

**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 31.12.2020**

Signori Soci,

il bilancio chiuso al 31 Dicembre 2020, 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 0,2 milioni di euro in calo di 5,3 milioni rispetto allo scorso anno. La sensibile riduzione del risultato è diretta conseguenza della pandemia Covid.

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**

Il drammatico impatto della Pandemia da COVID 19 non ha solo travolto le attività cliniche che il nostro centro si è trovato a svolgere, ma ha anche radicalmente influenzato l'esercizio in termini di riferimenti normativi e loro applicabilità.

Atti normativi di rango e gerarchia diversi, dai DPCM alle Determinazioni Dirigenziali si sono succeduti ed embricati, talora in contrasto e comunemente non corredati delle necessarie norme attuative.

In termini generici di affidamento alle strutture private accreditate la Regione ha ritenuto di passare da un modello incentivante la produzione in eccesso al budget di riferimento assegnato a ciascun erogatore, con complessi meccanismi di regressione tariffaria, ad un più semplice e conservativo sistema di "tetto fisso".

Incontrando in questo il consenso di gran parte dei Centri, specie i minori, affaticati dagli importanti livelli di produzione non riconosciuta dell'ultimo biennio.

Questo ha tuttavia ridotto del 8,5% le aspettative di fatturato regionale riconoscibile della nostra Società.

Anche per la produzione su pazienti provenienti da altre regioni la logica è stata quella di limitare l'ulteriore aumento, con dibattito su quale dovesse essere il livello di "cap" rispetto alla produzione storica.

Questi gli aspetti qualificanti della D.G.R. 9-960 del 31/1/20 che recepiva un accordo tra AIOP ARIS e Assessorato del 10 dicembre 2019. L'atto prevedeva una proroga delle condizioni 2019 fino a tutto il 31 maggio 2020.

Nel corso della prima ondata pandemica, caratterizzata da una convulsa attività normativa Nazionale e locale, molti temi contrattuali in via di definizione hanno richiesto una radicale rivisitazione, come il regime degli acconti mensili, e nuove esigenze sono scaturite.

In conseguenza di ciò il 16 luglio 2020 è stato raggiunto un nuovo accordo tra AIOP ARIS e Assessorato Regionale le intese del quale sono poi integrate nella D.G.R. 1-1881 del 10 agosto 2020

La nuova ondata pandemica con la sua grave pressione sul sistema socio-sanitario regionale ha tuttavia imposto una serie di esigenze e problematiche che la regione ha inteso regolare con la D.G.R. 5-2435 del 1 dicembre 2020.

La reiterazione degli atti, la mutevolezza del contesto e dei riferimenti normativi Nazionali, la successione dei funzionari coinvolti, le oggettive difficoltà del settore degli erogatori hanno portato al proseguimento delle trattative talora anche aspre, testimoniando fra l'altro la difficoltà gestionale derivante da norme "post hoc" con la quale ci si è dovuti confrontare.

Si noti che la conclusione dei negoziati tra Associazioni e Assessorato è sancita da un accordo raggiunto a febbraio 2021(sic) e dalla conseguente D.G.R.14-2889 del 19/02/2021 e la D.D. 254 del 23 febbraio 2021.

Questa circostanza spiega le ragioni della mancata sottoscrizione di un contratto per la fornitura di prestazioni con la ASL Città di Torino fino a tale data, troppi infatti i temi di grave impatto economico - finanziario aperti fino a quel momento. In particolare sul tema limiti di spesa per residenti in altre regioni anche relativo ad esercizi pregressi (2017-2018) e la copertura del 50% dei costi del rinnovo del contratto di lavoro come stabilito dalle norme nazionali.

Nel corso della prima ondata pandemica la pressione sugli ospedali tutti ha generato grande difficoltà operative anche per un sostanziale "effetto sorpresa".

Humanitas Gradenigo essendo dotato di Pronto Soccorso è stato molto presto coinvolto nella gestione dei pazienti Covid. Il primo caso risale infatti già al 6 di marzo.

Da quel momento l'organizzazione dell'intero centro è stata via via modificata, anche nel rispetto delle norme e delle linee guida subentranti. Sono stati realizzati percorsi separati sia in pronto soccorso che nell'ospedale, creati checkpoint in ingresso, ampliate le capacità di cura semi intensiva ed intensiva. Grande attenzione è stata rivolta alla sicurezza degli ambienti di lavoro, con idonee dotazioni di sicurezza sempre disponibili, anche a fatica nelle fasi iniziali della crisi. Tutte le aree dedicate Covid sono state oggetto di verifica di Specifico Accreditamento a cura degli Enti Regionali preposti.

Nonostante gli sforzi per una organizzazione di rete dei centri Humanitas Torino in soccorso dei bisogni regionali, testimoniata da fitti carteggi con le Istituzioni, si è giunti rapidamente a destinare l'intera Terapia Intensiva ai pazienti Covid con sostanziale conseguente blocco delle attività elettive. Fino al 28/05 sono stati trattati 253 casi

complessivi di lunga durata media, che hanno assorbito risorse professionali e strutturali in modo molto pesante.

In forza di norme straordinarie emanate dalla Regione nella fase acuta sia Fornaca che Humanitas Cellini hanno ricevuto pazienti non Covid da Humanitas Gradenigo per essere trattati a spese del SSN. Apposito contratto tra le parti ha regolato gli scenari.

L'azzeramento sostanziale della produzione ordinaria ha riguardato in questa fase le attività di ricovero e ambulatoriali regionali e a maggior ragione extraregionali. Al netto dell'orgoglio di aver dato il nostro contributo alla collettività in quel disperato momento, in carenza di adeguata remunerazione delle prestazioni Covid teorizzata a livello Nazionale con tariffe e funzioni specifiche, l'impatto gestionale è stato molto forte.

Altrettanto forte la risposta di tutta l'organizzazione che appena possibile ha ripreso le attività ordinarie esibendo grande capacità di recupero, grazie anche alla fiducia dei pazienti che hanno valutato e premiato la sicurezza dei nostri luoghi delle cure.

Per la seconda fase pandemica autunnale è stato possibile integrare meglio l'organizzazione della rete Humanitas di Torino con quella pubblica. Humanitas Gradenigo per preservare le attività del Pronto soccorso ha messo a disposizione moduli crescenti di degenze ordinarie e di terapia semintensiva, fino ad una disponibilità massima di 120 letti senza però sacrificare la terapia Intensiva, continuando quindi le attività di pronto soccorso e una parte di elezione, specie quella per patologia tempo dipendente.

Tutte le attività sono state drasticamente ridimensionate dalla carenza relativa di personale medico e infermieristico prevalentemente destinato ai reparti Covid. Il periodo di massimo coinvolgimento è stato di quattro mesi complessivi, la reiterazione nell'anno molto impegnativa sia per le risorse umane che per la gestione complessiva.

Anche in questo caso la ripresa delle attività ordinarie è stata rapida ed efficace anche se un modulo minimo di 20 letti Covid è rimasto attivo fino ad oggi con altalenanti tassi di utilizzo. Mentre scriviamo tuttavia la pressione ambientale sta di nuovo aumentando.

Restano da definire, e la Regione a questo si impegna con la citata D.G.R. 14.2889/21, le modalità di erogazione ed il valore dei nuovi DRG Covid, della Funzione Covid per gli erogatori dedicati quali siamo stati noi, e le regole per il ristoro dei danni subiti per la sospensione delle attività ordinarie tutti subordinati ad Atti Ministeriali ora sul tavolo del nuovo Governo.

Di seguito le principali norme nazionali emanate in relazione ai maggiori costi sostenuti dalle strutture private per la gestione dell'emergenza e per il supporto ai diversi livelli di attività realizzati rispetto a quelli previsti:

- DL Cura Italia: l'articolo 3 stanziava 240 milioni a livello nazionale (circa 18 milioni per il Piemonte) per permettere alle Regioni di stipulare contratti per l'acquisto di ulteriori prestazioni sanitarie da parte di strutture private accreditate (in deroga al DL 95)
- DL Rilancio: l'articolo 4 fornisce alle Regioni (comprese quelle in piano di rientro) la possibilità di riconoscere, limitatamente al periodo dell'emergenza la remunerazione di una specifica funzione assistenziale per i maggiori costi correlati all'allestimento dei reparti e alla gestione dell'emergenza sanitaria e un incremento tariffario per le attività rese a pazienti COVID-19;

- DL Ristori (articolo 19-ter del decreto legge 28 ottobre 2020, n. 137): ha previsto che le Regioni possano riconoscere alle strutture private accreditate un riconoscimento pari ad un massimo del 90% del budget assegnato per il 2020. Tale riconoscimento tiene conto delle attività ordinariamente erogate e dei costi fissi sostenuti dalla struttura a causa della sospensione delle attività previste negli accordi e contratti stipulati per il 2020. La stessa possibilità viene offerta alle Regioni per il 2021 dalla Legge di Bilancio (articolo 1, comma 495 della legge 30 dicembre 2020 n. 178) Si ribadisce che a queste previsioni normative generiche non sono seguite ad oggi norme applicative o tariffazioni specifiche e conseguentemente non vi sono elementi per una quantificazione di tali disposizioni.

Ancora aperto anche il tema delle modalità di remunerazione dei maggiori costi del rinnovo contrattuale anch'esso rinviato per il saldo alla revisione delle Tariffe Nazionali da lungo tempo invocata.

### **Investimenti**

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali e materiali ammontano a 4 milioni di euro. Gli incrementi più significativi riguardano investimenti strutturali sia su immobili di proprietà sia su immobili non di proprietà e l'acquisizione di nuove apparecchiature medicali.

In particolare nell'esercizio si sono conclusi i lavori di rifunionalizzazione degli ambulatori di oculistica, del nuovo reparto degenti libera professione al quarto piano del civico 8, la realizzazione di nuovi uffici amministrativi e di direzione sul fabbricato in locazione di corso Regina Margherita n. 6 e l'acquisto di nuovi ventilatori polmonari e altre apparecchiature elettromedicali a seguito dell'emergenza Covid. A fine anno sono ancora in corso i lavori per la realizzazione del nuovo blocco operatorio al primo piano civico 10.

I principali investimenti lato sistemi informativi riguardano prevalentemente l'aggiornamento delle componenti applicative per consentire il lavoro agile causa emergenza COVID, l'implementazione di una nuova piattaforma per la televisita e di nuovi metodi di comunicazione basati sull'uso di tablet e strumenti di videocomunicazione.

### Situazione finanziaria

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

<b>Cash flow</b>	
<i>Dati in migliaia di euro</i>	<b>2020</b>
<b>Posizione finanziaria iniziale</b>	<b>(11.423)</b>
Risultato netto	198
Ammortamenti e svalutazioni	3.071
Variazione Capitale Circolante	1.570
Investimenti/disinvestimenti	(4.068)
Altre poste patrimoniali	(4.658)
Dividendi/aumenti di C.S.	0
<b>totale Cash flow</b>	<b>(3.888)</b>
<b>Posizione finanziaria finale</b>	<b>(15.311)</b>

La posizione finanziaria netta della Società a fine esercizio presenta un saldo negativo pari a 15,3 milioni di euro ed un cash flow negativo per 3,9 milioni di euro per effetto delle altre poste patrimoniali imputabili all'incremento dei crediti verso l'erario e l'utilizzo di fondi rischi. Rispetto allo scorso anno si segnala anche l'assenza di risultato netto.

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 2020 sono risultati sostanzialmente regolari.

### Indici di bilancio

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

Errore. Il collegamento non è valido.

<b>A) INDICI DI SOLIDITA'</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Copertura degli immobilizzi <i>Patrimonio netto/immobilizzazioni nette</i>	0,60	0,61	0,45
Copertura degli immobilizzi (allargato) <i>(Patrimonio netto+passività oltre i 12 mesi)/immobilizzazioni nette</i>	1,45	1,42	1,35
Indipendenza dai terzi <i>Patrimonio netto/(passività entro e oltre i 12 mesi)</i>	0,42	0,47	0,31
Obsolescenza <i>Fondo ammortamento/immobilizzazioni materiali lorde</i>	0,59	0,58	0,58

Sostanzialmente costanti gli indici di solidità.

<b>B) INDICI DI LIQUIDITA'</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Liquidità corrente <i>Attività correnti (attivo circolante al netto delle attività oltre i 12 mesi)/passività entro i 12 mesi</i>	1,77	1,83	1,65
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>	91	103	91
Dilazione incassi cliente (Giorni) <i>(Crediti commerciali medi (verso terzi)/valore della produzione)*365</i>	144	115	128

Si assestano sui 90 giorni i tempi di pagamento dei fornitori (il dato dello scorso anno era influenzato dagli importanti investimenti realizzati nell'ultimo trimestre). Mentre in crescita i giorni di incasso a causa della riduzione importante del fatturato con crediti in valore assoluto sostanzialmente costanti. Si segnala che questi ultimi risentono anche di crediti in contestazione.

<b>C) INDICI DI REDDITIVITA'</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
----------------------------------	-------------	-------------	-------------

R.O.I.	0,2%	12,6%	10,8%
<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.	0,3%	11,7%	10,2%
<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.	1,2%	27,8%	31,1%
<i>Utile dell'esercizio/Patrimonio netto</i>			

Gli indici di redditività peggiorano notevolmente a causa della forte riduzione della marginalità e del risultato d'esercizio.

La riduzione della marginalità è diretta conseguenza della pandemia. I principali fattori sono: la contrazione e il mix di fatturato, il maggior peso dei costi fissi, i costi straordinari per la gestione dell'emergenza Covid, i maggiori costi del personale legati al rinnovo del contratto di lavoro (per il momento interamente in capo all'azienda).

### Organici

Si riporta di seguito la composizione dell'organico al 31.12.2020 confrontato con la situazione al 31.12.2019.

Dipendenti	Organico al 31.12.19	Organico al 31.12.20
MEDICI	95	89
CAPOSALA	13	13
INFERMIERI	125	126
OSS	52	50
AUSILIARI	29	28
TECNICI	35	33
BIOLOGI/FISICI/FARMACISTI	4	5
IMPIEGATI	103	102
DIRIGENTI	2	1
<b>TOTALE</b>	<b>458</b>	<b>447</b>

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 conferma l'impegno nel campo della formazione continua, della ricerca e della 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 103 convegni, corsi e congressi. All'interno si sono tenuti 50 corsi di formazione professionale, di cui 17 accreditati ECM (si ricorda che Humanitas Gradenigo è provider ECM della Regione Piemonte), 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 pandemia di COVID-19 esplosa nel febbraio 2020 ha reso manifesto un nuovo rischio che si aggiunge a quelli identificati nel passato per il settore sanitario. Il rischio da crisi pandemica ha dimostrato di essere trasversale a tutti i settori economici sia pure in diversa misura. La ricaduta di tale rischio in termini di incertezze ed impatto è particolarmente articolata, ampia e non ancora del tutto chiara.

Per quanto riguarda il settore sanitario i rischi e le incertezze essere possono sintetizzarsi nelle seguenti aree:

Rischi sanitari per i pazienti e il personale.

Incertezze circa la stabilità dei processi produttivi e del mix di servizi erogato.

Incertezze economiche e finanziarie derivanti dalla evoluzione della domanda di servizi, dai cambiamenti in termini di volumi e di composizione della capacità produttiva, dalle politiche di rimborso dei servizi sanitari regionali.

La Vostra società ha dimostrato una forte capacità di adattamento ai fattori sopra riportati sia in termini organizzativi che economici e finanziari ma bisogna tener conto che la durata di tale emergenza, la sua possibile recrudescenza non sono ad oggi totalmente prevedibili e conseguentemente l'impatto sul lungo termine è di difficile valutazione.

Va peraltro sottolineato che la pandemia ha riportato il "focus" delle politiche economiche sui sistemi sanitari nazionali, cambiandone la prospettiva soprattutto nei paesi occidentali, dove la discussione era da anni focalizzata sulla "sostenibilità" del sistema sanitario. La pandemia ha definito un nuovo contesto di riferimento nel quale il servizio sanitario non è più solo un elemento del welfare del quale definire obiettivi in termini sostenibilità ma elemento strategico fondamentale della competitività del sistema produttivo nazionale, che può e deve assicurare le migliori condizioni ambientali al funzionamento ottimale di tutti i settori economici, dalla formazione all'industria.

In questo nuovo scenario è prevedibile che la spesa corrente e gli investimenti nel settore sanitario avranno un impulso significativo, sia pure in un ridisegno delle priorità del settore stesso.

Restano in gran parte validi i rischi già identificati negli anni precedenti.

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. Per quanto riguarda il processo di "spending review", al quale il SSN ormai da diversi anni era sottoposto, non si può dire esaurito ma ad esso si stanno sovrapponendo quelle considerazioni sopra esposte circa la sua nuova centralità della sanità pubblica a sostegno dell'efficienza del "sistema paese".

Le prestazioni rese a favore di pazienti extraregionali continuano ad essere oggetto di vincoli sempre più restrittivi.

Per il personale non medico si è finalmente siglato il rinnovo del contratto vacante dal 2010. Le politiche di accantonamento della Vostra società si sono dimostrate adeguate. In prospettiva analogo tema si sta ponendo sul personale medico il cui rinnovo pare essere prossimo, con rischi di significative ricadute sui costi operativi.

La dinamica del mercato assicurativo ha portato già dal 2016 alla decisione di organizzare una diversa gestione del contenzioso per la malpractice medica. L'attuale 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 alcuni anni.

### **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 01.01.2020 - 31.12.2020.

### **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.

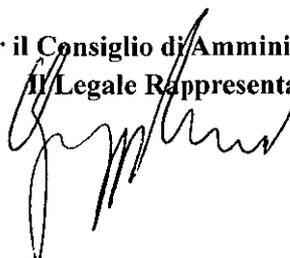
### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Quanto all'andamento economico dell'esercizio 2021, i primi 2 mesi sono in linea con quanto previsto in sede di budget 2021 che ipotizza i primi sei mesi dell'esercizio in uno scenario ancora pandemico e con una presenza di pazienti COVID-19 non marginale. Per il secondo semestre si prevedono attività a livelli pressoché ordinari pur in una situazione di maggior costi di gestione connessi alle politiche di sicurezza che dovranno essere mantenute per i pazienti, il personale e gli accompagnatori.

Le regole per il periodo contrattuale 2021 non sono al momento deliberate ma il 19 febbraio la Giunta Regionale ha disposto che le regole vigenti per il 2020 produrranno i loro effetti in via transitoria anche per l'anno 2021, fino alla definizione delle nuove regole nei rapporti con gli erogatori privati.

A conclusione della relazione sull'esercizio 2020, il Consiglio di Amministrazione ringrazia tutti coloro che hanno contribuito a realizzare gli obiettivi aziendali in un così complesso ed impegnativo scenario pandemico.

**Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Legale Rappresentante**

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, positioned below the text of the legal representative.

**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	31/12/2020	31/12/2019
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	2	65.026
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.974.005	2.041.763
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	87.725	0
7) altre	378.736	0
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>2.440.468</b>	<b>2.106.789</b>
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	21.776.213	22.365.131
2) impianti e macchinario	2.425.264	1.980.527
3) attrezzature industriali e commerciali	4.607.748	4.534.024
4) altri beni	1.200.738	1.059.336
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	1.106.789	514.348
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>31.116.752</b>	<b>30.453.366</b>
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		
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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	31/12/2020	31/12/2019
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>33.557.220</b>	<b>32.560.155</b>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.021.911	982.718
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	162.880	288.046
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>2.184.791</b>	<b>1.270.764</b>
I-bis Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.527.006	23.729.449
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>22.527.006</b>	<b>23.729.449</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	578.772	416.593
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>578.772</b>	<b>416.593</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.678.358	55.846
esigibili oltre l'esercizio successivo	60.848	0
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>1.739.206</b>	<b>55.846</b>
5-ter) imposte anticipate	3.662.068	3.653.310
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	183.846	132.490
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>183.846</b>	<b>132.490</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>28.690.898</b>	<b>27.987.688</b>

**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.**

<b>Attivo</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
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
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.802.179	445.713
2) assegni	0	23.961
3) danaro e valori in cassa	22.105	73.401
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.824.284</b>	<b>543.075</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>34.699.973</b>	<b>29.801.527</b>
D) Ratei e risconti	59.928	68.099
<b>TOTALE Attivo</b>	<b>68.317.121</b>	<b>62.429.781</b>

**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.**

<b>Passivo</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>		
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	19.440.165	13.913.463
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	1	(2)
<b>Totale altre riserve</b>	<b>19.470.035</b>	<b>13.943.330</b>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	197.813	5.526.703
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>20.108.173</b>	<b>19.910.357</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	2.699.558	2.820.917
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	10.436.173	12.120.624
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>13.135.731</b>	<b>14.941.541</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.360.653	2.673.395
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni convertibili</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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.**

<b>Passivo</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.077.480	3.374.802
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.057.413	8.591.027
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>19.134.893</b>	<b>11.965.829</b>
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.881	47
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale acconti</b>	<b>1.881</b>	<b>47</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.389.441	8.544.081
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>9.389.441</b>	<b>8.544.081</b>
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti rappresentati da titoli di credito</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	598.207	158.934
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>598.207</b>	<b>158.934</b>
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	256.877	165.974
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>256.877</b>	<b>165.974</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	766.588	1.390.876
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>766.588</b>	<b>1.390.876</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	827.463	922.407
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>827.463</b>	<b>922.407</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.582.059	1.693.424
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.582.059</b>	<b>1.693.424</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>32.557.409</b>	<b>24.841.572</b>
E) Ratei e risconti	155.155	62.916
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>68.317.121</b>	<b>62.429.781</b>

**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.**

<b>A) Valore della produzione:</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	58.483.992	67.616.340
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(125.166)	6.628
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	10.000
altri	2.002.804	1.593.286
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>2.002.804</b>	<b>1.603.286</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>60.361.630</b>	<b>69.226.254</b>
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.219.874	10.960.126
7) per servizi	18.386.952	18.323.947
8) per godimento di beni di terzi	232.145	222.444
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	16.345.424	16.190.182
b) oneri sociali	4.588.219	4.631.558
c) trattamento di fine rapporto	1.066.379	1.079.784
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	134.387	278.459
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>22.134.409</b>	<b>22.179.983</b>
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	411.997	327.926
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.658.891	2.430.007
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	28.076
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>3.070.888</b>	<b>2.786.009</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.039.193)	34.360
12) accantonamenti per rischi	791.294	2.909.789
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	4.394.389	4.020.589
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>60.190.758</b>	<b>61.437.247</b>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	170.872	7.789.007
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
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
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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.**

	31/12/2020	31/12/2019
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	0	82
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>0</b>	<b>82</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>0</b>	<b>82</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	0	347
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	167.316	159.387
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>167.316</b>	<b>159.734</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(167.316)</b>	<b>(159.652)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:</b>		
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
<b>Totale rivalutazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Totale svalutazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	3.556	7.629.355
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	43.508	2.657.272
imposte relative a esercizi precedenti	(107.648)	2.211
imposte differite e anticipate	(130.117)	(556.831)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>(194.257)</b>	<b>2.102.652</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>197.813</b>	<b>5.526.703</b>

**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.**

<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	197.813	5.526.703
Imposte sul reddito	(194.257)	2.102.652
Interessi passivi/(attivi)	167.316	159.652
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	10.518	1.717
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	181.390	7.790.724
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	885.013	3.030.682
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.070.888	2.757.933
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	(821.678)	(241.775)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.134.223	5.546.840
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.315.613	13.337.564
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(914.027)	29.100
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.202.443	(1.432.402)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	845.360	(200.933)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	8.171	19.209
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	92.239	40.867
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	21.964	(1.308.799)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.256.150	(2.852.958)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.571.763	10.484.606
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(167.316)	(159.652)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.153.306)	(2.865.905)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(2.060.532)	(2.059.725)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(4.381.154)	5.085.282
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	190.609	5.399.324
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.332.790)	(3.226.589)
Disinvestimenti	1	111
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(745.676)	(324.373)
Disinvestimenti	0	3.533
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)	(4.078.465)	(3.547.317)

**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.**

<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	448.004	801.996
Accensione finanziamenti	10.000.000	3.278.940
(Rimborso finanziamenti)	(3.278.940)	(3.272.903)
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)	1	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	7.169.065	(2.470.907)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.281.209	(618.900)
Liquidità reveniente dal conferimento	0	0
Disponibilità liquide a inizio 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 inizio esercizio	543.075	1.161.975
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.802.179	445.713
Assegni	0	23.961
Denaro e valore in cassa	22.105	73.401
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.824.284	543.075
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 2020**

## 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, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario dell'esercizio 2020 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 31.12.2020 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 31.12.2019.

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**

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, incrementato degli oneri accessori direttamente imputabili ed ammortizzate sistematicamente in relazione alla loro presumibile utilità futura.

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.

Le migliorie su beni di terzi sono iscritte al costo ed ammortizzate sulla base della utilità residua delle spese sostenute o della durata residua del diritto di utilizzazione, se inferiore.

Le migliorie che modificano la funzionalità dell’area e le principali strutture edili e impiantistiche dell’edificio vengono ammortizzate sulla base di una vita utile di 9 anni, mentre gli interventi che non modificano la funzionalità dell’area sono ammortizzati sulla base di una vita utile di 5 anni.

### **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 immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base di coefficienti economico-tecnici determinati in considerazione della loro presumibile utilità futura.

Nel caso in cui, indipendentemente dall’ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l’immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico nell’esercizio in cui sono sostenuti.

I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono contabilizzati ad incremento dei cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Per tutte le immobilizzazioni acquistate nel corso dell’esercizio viene applicata, solamente per il primo anno, la metà dell’aliquota di ammortamento, in considerazione del minor deterioramento fisico e della ridotta durata di utilizzo.

Gli ammortamenti ordinari sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali, come di seguito specificato.

Vengono di seguito illustrati i piani di ammortamento adottati per le varie voci delle Immobilizzazioni materiali:

<b>Categoria Cespite</b>	<b>Aliquota applicata</b>
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 31.12.2020, 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 può non essere applicato se gli effetti sono irrilevanti ai sensi dell'Art. 2423 comma 4 del codice civile.

### **E. Ratei e risconti passivi**

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

### **Impegni, rischi e garanzie**

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

## CONTO ECONOMICO

### Ricavi

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

### Costi

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

### Imposte del periodo

Le imposte correnti sul reddito sono iscritte in base ad una stima prudente del reddito imponibile in conformità alle disposizioni vigenti.

L'aliquota Ires applicata è pari al 24% (Legge 28 dicembre 2015, n. 208 - Legge di Stabilità 2016) mentre per l'Irap l'aliquota applicata rimane invariata al 3,9%.

In linea con quanto previsto dai principi contabili, le imposte differite e le imposte anticipate attive sono calcolate applicando l'aliquota in vigore al momento in cui le aliquote temporanee si riverseranno purché la norma di legge che varia l'aliquota sia già stata emanata alla data di redazione del bilancio.

In conformità con quanto disposto dai principi contabili, le attività per imposte anticipate vengono contabilizzate solo in presenza di ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno consentirne il recupero.

### Gruppo IVA

La Società a decorrere dal 01 gennaio 2020 partecipa al Gruppo IVA Humanitas, regolato dal Titolo V-bis del D.P.R. 26 ottobre 1972, n. 633 ("Decreto IVA") dagli articoli da 70-bis a 70-duodecies.

Il Titolo V-bis del D.P.R. 26 ottobre 1972, n. 633 ("Decreto IVA") nella versione vigente, agli articoli da 70-bis a 70-duodecies disciplina il regime opzionale del "Gruppo IVA". In particolare, l'art. 70-bis del Decreto IVA stabilisce che i soggetti passivi stabiliti nel territorio dello Stato esercenti attività d'impresa, arte o professione per i quali ricorrano congiuntamente i vincoli finanziario, economico e organizzativo di cui all'art. 70-ter, possono divenire un unico soggetto passivo denominato "Gruppo IVA".

La costituzione del suddetto Gruppo IVA Humanitas ha comportato l'attribuzione di una nuova Partita IVA di Gruppo che, a partire da tale data, identifica in modo univoco le Società partecipanti al Gruppo IVA.

L'opzione esercitata per la costituzione di un Gruppo IVA è vincolante per il triennio 2020-22, dopo di che si rinnoverà tacitamente di anno in anno fino a revoca.

In base a quanto indicato dall'Agenzia delle Entrate rispondendo ad istanza di interpello, la società controllante di vertice a livello nazionale Teur S.p.A. ha acquisito il Ruolo di Rappresentante del Gruppo IVA Humanitas; essa, in quanto Rappresentante, è tenuta a tutti gli adempimenti di legge previsti dalla normativa IVA a carico dell'unico soggetto passivo "Gruppo IVA", con responsabilità solidale per tutti gli importi dovuti con le società partecipanti.

Nei primi mesi dell'anno è stato definito e formalizzato il "Regolamento del Gruppo Iva Humanitas", finalizzato ad individuare le modalità organizzative e i criteri di ripartizione dei benefici/oneri fra tutte le società del Gruppo.

L'effetto principale della costituzione di un Gruppo IVA è dato dal fatto che le operazioni "infragruppo" non assumono rilevanza ai fini IVA pur continuando a costituire operazioni economiche rilevanti, generatrici di costi e ricavi ai fini civilistici.

Nell'ambito delle attività separate dove siano presenti operazioni esenti il Gruppo ha un unico "pro-rata" IVA, questo comporta che si determinano per le società appartenenti al Gruppo degli svantaggi o vantaggi a seconda che il "pro-rata" IVA di Gruppo sia superiore od inferiore a quello che, virtualmente, ciascuna società partecipante avrebbe "singolarmente".

In base al Regolamento tali vantaggi e svantaggi sono oggetto di opportuna compensazione economica a cura del Rappresentante, onde assicurare che al vantaggio economico complessivo del Gruppo non corrisponda alcuna penalizzazione economica alla singola società derivante dalla partecipazione al Gruppo IVA.

## NOTA INTEGRATIVA ATTIVO

### IMMOBILIZZAZIONI

#### Immobilizzazioni immateriali

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Impianto e ampliamento	Sviluppo	Brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessione, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre	Totale
Costo storico	325.122	0	0	4.700.267	0	0	0	5.025.389
Fondo amm.to	260.096	0	0	2.658.504	0	0	0	2.918.600
<b>31/12/2019</b>	<b>65.026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.041.763</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.106.789</b>
Incrementi	0	0	0	231.878	0	87.725	426.073	745.676
Ammortamenti	65.024	0	0	299.636	0	0	47.337	411.997
<b>31/12/2020</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.974.005</b>	<b>0</b>	<b>87.725</b>	<b>378.736</b>	<b>2.440.468</b>
Costo storico	325.122	0	0	4.932.145	0	87.725	426.073	5.771.065
Fondo amm.to	325.120	0	0	2.958.140	0	0	47.337	3.330.597
<b>31/12/2020</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.974.005</b>	<b>0</b>	<b>87.725</b>	<b>378.736</b>	<b>2.440.468</b>

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali ammontano a euro 745.676 rispetto a euro 324.373 dello scorso esercizio.

Le altre immobilizzazioni includono le migliorie su beni di terzi, nel corso del 2020 sono stati realizzati lavori di rifunzionalizzazioni sul fabbricato in locazione di corso Regina Margherita n. 6 (ex casa suore) per la realizzazione dei nuovi uffici amministrativi e di direzione per euro 426.073.

I principali investimenti in Software riguardano prevalentemente l'aggiornamento delle componenti applicative per consentire il lavoro agile causa emergenza COVID, l'implementazione di una nuova piattaforma per la televisita e di nuovi metodi di comunicazione basati sull'uso di tablet e strumenti di videocomunicazione.

Le immobilizzazioni in corso si riferiscono all'implementazione del nuovo CUP (A4H) non ancora completato al 31/12/2020.

## Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre	In corso e acconti	Totale
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
<b>31/12/2019</b>	<b>22.365.131</b>	<b>1.980.527</b>	<b>4.534.024</b>	<b>1.059.336</b>	<b>514.348</b>	<b>30.453.366</b>
Incrementi	496.421	574.310	1.005.419	392.119	864.521	3.332.790
Riclassifiche	35.930	236.150	0	0	(272.080)	0
Decrementi	0	0	28.380	0	0	28.380
Ammortamenti	1.121.269	365.723	921.176	250.717	0	2.658.885
Altre variazioni	0	0	17.861	0	0	17.861
Altre variazioni (Dec.Fondo)	0	0	17.861	0	0	17.861
<b>31/12/2020</b>	<b>21.776.213</b>	<b>2.425.264</b>	<b>4.607.748</b>	<b>1.200.738</b>	<b>1.106.789</b>	<b>31.116.752</b>
Costo storico	37.694.170	22.951.564	10.914.023	3.656.129	1.106.789	76.322.675
Fondo Amm.to	15.917.957	20.526.300	6.306.275	2.455.391	0	45.205.923
<b>31/12/2020</b>	<b>21.776.213</b>	<b>2.425.264</b>	<b>4.607.748</b>	<b>1.200.738</b>	<b>1.106.789</b>	<b>31.116.752</b>

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali ammontano a euro 3.332.790 a fronte di euro 3.226.589 dello scorso esercizio.

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

- completamento della rifunionalizzazione degli ambulatori di oculistica;
- completamento impianti antincendio;
- rifunionalizzazione del nuovo reparto degenti libera professione al 4 piano del civico 10;
- acquisizione di nuovi ventilatori polmonari e altre apparecchiature elettromedicali a seguito dell'emergenza COVID.

Le immobilizzazioni in corso riguardano il nuovo blocco operatorio in fase di realizzazione al primo piano del civico 10 e non ancora completato al 31/12/2020.

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>B II) Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>Costo storico</b>	<b>DL 185/208</b>	<b>Da conferimento</b>	<b>Valore 31.12.20</b>
Terreni e fabbricati	21.765.161	14.149.009	1.780.000	37.694.170
<i>di cui Terreni</i>	<i>354.223</i>	<i>2.099.506</i>	<i>0</i>	<i>2.453.729</i>
<i>di cui Fabbricati</i>	<i>21.410.938</i>	<i>12.049.503</i>	<i>1.780.000</i>	<i>35.240.441</i>
Impianti e Macchinari	22.951.564	0	0	22.951.564
Attrezzature industriali e commerciali	10.914.023	0	0	10.914.023
<i>di cui attrezzature specifiche</i>	<i>9.302.252</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9.302.252</i>
<i>ferri chirurgici</i>	<i>820.779</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>820.779</i>
<i>attrezzature generiche</i>	<i>790.992</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>790.992</i>
Altri beni	3.656.129	0	0	3.656.129
<i>di cui arredi sanitari e generici</i>	<i>2.216.058</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2.216.058</i>
<i>macchine elettroniche</i>	<i>1.436.248</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1.436.248</i>
<i>Telefonia</i>	<i>3.823</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3.823</i>
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.106.789	0	0	1.106.789
<b>Totale</b>	<b>60.393.666</b>	<b>14.149.009</b>	<b>1.780.000</b>	<b>76.322.675</b>

## 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.

<b>Effetti sullo Stato Patrimoniale</b>	
<b>ATTIVITA'</b>	
<b>Contratti chiusi</b>	
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	-10.851
- Fondo ammortamento al termine dell'esercizio precedente	-320.406
+/-Rettifiche/Riprese di valore su beni in leasing finanziario	
<b>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</b>	<b>0</b>
<b>PASSIVITA'</b>	
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
<b>c) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio</b>	<b>0</b>
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	0
e) Effetto netto fiscale	0
E bis) storno ratei passivi (canoni) e risconti attivi a bilancio (maxicanone)	
f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e-Ebis)	0
<i>Effetti sul Conto Economico</i>	
(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	-10.851
(d) rettifiche di valore su beni in leasing finanziario	0
<i>Effetto sul risultato prima delle imposte (a-b-c ±d)</i>	10.851
(e) Rilevazione dell'effetto fiscale	-3.027
<b>Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing finanziario con il metodo finanziario (d-e)</b>	<b>7.824</b>

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

Descrizione	31/12/2019	Variazioni	31/12/2020
Materie prime, sussidiarie e di consumo	982.718	1.039.193	2.021.911
Lavori in corso su ordinazione	288.046	(125.166)	162.880
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.270.764</b>	<b>914.027</b>	<b>2.184.791</b>

La voce in oggetto a fine esercizio è così composta:

C I) Rimanenze	Valore 31.12.19	Variazione	Valore 31.12.20
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	<u>982.718</u>	<u>1.039.193</u>	<u>2.021.911</u>
di cui Esist. Finali - Mag. Farmacia	674.103	634.012	1.308.115
Esist. Finali - Mag. Laboratorio	14.987	183.064	198.051
Esist. Finali - Mag. Sanitario	398.383	222.117	620.500
F.do svalutazione magazzino	(104.755)	0	(104.755)
3) Prestazioni sanitarie in corso	<u>288.046</u>	<u>(125.166)</u>	<u>162.880</u>
di cui Esist. Finali - Ricoveri SSN	288.046	(125.166)	162.880
<b>Totale</b>	<b>1.270.764</b>	<b>914.027</b>	<b>2.184.791</b>

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 2020 dei corrispettivi a fronte delle prestazioni di ricovero in essere alla fine dell'esercizio.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Descrizione	31/12/2019	Variazione nell'esercizio	31/12/2020	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Verso clienti	23.729.449	(1.202.443)	22.527.006	22.527.006	0	0
Verso sottoposte al controllo delle controllanti	416.593	162.179	578.772	578.772	0	0
Per crediti tributari	55.846	1.683.360	1.739.206	1.678.358	60.848	0
Per imposte anticipate	3.653.310	8.758	3.662.068	3.662.068	0	0
Verso altri	132.490	51.356	183.846	183.846	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>27.987.688</b>	<b>703.210</b>	<b>28.690.898</b>	<b>28.630.050</b>	<b>60.848</b>	<b>0</b>

C II) Crediti	Valore 31.12.19	Variazione	Valore 31.12.20
<b>1) Verso Clienti</b>	<b>23.729.449</b>	<b>(1.202.443)</b>	<b>22.527.006</b>
S.S.N.	21.386.790	(1.020.283)	20.366.507
Altri	3.253.307	(383.995)	2.869.312
Fondo Svalutazione Crediti	(910.648)	201.835	(708.813)
<b>5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>416.593</b>	<b>162.179</b>	<b>578.772</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>416.593</u>	<u>162.179</u>	<u>578.772</u>
Commerciali	416.593	162.179	578.772
<b>5-bis) Crediti tributari</b>	<b>55.846</b>	<b>1.683.360</b>	<b>1.739.206</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>55.846</u>	<u>1.622.512</u>	<u>1.678.358</u>
Imposte dirette	0	1.605.696	1.605.696
Crediti per Iva	47.596	(47.596)	0
Credito d'imposta	0	58.191	58.191
Ires istanza di rimborso	0	0	0
Altri crediti	8.250	6.221	14.471
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>0</u>	<u>60.848</u>	<u>60.848</u>
Credito d'imposta	0	60.848	60.848
<b>5-ter) Imposte anticipate</b>	<b>3.653.310</b>	<b>8.758</b>	<b>3.662.068</b>
<b>5-quater) Verso altri</b>	<b>132.490</b>	<b>51.356</b>	<b>183.846</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>132.490</u>	<u>51.356</u>	<u>183.846</u>
Verso consociate non sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
Anticipi a fornitori	60.184	(48.870)	11.314
Crediti verso dipendenti	394	(394)	0
Crediti diversi	71.912	100.620	172.532
<b>Totale</b>	<b>27.987.688</b>	<b>703.210</b>	<b>28.690.898</b>

- **Verso clienti**

- Crediti verso S.S.N.

Il credito verso S.S.N. alla fine dell'esercizio 2020 ammonta a euro 20.366.507, inferiore di euro 1.020.283 rispetto all'esercizio 2019.

Alla data del 31.12.2020 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 658.156 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 gli anni 2017-2019 rimangono da incassare euro 4.122.612 relativi al saldo del rimborso dei farmaci a somministrazione diretta (tracciato F), oltre che a prestazione extra regione rientranti nel meccanismo della mobilità interregionale.

I rimanenti euro 11.624.689 sono relativi al saldo della produzione 2020 calcolato sulla base degli importi consuntivabili in base alle modalità previste dal contratto e sulla base delle informazioni disponibili alla data di redazione del presente bilancio.

- Crediti verso Altri

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

- Fondo svalutazione crediti

Lo stanziamento copre esclusivamente i rischi di insolvenza relativamente ai crediti commerciali verso clienti diversi dal SSN. Il fondo accantonato a bilancio è considerato idoneo a coprire le eventuali criticità che potrebbero sorgere nella fase di incasso dei crediti.

Il saldo del fondo al 31.12.2020 è di euro 708.813

L'utilizzo, a stato patrimoniale, nel corso del 2020 è stato pari a euro 126.363 mentre il rilascio a conto economico iscritto nella voce A5) "Rilascio Fondo rischi eccedenti" ammonta a 75.472 euro. Nell'esercizio non è stato effettuato nessun accantonamento.

- **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 109.819, verso Casa di Cura Cellini S.p.A. per euro 167.568, verso Cliniche Gavazzeni S.p.A. per euro 291.544 e verso Humanitas Mirasole S.p.A. per euro 9.840.

- **Crediti tributari**

### Imposte dirette

La voce si riferisce al credito verso l'Erario derivante dal maggior versamento degli acconti Ires per euro 1.462.004, Irap per euro 143.692 effettuati nel corso del 2020.

### Credito d'imposta

La voce include il credito per la sanificazione e DPI (art. 125 DL 34/2020) per euro 18.912 e il credito d'imposta per investimenti in beni strumentali come previsto dalle leggi n. 160/2019 e 178/2020 per euro 100.127 euro (di cui 60.848 euro oltre l'esercizio).

### • **Imposte anticipate**

È 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**

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>31/12/2020</b>
Depositi bancari e postali	445.713	3.356.466	3.802.179
Assegni	23.961	(23.961)	0
Denaro e altri valori in cassa	73.401	(51.296)	22.105
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>543.075</b>	<b>3.281.209</b>	<b>3.824.284</b>

- 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 RISCOINTI ATTIVI

D) Ratei e Risconti Attivi	Valore 31.12.19	Variazione	Valore 31.12.20
<b>1) Ratei Attivi</b>	<b>15</b>	<b>(15)</b>	<b>0</b>
Interessi depositi bancari	15	(15)	0
<b>2) Risconti attivi</b>	<b>68.084</b>	<b>(8.156)</b>	<b>59.928</b>
Borse di studio medici specializz.	20.833	833	21.666
Canoni Software/Hardware	11.087	(8.046)	3.041
Canoni di manutenzione	2.552	(2.552)	0
Canoni noleggio/leasing	0	4.524	4.524
Locazione Immobile	12.285	(63)	12.222
Assicurazioni	0	7.934	7.934
Altri	21.327	(10.786)	10.541
<b>Totale</b>	<b>68.099</b>	<b>(8.171)</b>	<b>59.928</b>

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

	Capital e sociale	Riserv a legale	Ris. sovrapprez zo quote	Riserva di arroton d.	Versam. Soci a copertur a perdite	Riserva Straord.	Utile/P erdite es. prec.	Risultato netto esercizio	Totale
<b>PN al 31.12.17</b>	<b>40.000</b>	<b>8.000</b>	<b>392.324</b>	<b>4</b>	<b>29.869</b>	<b>6.252.569</b>	<b>0</b>	<b>3.180.816</b>	<b>9.903.582</b>
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
<b>PN al 31.12.18</b>	<b>40.000</b>	<b>8.000</b>	<b>392.324</b>	<b>2</b>	<b>29.869</b>	<b>9.433.385</b>	<b>0</b>	<b>4.480.078</b>	<b>14.383.658</b>
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
<b>PN al 31.12.19</b>	<b>40.000</b>	<b>8.000</b>	<b>392.324</b>	<b>(2)</b>	<b>29.869</b>	<b>13.913.463</b>	<b>0</b>	<b>5.526.703</b>	<b>19.910.357</b>
Destinazione risultato d'esercizio 2019						5.526.703		(5.526.703)	0
Riserva da arrotondamento				3					3
Utile (perdite) d'esercizio								197.813	197.813
<b>PN al 31.12.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>8.000</b>	<b>392.324</b>	<b>1</b>	<b>29.869</b>	<b>19.440.166</b>	<b>0</b>	<b>197.813</b>	<b>20.108.173</b>

Le variazioni intervenute nel patrimonio netto sono una diretta conseguenza della delibera dell'assemblea ordinaria del 06 aprile 2020 nel corso della quale è stata deliberata la destinazione dell'utile d'esercizio 2019, pari a euro 5.526.703 a riserva straordinaria.

Alla data del 31.12.2020 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
<b>Capitale sociale</b>	<b>40.000</b>			
<b>Riserve di capitale:</b>	<b>392.324</b>	<b>392.324</b>	<b>392.324</b>	<b>392.322</b>
Riserva da sovrapprezzo quote *)	392.324	392.324	392.324	392.322
<b>Riserve di utili:</b>	<b>19.675.849</b>	<b>19.667.848</b>	<b>19.675.848</b>	<b>19.667.848</b>
Riserva legale	8.000		8.000	
Riserva straordinaria	19.440.166	19.440.166	19.440.166	19.440.166
Riserva da arrotondamento	1			
Versamento Soci a copertura perdite	29.869	29.869	29.869	29.869
Utile e perdita d'esercizio	197.813	197.813	197.813	197.813
<b>Totale</b>	<b>20.108.173</b>	<b>20.060.172</b>	<b>20.068.172</b>	<b>20.060.170</b>

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

## FONDI PER RISCHI E ONERI

### Fondi per rischi e oneri

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Accantonamento	Utilizzo	Altre variazioni	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
Per imposte, anche differite	2.820.917	0	121.359	0	(121.359)	2.699.558
Altri	12.120.624	885.013	2.569.464	0	(1.684.451)	10.436.173
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>14.941.541</b>	<b>885.013</b>	<b>2.690.823</b>	<b>0</b>	<b>(1.805.810)</b>	<b>13.135.731</b>

<b>B) Fondo Rischi e Oneri</b>	<b>Valore 31.12.19</b>	<b>Accantonamenti</b>	<b>Utilizzi</b>	<b>Valore 31.12.20</b>
<b>2) Fondo imposte</b>	<b>2.820.917</b>	<b>0</b>	<b>121.359</b>	<b>2.699.558</b>
Fondo imposte differite	2.820.917	0	121.359	2.699.558
<b>4) altri</b>	<b>12.120.624</b>	<b>885.013</b>	<b>2.569.464</b>	<b>10.436.173</b>
Fondo rischi S.S.N.	7.505.752	1.516	1.637.392	5.869.876
Fondo rischi altri	2.281.748	54.348	764.209	1.571.887
Fondo rischi contenzioso	2.045.532	710.242	41.132	2.714.642
Fondo rischi spese legali per contenziosi	166.699	25.188	5.838	186.049
Fondo premio incentivazione	120.893	93.719	120.893	93.719
<b>Totale</b>	<b>14.941.541</b>	<b>885.013</b>	<b>2.690.823</b>	<b>13.135.731</b>

#### 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 acquisiti 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 incrementato per euro 1.516 ed utilizzato per euro 1.637.392.

Il fondo è calcolato sulla base di tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del bilancio.

Al 31.12.2020 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 (contratto scaduto in data 31/12/2018) e per l'ANMIRS per il personale medico (scaduto il 31/12/2007) e altri rischi sempre connessi all'area del personale.

Relativamente al Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro del settore della sanità privata per il personale non medico l'8 di ottobre 2020 le associazioni di categoria della sanità privata e religiosa (AIOP e ARIS) e le sigle sindacali (CGIL, CISL e UIL) hanno stipulato il contratto collettivo nazionale di lavoro 2016-2018.

Il rinnovo, con decorrenza 01 luglio 2020, ha comportato un incremento medio dei minimi tabellari pari a circa il 9%, l'erogazione di una tantum riparatoria pari a 1.000 euro per ogni dipendente assunto prima dell'1/1/2020 e in forza alla data di sottoscrizione del Contratto. L'eccedenza del fondo rischi stanziata negli esercizi

precedenti è stata contabilizzata nella voce di conto economico A5) "Rilascio Fondo rischi eccedenti" per un importo pari a 746.209 euro.

Al 31/12/2020 si ritiene che il fondo sia congruo a coprire integralmente la quota degli arretrati non ancora erogati per il periodo 2008-2020.

#### Fondo rischi contenzioso:

La finalità del fondo è di provvedere alla copertura delle franchigie e degli oneri della polizza RC medica, polizza che copre i rischi connessi allo svolgimento dell'attività professionale medica o comunque implicante responsabilità professionale attribuibile al personale medico.

La società si è dotata, già nel corso del 2016, di una formula organizzativa che prevede da un lato la stipula di una polizza a copertura esclusivamente dei sinistri più onerosi (superiori a 1,5 milioni di euro) e dall'altro l'affidamento della gestione dei contenziosi ad una società di servizi (Sipromed S.r.l.) dedicata alla gestione dei sinistri.

Tale politica di gestione ha accentuato la variabilità del costo di tale tematica ma ha migliorato la consapevolezza della struttura in merito al proprio out-come clinico.

Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per euro 41.132 principalmente per risarcimenti effettuati attraverso Sipromed S.r.l.

#### Fondo rischi spese legali per contenziosi:

Il fondo copre le spese legali che si sosterranno per la gestione dei contenziosi legati allo svolgimento dell'attività professionale medica. L'accantonamento al fondo nell'esercizio è stato pari a euro 25.188 mentre l'utilizzo per euro 5.838 si riferisce alle spese legali sostenute nell'anno.

#### Fondo premio incentivazione:

Il fondo si riferisce al premio di incentivazione per il periodo luglio-dicembre 2020 che verrà erogato nel mese di luglio 2021 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**

<b>TFR, movimenti del periodo</b>	<b>Importo</b>
Valore di inizio esercizio	2.673.395
Accantonamento	0
Utilizzo	312.742
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>2.360.653</b>

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	31/12/2019	Variazioni	31/12/2020	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Debiti verso banche	11.965.829	7.169.064	19.134.893	6.077.480	11.624.300	1.433.113
Acconti	47	1.834	1.881	1.881	0	0
Debiti verso fornitori	8.544.081	845.360	9.389.441	9.389.441	0	0
Debiti verso controllanti	158.934	439.273	598.207	598.207	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	165.974	90.903	256.877	256.877	0	0
Debiti tributari	1.390.876	(624.288)	766.588	766.588	0	0
Debiti verso istituti di previdenza	922.407	(94.944)	827.463	827.463	0	0
Altri debiti	1.693.424	(111.365)	1.582.059	1.582.059	0	0
	<b>24.841.572</b>	<b>7.715.837</b>	<b>32.557.409</b>	<b>19.499.996</b>	<b>11.624.300</b>	<b>1.433.112</b>

D) Debiti	Valore 31.12.19	Variazione	Valore 31.12.20
<b>4) Verso banche</b>	<b>11.965.829</b>	<b>7.169.064</b>	<b>19.134.893</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>3.374.802</u>	<u>2.702.678</u>	<u>6.077.480</u>
Finanziamenti a breve termine	801.996	448.004	1.250.000
Mutui passivi	2.572.806	2.254.674	4.827.480
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>8.591.027</u>	<u>4.466.386</u>	<u>13.057.413</u>
Mutui passivi	5.591.022	4.972.417	10.563.439
Finanziamenti a medio termine	3.000.005	(506.031)	2.493.974
<b>6) Acconti</b>	<b>47</b>	<b>1.834</b>	<b>1.881</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>47</u>	<u>1.834</u>	<u>1.881</u>
<b>7) Verso fornitori</b>	<b>8.544.081</b>	<b>845.360</b>	<b>9.389.441</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>8.544.081</u>	<u>845.360</u>	<u>9.389.441</u>
ITALIA	8.431.913	900.479	9.332.392
ESTERO	112.168	(55.119)	57.049
<b>11) Verso controllanti</b>	<b>158.934</b>	<b>439.273</b>	<b>598.207</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>158.934</u>	<u>439.273</u>	<u>598.207</u>
Commerciali	158.934	(10.159)	148.775
Rappresentante Gruppo IVA	0	449.432	449.432
<b>11-bis) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>165.974</b>	<b>90.903</b>	<b>256.877</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>165.974</u>	<u>90.903</u>	<u>256.877</u>
Commerciali	165.974	90.903	256.877

<b>12) Tributari</b>	<b>1.390.876</b>	<b>(624.288)</b>	<b>766.588</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.390.876</u>	<u>(624.288)</u>	<u>766.588</u>
Erario per imposte dirette	611.750	(611.750)	0
Erario ritenute IRPEF	778.006	(12.197)	765.809
Altri	1.120	(341)	779
<b>13) Verso Istituti di previd. e sicur.soc.</b>	<b>922.407</b>	<b>(94.944)</b>	<b>827.463</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>922.407</u>	<u>(94.944)</u>	<u>827.463</u>
I.N.P.S.	875.122	(82.305)	792.817
Fondi di Previdenza Complementare	47.285	(14.143)	33.142
I.N.A.I.L.	0	1.504	1.504
<b>14) Altri debiti</b>	<b>1.693.424</b>	<b>111.365</b>	<b>1.582.059</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.693.424</u>	<u>(111.365)</u>	<u>1.582.059</u>
Dipendenti:	1.561.177	(45.767)	1.515.410
Competenze anno corrente	913.194	(217.432)	695.762
Fondo ferie	416.263	175.055	591.318
Fondo 14ma	6.753	0	6.753
Altri	224.967	(3.390)	221.577
Terzi:	<u>132.247</u>	<u>(65.598)</u>	<u>66.649</u>
Debiti verso Università	55.157	(6.363)	48.794
Altri	77.090	59.235	17.855
<b>Totale</b>	<b>24.841.572</b>	<b>7.715.837</b>	<b>32.557.409</b>

#### • 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 2.765 è iscritta a conto economico nella sezione C17) Interessi ed altri oneri finanziari. Al 31/12/2020 il capitale da rimborsare risulta essere pari a euro 2.498.380 e la quota scadente oltre l'anno è pari a euro 1.248.380.
- ✓ 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 31/12/2020 il capitale da rimborsare risulta essere pari a euro 3.217.596 di cui euro 2.896.597 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 31/12/2020 risulta essere pari a euro 513.587 interamente esigibili entro 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 4.748 è iscritta a conto economico nella sezione C17) Interessi ed altri oneri finanziari. Al 31/12/2020 l'importo utilizzato risulta essere pari a euro 3.743.974 al netto del costo ammortizzato, di cui euro 2.493.974 esigibili oltre l'esercizio.

- ✓ Mutuo chirografario pari a euro 5.000.000 stipulato nel corso del 2020 con Banca Popolare di Sondrio della durata di 36 mesi al tasso di interesse nominale annuo 0,7%. 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 2.521 è iscritta a conto economico nella sezione C17) Interessi ed altri oneri finanziari. Al 31/12/2020 il capitale da rimborsare risulta essere pari a euro 4.168.956 di cui euro 2.508.134 esigibili oltre l'esercizio.
- ✓ Mutuo chirografario pari a euro 5.000.000 stipulato nel corso del 2020 con Banca del Piemonte della durata di 3 anni (di cui le prime 13 rate mensili di preammortamento) al tasso di interesse nominale annuo 0,6%. 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 2.400 è iscritta a conto economico nella sezione C17) Interessi ed altri oneri finanziari. Al 31/12/2020 il capitale da rimborsare risulta essere pari a euro 4.992.400 di cui euro 3.910.328 esigibili oltre l'esercizio.

#### • Verso controllante

Commerciali: euro 148.775 si riferiscono a debiti commerciali nei confronti di Humanitas S.p.A., società con la quale nel corso del 2020 ci si è avvalsi principalmente di prestazioni di *service* operativo.

I rapporti commerciali sono stati stipulati alle normali condizioni di mercato.

Rappresentante Gruppo IVA: rappresenta il debito per l'IVA e per la refusione dei costi comuni di gestione nei confronti di Teur S.p.A., rappresentante del "Gruppo IVA Humanitas", costituito a partire dal 1 Gennaio 2020 e regolato dal Titolo V-bis del D.P.R. 26 ottobre 1972, n 633 ("Decreto IVA") dagli articoli da 70-bis a 70-duodecies. Teur S.p.A., in quanto Rappresentante, è tenuta a tutti gli adempimenti di legge previsti dalla normativa IVA a carico dell'unico soggetto passivo "Gruppo IVA", con responsabilità solidale per tutti gli importi dovuti con le società partecipanti. Per maggiori dettagli si rimanda ai criteri di valutazione.

#### • Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Commerciali:

Riguardano debiti commerciali nei confronti di Casa di Cura Cellini S.p.A (euro 70.878), E.C.A.S. S.p.A. (euro 169.075), Humanitas Mirasole S.p.A. (euro 4.322) e Cliniche Gavazzeni S.p.A. (euro 12.602).

La Casa di Cura Cellini S.p.A. fornisce prevalentemente supporto e/o integrazione allo staff e prestazioni di carattere sanitario, Sipromed S.r.l. svolge attività di consulenza ed assistenza nella gestione dei sinistri in ambito sanitario, E.C.A.S. S.p.A. e Cliniche Gavazzeni S.p.A. svolgono 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, mentre non si hanno debiti per quanto riguarda il saldo Ires e Irap.

- **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 2020 da liquidare nel corso del 2021.

Debiti verso terzi:

In questa voce sono inclusi anche debiti verso Humanitas University per euro 40.351.

- **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 1.433.113.

## RATEI E RISCONTI

Descrizione	31/12/2019	Variazione nell'esercizio	31/12/2020
Ratei passivi	62.916	(1.186)	61.730
Risconti passivi	0	93.425	93.425
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>62.916</b>	<b>92.239</b>	<b>155.155</b>

E) Ratei e risconti passivi	Valore 31.12.19	Variazione	Valore 31.12.20
<b>1) Ratei Passivi</b>	<b>62.916</b>	<b>(1.186)</b>	<b>61.730</b>
Interessi	62.916	(1.186)	61.730
<b>2) Risconti Passivi</b>	<b>0</b>	<b>93.425</b>	<b>93.425</b>
Crediti d'imposta	0	93.425	93.425
<b>Totale</b>	<b>62.916</b>	<b>92.239</b>	<b>155.155</b>

I ratei e risconti passivi sono relativi alla quota parte di costi di competenza 2020.

# NOTA INTEGRATIVA CONTO ECONOMICO

## VALORE DELLA PRODUZIONE

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

	1.1-31.12.20	1.1-31.12.19	Differenza '20-'19
<b>A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>58.483.992</b>	<b>67.616.340</b>	<b>(9.132.348)</b>
Inpatient SSN	30.347.074	34.361.437	(4.014.363)
Outpatient SSN	9.749.353	12.551.089	(2.801.736)
Attività privata	8.154.925	9.819.556	(1.664.631)
Farmaci a somministrazione diretta	4.069.928	4.105.321	(35.393)
Funzioni	5.103.008	4.886.919	216.089
Ticket ambulatoriale SSN	1.049.532	1.882.325	(832.793)
Sperimentazione cliniche	10.172	9.693	479

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 2019-2020 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 2020, così come previsto dal contratto in essere con l'ASL Città di Torino.

E' stata inoltre iscritta, una maggiorazione provvisoria pari al 15% del valore dei DRG sui ricoveri Covid della prima fase a parziale copertura dei costi sostenuti per l'elevata personalizzazione delle cure.

La maggiorazione ammonta a euro 216.089.

### Ticket SSN

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

### Sperimentazioni cliniche

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

	1.1-31.12.20	1.1-31.12.19	Differenza '20-'19
<b>A3) Variazione delle prestazioni sanitarie in corso</b>	<b>(125.166)</b>	<b>6.628</b>	<b>(131.794)</b>
Esistenze finali	162.880	288.046	(125.166)
Esistenze iniziali	288.046	281.418	6.628

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.

	1.1-31.12.20	1.1-31.12.19	Differenza '20-'19
<b>A5) Altri ricavi e proventi</b>	<b>2.002.804</b>	<b>1.603.286</b>	<b>399.518</b>
Contributi alla ricerca	0	10.000	(10.000)
Sopravvenienze attive e abbuoni	225.969	184.274	41.695
Addebiti personale presso altre strutture	622.152	434.896	187.256
Gestione Bar	20.241	48.543	(28.302)
Rilascio Fondo rischi eccedenti	821.681	376.068	445.613
Addebito buoni pasto a terzi	2.484	4.383	(1.899)
Quota di competenza del credito d'imposta	6.702	0	6.702
Organizzazione corsi/congressi	22.926	159.995	(137.069)
Altri proventi e recupero costi	280.649	385.127	(104.478)

### Sopravvenienze attive e abbuoni:

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

### Addebito personale presso altre strutture:

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

## **COSTI DELLA PRODUZIONE**

### **Commento, costi della produzione**

	1.1-31.12.20	1.1-31.12.19	Differenza '20-'19
<b>B6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>12.219.874</b>	<b>10.960.126</b>	<b>1.259.748</b>
Farmaci, presidi, reagenti e altri materiali di consumo	12.114.954	10.840.285	1.274.669
Cancelleria e modulistica	84.529	115.029	(30.500)
Altri materiali	20.391	4.812	15.579

Rispetto all'esercizio precedente si registra un incremento della percentuale del costo di Materie prime, sussidiarie e merci sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni che passa dal 16,3% al 20,9%.

	<b>1.1-31.12.20</b>	<b>1.1-31.12.19</b>	<b>Differenza '20-'19</b>
<b>B7) Servizi</b>	<b>18.386.952</b>	<b>18.323.947</b>	<b>63.005</b>
Consulenze medicali	9.790.830	10.668.221	(877.391)
Collaborazioni sanitarie non mediche	797.088	479.328	317.760
Utenze	804.254	916.237	(111.983)
Consulenze ed assistenza Intercompany	583.773	648.934	(65.161)
Servizi trasfusionali	449.102	552.671	(103.569)
Pulizie	535.228	401.010	134.218
Manutenzione attrezzature medicali	640.652	678.091	(37.439)
Ristorazione degenti	413.510	460.585	(47.075)
Consulenze Direzionali/Tecniche	222.480	237.505	(15.025)
Assicurazioni gestione e rimborso sinistri	190.352	180.551	9.801
Gestione lavanderia/Guardaroba	372.413	312.726	59.687
Mensa dipendenti al netto delle trattenute	86.688	121.768	(35.080)
Servizi di facility management	442.892	417.946	24.946
Analisi cliniche esterne e altre prestaz.sanit.	692.522	183.332	509.190
Raccolta smaltimento rifiuti	165.854	122.306	43.548
Collaborazioni esterne non sanitarie	356.672	185.413	171.259
Altre manutenzioni	88.738	100.302	(11.564)
Emolumenti Amministratori	212.708	208.670	4.038
Riaddebito personale distaccato	579.384	510.569	68.815
Spese certificazione controllo contabile	33.000	36.000	(3.000)
Emolumenti sindaci	35.779	32.334	3.445
Altri servizi	893.033	869.448	23.585

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 9.790.830), seguita dalle utenze (euro 804.254).

La percentuale del costo dei Servizi sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni peggiora passando dal 27,2% al 31,4% pur rimanendo sostanzialmente stabile il costo complessivo dei servizi.

Le voci Consulenza ed assistenza Intercompany, Riaddebito personale distaccato, Analisi cliniche esterne e Assicurazione gestione e rimborso sinistri comprendono i rapporti con le società controllanti e le imprese sottoposte a controllo delle controllante. Il valore delle prestazioni fornite da Humanitas S.p.A. nel corso del 2020 è stato pari a euro 583.818; i servizi resi complessivamente da Casa di Cura Cellini S.p.A. ammontano a euro 489.101; i servizi resi da Sipromed S.r.l. ammontano a euro 96.792, quelli resi da E.C.A.S. S.p.A ammontano a euro 491.622 mentre quelli resi da Humanitas University ammontano a euro 123.976.

	1.1-31.12.20	1.1-31.12.19	Differenza '20-'19
<b>B8) Godimento beni di terzi</b>	<b>232.145</b>	<b>222.444</b>	<b>9.701</b>
Locazione immobile	44.886	41.365	3.521
Noleggio attrezzature medicali	107.893	93.949	13.944
Altri noleggi	79.366	87.130	(7.764)

La parte più consistente è data dal Noleggio di attrezzature medicali pari a euro 107.893.

	1.1-31.12.20	1.1-31.12.19	Differenza '20-'19
<b>B9) Personale</b>	<b>22.134.409</b>	<b>22.179.983</b>	<b>(45.574)</b>
a) salari e stipendi	16.345.424	16.190.182	155.242
b) oneri sociali	4.588.219	4.631.558	(43.339)
c) trattamento di fine rapporto	1.066.379	1.079.784	(13.405)
e) altri costi	134.387	278.459	(144.072)

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 32.8% al 36.6% in virtù di una contrazione del costo in valore assoluto.

	1.1-31.12.20	1.1-31.12.19	Differenza '20-'19
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	<b>4.394.389</b>	<b>4.020.589</b>	<b>373.800</b>
IVA non detraibile	3.502.542	3.133.735	368.807
Sopravvenienze e abbuoni passivi	16.100	43.838	(27.738)
Acquisto valori bollati	55.154	65.530	(10.376)
Libri, giornali, riviste	7.158	5.485	1.673
Spese di rappresentanza	6.031	10.976	(4.945)
Tassa smaltimento rifiuti	205.377	198.284	7.093
Contributi associativi	25.494	28.262	(2.768)
Liberalità verso terzi	150.000	80.000	70.000
Altri oneri di gestione	426.533	454.479	(27.946)

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), come meglio dettagliato nei criteri di valutazione, dal 2020 la Società è entrata a far parte del Gruppo IVA.

L'effetto principale della costituzione del Gruppo IVA è dato dal fatto che le operazioni "infragrupo" non assumono rilevanza ai fini IVA pur continuando a costituire operazioni economiche rilevanti, generatrici di costi e ricavi ai fini civilistici.

La voce liberalità verso terzi include la donazione a favore di Humanitas University per un importo pari a euro 150.000 deliberata dal Consiglio di Amministrazione nel corso del 2020.

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

Gli altri oneri di gestione comprendono principalmente l'IMU per euro 160.225.

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

	1.1-31.12.20	1.1-31.12.19	Differenza '20-'19
<b>C16) Altri proventi finanziari</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>(82)</b>
d) proventi diversi dai precedenti	0	82	(82)
Interessi c/c bancari	0	82	(82)

### - Interessi su conti correnti bancari

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

	1.1-31.12.20	1.1-31.12.19	Differenza '20-'19
<b>C17) Interessi ed altri oneri finanziari</b>	<b>167.316</b>	<b>159.734</b>	<b>7.582</b>
Mutui	144.816	143.118	1.698
Interessi di mora	5.298	1.256	4.042
Interessi passivi di c/c	4.759	5.468	(709)
Interessi passivi finanziamenti infragruppo	0	347	(347)
Altre voci	12.443	9.545	2.898

### - 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. Nel corso del 2020 la società non ha utilizzato questa modalità di finanziamento.

### - Altre voci

Nelle altre voci è compreso il valore del costo ammortizzato per l'anno 2020 pari a euro 12.433 relativo ai costi dell'UP FRONT sostenuti per i mutui con Intesa San Paolo S.p.A., Banca Popolare di Sondrio e Banca del Piemonte 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, e registrano complessivamente un provento pari a euro 194.257.

Le imposte correnti sono pari a euro 43.508 per la parte Irap, mentre ai fini IRES si registra una perdita fiscale. Il calcolo dell'IRAP corrente recepisce la riduzione dell'imposta per 29.006 euro pari al valore del primo acconto figurativo dell'anno 2020 (art 24 decreto Rilancio).

Il provento per imposte esercizi precedenti deriva dall'esenzione al versamento del saldo IRAP dell'esercizio 2019. L'art. 24 del decreto Rilancio, infatti, ha previsto per i contribuenti con ricavi o compensi non superiori a 250 milioni di euro nel 2019 e diversi dai soggetti di cui all'art. 162-bis TUIR (intermediari finanziari, società di partecipazione finanziaria e non), dalle imprese di assicurazione e dalle amministrazioni pubbliche, l'esclusione dall'obbligo del versamento del saldo IRAP relativo al periodo di imposta in corso al 31 dicembre 2019.

	1.1-31.12.20	1.1-31.12.19	Differenza '20-'19
<b>E20) Imposte del periodo</b>	<b>(194.257)</b>	<b>2.102.652</b>	<b>(2.296.909)</b>
a) Imposte correnti	43.508	2.657.272	(2.723.623)
IRES	0	2.153.466	(2.153.466)
IRAP	43.508	503.806	(460.298)
b) Imposte esercizi precedenti	(107.648)	2.211	(109.859)
c) Imposte differite e anticipate	(130.117)	(556.831)	426.714

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.

	2019		2020		Delta	
	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale economico
<b>Imposte Anticipate</b>						
Costi deducibili in es. futuri	147.036	35.289	38.846	9.323	(108.190)	(25.966)
Fondo rischi S.S.N.	7.505.751	2.094.104	5.869.875	1.637.695	(1.635.876)	(456.409)
Fondo rischi altri	2.281.747	636.607	1.571.885	438.556	(709.861)	(198.051)
Fondo rischi contenzioso	2.045.532	570.703	2.714.642	757.385	669.110	186.682
Fondo rischi spese legali per contenziosi	166.700	46.509	186.050	51.908	19.350	5.399
Fondo premio incentivazione	120.893	33.729	93.719	26.148	(27.173)	(7.581)
Fondo svalutazione magazzino	104.755	29.227	104.755	29.227	0	0
Fondo svalutazione crediti	480.092	115.222	404.620	97.109	(75.472)	(18.113)
Differenza ammortamenti civ/fiscali	382.993	91.918	478.742	114.898	95.748	22.980
Perdita fiscale	-	-	2.082.579	499.819	2.082.579	499.819
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>13.235.498</b>	<b>3.653.309</b>	<b>13.545.712</b>	<b>3.662.067</b>	<b>310.215</b>	<b>8.758</b>
<i>Di cui: Ires</i>		3.176.519		3.250.971		74.452
<i>Irap</i>		476.790		411.096		(65.694)
<b>Imposte differite</b>						
Differenza valore civ/fisc immobile	10.110.807	2.820.916	9.675.828	2.699.556	(434.980)	(121.360)
<b>Totale imposte differite</b>	<b>10.110.807</b>	<b>2.820.916</b>	<b>9.675.828</b>	<b>2.699.556</b>	<b>(434.980)</b>	<b>(121.360)</b>
<i>Di cui: Ires</i>		2.426.594		2.322.199		(104.395)
<i>Irap</i>		394.321		377.357		(16.964)
<b>Netto</b>	<b>3.124.690</b>	<b>832.393</b>	<b>3.869.885</b>	<b>962.511</b>	<b>745.194</b>	<b>130.117</b>

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 2020	Organico medio 2019
MEDICI	90	98
CAPOSALA	13	13
INFERMIERI	124	121
OSS	52	52
AUSILIARI	29	30
TECNICI	33	36
BIOLOGI/FISICI/FARMACISTI	5	4
IMPIEGATI	99	111
DIRIGENTI	1	2
<b>TOTALE</b>	<b>446</b>	<b>467</b>

### COMPENSI SPETTANTI A AMMINISTRATORI E SINDACI

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

Compenso spettante agli amministratori	euro 212.708
Compenso spettante ai sindaci	euro 35.779
<b>Totale</b>	<b>euro 248.487</b>

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	1.1-31.12.20	1.1-31.12.19	DELTA
<u>Impegni a favore di terzi</u>			
Merce in conto deposito	832.470	695.362	137.108

La voce Impegni a favore di terzi comprende “Merce in conto deposito” per euro 832.470 relativamente a materiale protesico in conto deposito presso l’ospedale in attesa di impianto.

## INFORMAZIONI SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

### SOCIETÀ CONTROLLANTE

#### **Humanitas S.p.A.**

È l’azionista di controllo di Gradenigo S.r.l.

Il valore delle prestazioni fornite dalla capogruppo nel corso del 2020 è stato complessivamente pari a euro 583.818 e prevalentemente rivolto a service operativo.

A fine esercizio i debiti di natura commerciale ammontano a euro 148.775.

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 31.12.2020 il debito e i relativi oneri finanziari risultano completamente rimborsati.

### SOCIETÀ SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLA CONTROLLANTE

#### **Sipromed S.r.l.**

È 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 ammonta a euro 92.000 ed i riaddebiti a euro 4.792.

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

#### **Casa di Cura Cellini S.p.A.**

È una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle di Gradenigo S.r.l.

Nel corso del 2020 ha prevalentemente riaddebitato al Gradenigo il costo del personale distaccato e prestazioni di carattere sanitario per un totale pari a euro 489.101.

A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 70.878.

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 965.859.

Alla chiusura dell’esercizio presenta pertanto un credito di natura commerciale pari a euro 167.568.

#### **E.C.A.S. S.p.A.**

È una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività sanitaria in regime privatistico.

Nel corso del 2020 ha prevalentemente riaddebitato al Gradenigo il costo del personale distaccato e prestazioni di carattere sanitario per un totale pari a euro 491.622.

A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 169.075.

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 740.240. Alla chiusura dell'esercizio presenta pertanto un credito di natura commerciale pari a euro 109.819.

#### **Cliniche Gavazzeni S.p.A.**

È una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle di Gradenigo S.r.l.

Nel corso del 2020 ha prevalentemente riaddebitato al Gradenigo il costo del personale distaccato per euro 12.603 e riaddebiti per euro 3.056.

A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 12.603.

Il Gradenigo ha a sua volta riaddebitato a Cliniche Gavazzeni S.p.A. costi per personale distaccato e prestazioni sanitarie per complessivi euro 366.396. Alla chiusura dell'esercizio presenta pertanto un credito di natura commerciale pari a euro 291.544.

#### **Humanitas Mirasole S.p.A.**

È una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle di Gradenigo s.r.l.

Nel corso del 2020 ha riaddebitato a Gradenigo prestazioni di service in ambito informatico per euro 72.000 e altre prestazioni sanitarie per euro 4.322.

A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 4.322.

Il Gradenigo ha a sua volta riaddebitato a Humanitas Mirasole S.p.A. costi per prestazioni sanitarie e altri servizi per complessivi euro 32.257. Alla chiusura dell'esercizio presenta pertanto un credito di natura commerciale pari a euro 9.840.

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

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

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

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

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

Con riferimento alle informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-quater Codice Civile, si segnala che in data 19 febbraio 2021 con D.G.R. n 14 – 2889 è stato deliberato di modificare le disposizioni della Giunta Regionale n. 5-2435 del 1 dicembre 2020 prevedendo che i conguagli relativi alle partite contabili sospese siano rinviati alla definizione, a livello nazionale, delle modalità di remunerazione della specifica funzione assistenziale per i maggiori costi correlati alla gestione dell'emergenza Covid 19, dell'incremento tariffario per le attività rese a pazienti affetti da Covid e comunque non oltre il termine del 31/12/2021. In data 28/02/2021 la Regione Piemonte con nota 6377/2021/A1414C, in seguito alla rendicontazione da parte della struttura dei costi sostenuti per l'elevato grado di personalizzazione delle cure Covid, ha autorizzato la liquidazione della funzione pari a euro 216.089 già recepiti in questo bilancio.

## 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, la Vostra Società ha percepito nell'esercizio 2020 le seguenti "sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria" dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati:

- Banca del Mezzogiorno Mediocredito Centrale S.p.A.: finanziamento di € 5.000.000 garantito dal Fondo di Garanzia L. 662/1996 concesso ai sensi del D.L. 8/4/2020 n. 23 ed aiuto ai sensi della sezione 3.1 del Quadro Temporaneo di Aiuti pari a euro 67.267;

Come già dettagliato nella sezione 20) Imposte del periodo, la Società ha inoltre beneficiato delle seguenti "agevolazioni fiscali o di pagamento" concesse nell'ambito del "Quadro temporaneo per gli aiuti di Stato a sostegno dell'economia nell'attuale emergenza da Covid-19" ai contribuenti con ricavi o compensi non superiori a 250 milioni di euro nel 2019 e diversi dai soggetti di cui all'art. 162-bis TUIR (intermediari finanziari, società di partecipazione finanziaria e non), dalle imprese di assicurazione e dalle amministrazioni pubbliche:

- Amministrazione finanziaria: esenzione dal versamento del saldo Irap del periodo di imposta 2019 ex art. 24 del D.L. n. 34/2020 pari a euro 108.782;
- Amministrazione finanziaria: esenzione dal versamento della prima rata dell'acconto Irap del periodo di imposta 2020 ex art. 24 D.L. n. 34/2020 pari a euro 29.006.

Ai sensi dell'Art. 1 comma 125-quinquies, si segnala inoltre che la Vostra Società ha beneficiato nell'esercizio 2020 di contributi per la formazione, incassati dalle società di formazione incaricate, pubblicati sul Registro Nazionale degli aiuti a cui si rinvia:

<https://www.rna.gov.it/RegistroNazionaleTrasparenza/faces/pages/TrasparenzaAiuto.jspx>

### PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI O DI COPERTURA DELLE PERDITE

Il Consiglio di Amministrazione, sottopone ai Signori Soci la proposta di destinare l'Utile d'esercizio che ammonta a euro 197.813 a riserva straordinaria, avendo la riserva legale raggiunto il 20% del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430 del Codice Civile.

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

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	San Faustin	Teur S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Lussemburgo	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)		09962690963
Luogo di deposito del bilancio consolidato	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 31/12/2020 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 2019, 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	31/12/2019	31/12/2018
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	178.135.336	165.780.643
C) Attivo circolante	32.585.327	30.790.100
D) Ratei e risconti attivi	40.848	28.484
Totale attivo	210.761.511	196.599.227
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	27.603.634	27.603.634
Riserve	120.789.723	84.724.254
Utile (perdita) dell'esercizio	40.441.435	57.113.239
Totale patrimonio netto	188.834.792	169.441.127
B) Fondi per rischi e oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	560.664	455.697
D) Debiti	21.366.055	26.689.791
E) Ratei e risconti passivi	0	12.612
Totale passivo	210.761.511	196.599.227

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2019	31/12/2018
A) Valore della produzione	10.923.503	10.930.633
B) Costi della produzione	14.471.985	13.471.146
C) Proventi e oneri finanziari	43.570.994	59.768.632
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	(418.923)	114.880
Utile (perdita) dell'esercizio	40.441.435	57.113.239

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Legale Rappresentante

