Ires		2.798.102		3.176.519		378.417
Irap		419.736		476.790		57.054
Imposte differite						
Differenza valore civ/fisc immobile	10.545.787	2.942.276	10.110.807	2.820.916	(434.980)	(121.360)
Totale imposte differite	10.545.787	2.942.276	10.110.807	2.820.916	(434.980)	(121.360)
Di cui: Ires		2.530.990		2.426.594		(104.396)
Irap		411.286		394.321		(16.965)
Netto	1.112.970	275.562	3.124.690	832.393	2.011.720	556.831

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 2019	Organico medio 2018
MEDICI	98	93
CAPOSALA	13	14
INFERMIERI	121	109
OSS	52	54
AUSILIARI	30	31
TECNICI	36	36
BIOLOGI/FISICI/FARMACISTI	4	3
IMPIEGATI	111	114
DIRIGENTI	2	1
TOTALE	467	455

COMPENSI SPETTANTI A AMMINISTRATORI, SINDACI E REVISORI

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 208.670
Compenso spettante ai sindaci	euro 32.334
Compenso spettante ai revisori	euro 36.000
Totale	euro 277.004

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	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	DELTA
<u>Impegni a favore di terzi</u>			
Merce in conto deposito	695.362	810.626	- 115.264

La voce Impegni a favore di terzi comprende “Merce in conto deposito” per euro 695.362 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 2019 è stato complessivamente pari a euro 648.934 e prevalentemente rivolto a service operativo.

A fine esercizio i debiti di natura commerciale ammontano a euro 158.934.

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 31.12.2019 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 79.736 ed i riaddebiti a euro 8.323.

Il Gradenigo ha a sua volta riaddebitato a Sipromed S.r.l. euro 1.000 per attività di consulenza.

A fine esercizio il Gradenigo non presenta debiti nei confronti di Sipromed S.r.l.

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 2019 ha prevalentemente riaddebitato al Gradenigo il costo del personale distaccato e prestazioni di carattere sanitario per un totale pari a euro 524.090.

A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 136.089.

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 708.941. Alla chiusura dell'esercizio presenta pertanto un credito di natura commerciale pari a euro 231.597.

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 2019 ha prevalentemente riaddebitato al Gradenigo il costo del personale distaccato e prestazioni di carattere sanitario per un totale pari a euro 7.975.

A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 91 più un debito di euro 13.793 relativo alle competenze (TFR e ferie residue) da liquidare a seguito di trasferimento di un dipendente.

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 495.008. Alla chiusura dell'esercizio presenta pertanto un credito di natura commerciale pari a euro 148.525.

HUMANITAS MIRASOLE 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 2019 ha riaddebitato al Gradenigo prestazioni di service in ambito informatico per euro 16.000.

A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 16.000.

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

Nel mese di Febbraio 2020 a seguito della emergenza dovuta alla epidemia di Coronavirus Covid 19 l'attività della struttura sanitaria ha iniziato un profondo processo di adeguamento delle attività per le intervenute esigenze di carattere sanitario. Oltre alla osservazione delle disposizioni governative e regionali la società ha preso e sta prendendo tutte le necessarie misure per la salvaguardia dei pazienti, del personale e di tutta l'utenza in generale anche in termini strutturali ed organizzativi.

Allo stato attuale è difficile prevedere l'impatto, anche economico, di questa emergenza.

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, come modificata dal Decreto Legge del 30/04/2019 n. 34 articolo 35, Gradenigo S.r.l. non ha incassato nell'esercizio 2019 "sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura" dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI O DI COPERTURA DELLE PERDITE

Il Consiglio di Amministrazione, non dimenticando di ringraziare tutti coloro che hanno contribuito a realizzare i buoni risultati aziendali, sottopone ai Signori Soci la proposta di destinare l'Utile d'esercizio che ammonta a euro 5.526.703 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

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	San Faustin SA	Teur SpA
Città (se in Italia) o stato estero	Lussemburgo	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)		099662690963
Luogo di deposito del bilancio consolidato	26, Boulevard Royal , L-2449 Luxembourg, Luxembourg	Via Monte Rosa 93

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

Si segnala che alla data del 31/12/2019 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 2018, 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	31/12/2018	31/12/2017
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	165.780.643	159.606.905
C) Attivo circolante	30.790.100	14.633.687
D) Ratei e risconti attivi	28.484	42.444
Totale attivo	196.599.227	174.283.036
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	27.603.634	27.603.634
Riserve	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	57.113.239	13.900.444
Totale patrimonio netto	169.441.127	133.375.665
B) Fondi per rischi e oneri	0	119.818
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	455.697	616.299
D) Debiti	26.689.791	40.159.579
E) Ratei e risconti passivi	12.612	11.675
Totale passivo	196.599.227	174.283.036

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione	10.930.633	8.807.183
B) Costi della produzione	13.471.146	10.337.480
C) Proventi e oneri finanziari	59.768.632	15.189.028
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	114.880	(241.713)
Utile (perdita) dell'esercizio	57.113.239	13.900.444

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 31/12/2019

**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 2019 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 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.

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

Abbiamo altresì vigilato sull'efficacia dei sistemi di controllo interno e a tale proposito, con riferimento alle funzioni di *Internal Audit* e di *Data Protection* e alle attività dell'*Organismo di Vigilanza* istituito ai sensi del D.Lgs. 231/01, possiamo attestare l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento dei sistemi di controllo interno. Nel corso dell'esercizio abbiamo in particolare vigilato sul processo di adeguamento alle disposizioni in tema di privacy introdotte dal *G.D.P.R. - General Data Protection Regulation* (Regolamento Europeo n. 679/2016), con la nomina del dott. Gianpaolo Murato a *Data Protection Officer* della Società. Diamo atto, infine, che l'*Organismo di Vigilanza* ha presentato al Consiglio d'Amministrazione la propria relazione sull'attività svolta nel corso dell'esercizio e che da tale relazione non emergono criticità. Del pari, è stata presentata al Consiglio la relazione periodica redatta dal *Data Protection Officer*, relativa alle attività svolte in materia di privacy di cui al *G.D.P.R.*

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".

Diamo atto che 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 2019, 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, 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 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.

Diamo atto che è stato allegato al bilancio il prospetto contenente i dati essenziali del bilancio al 31 dicembre 2018 della Capogruppo Humanitas S.p.a., società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

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.

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

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



Prendiamo atto che è stata rilasciata in data odierna la relazione della suddetta società di revisione, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs n. 39/2010, attestante che il bilancio d'esercizio 2019 è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico, così come prendiamo atto del positivo giudizio espresso in tale relazione.

Per quanto sopra esposto, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 così come redatto dagli Amministratori e di approvare la destinazione dell'utile d'esercizio, così come proposto dal Consiglio d'Amministrazione del 18 marzo 2020, con la quale concordiamo.

Torino, 20 marzo 2020.

IL COLLEGIO SINDACALE

(dott. Ivano GASCO)



(dott.ssa Raffaella PIRACCINI)



(dott. Nicola SIRTORI)

