

**GRADENIGO S.R.L.**

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

**Capitale Sociale Euro 40.000 - interamente versato –**

**Codice Fiscale 10683840010**

**(Iscrizione al R.E.A. di Torino n. 1153694)**

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

# **Bilancio ordinario dell'esercizio 2023**

# PROSPETTI DI BILANCIO

## STATO PATRIMONIALE

Stato Patrimoniale Attivo	31/12/2023	31/12/2022
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	0	0
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	1.757.115	1.907.898
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.200	0
7) altre	1.420.897	1.308.003
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>3.179.212</b>	<b>3.215.901</b>
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	22.229.902	22.469.424
2) impianti e macchinario	3.275.263	3.235.347
3) attrezzature industriali e commerciali	4.953.927	5.628.289
4) altri beni	1.491.186	1.442.443
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	565.224	541.470
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>32.515.502</b>	<b>33.316.973</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	0	0
<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>
d-bis) 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>35.694.714</b>	<b>36.532.874</b>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.378.048	1.192.271
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	192.246	257.175
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.570.294</b>	<b>1.449.446</b>
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.845.562	26.747.456
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>25.845.562</b>	<b>26.747.456</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	23.313	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>23.313</b>	<b>0</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	293.263	492.088
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>293.263</b>	<b>492.088</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	639.916	268.582
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	114.322
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>639.916</b>	<b>382.904</b>
5-ter) imposte anticipate	2.721.521	2.162.185
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	124.121	14.174
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>124.121</b>	<b>14.174</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>29.647.696</b>	<b>29.798.807</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	388.130	604.806
2) assegni	0	4314
3) danaro e valori in cassa	18.483	29.248
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>406.613</b>	<b>638.368</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>31.624.603</b>	<b>31.886.621</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>77.200</b>	<b>81.533</b>
<b>TOTALE Attivo</b>	<b>67.396.517</b>	<b>68.501.028</b>

<b>Stato patrimoniale Passivo</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</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	33.407.410	29.171.653
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	0	3
<b>Totale altre riserve</b>	<b>33.437.279</b>	<b>29.201.525</b>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
	(71.583)	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1)	(1)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.007.374	4.235.757
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>35.813.393</b>	<b>33.877.605</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite		
3) strumenti finanziari derivati passivi	99.283	0
4) altri	8.323.076	6.638.662
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>8.422.359</b>	<b>6.638.662</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.833.848	2.301.460
<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>
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.240.862	5.873.086
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.411.811	3.948.317
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>6.652.673</b>	<b>9.821.403</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	100.325	1.440
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale acconti</b>	<b>100.325</b>	<b>1.440</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.592.163	10.010.959
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>9.592.163</b>	<b>10.010.959</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	649.217	855.611
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>649.217</b>	<b>855.611</b>
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	519.261	364.689
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>519.261</b>	<b>364.689</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	831.663	1.473.636
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>831.663</b>	<b>1.473.636</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	928.147	1.021.581
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>928.147</b>	<b>1.021.581</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.737.258	1.802.950
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.737.258</b>	<b>1.802.950</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>21.010.707</b>	<b>25.352.269</b>
E) Ratei e risconti	316.210	331.032
<b>TOTALE Passivo</b>	<b>67.396.517</b>	<b>68.501.028</b>

## CONTO ECONOMICO

<b>Conto economico</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	73.403.751	76.124.870
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(64.929)	62.594
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi	0	0
contributi in conto esercizio	0	0
altri	1.915.050	2.613.405
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>1.915.050</b>	<b>2.613.405</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>75.253.872</b>	<b>78.800.869</b>
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	14.397.538	14.382.632
7) per servizi	23.246.528	23.550.629
8) per godimento di beni di terzi	574.432	612.879
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	16.798.443	17.447.854
b) oneri sociali	4.764.748	4.828.046
c) trattamento di fine rapporto	1.184.822	1.422.444
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	403.466	240.430
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>23.151.479</b>	<b>23.938.774</b>
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	533.245	544.766
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.519.099	3.180.908
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	281.258	0
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>4.333.602</b>	<b>3.725.674</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(185.777)	272.872
12) accantonamenti per rischi	2.498.783	1.600.047
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	4.484.716	5.014.379
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>72.501.301</b>	<b>73.097.886</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>2.752.571</b>	<b>5.702.983</b>
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
<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>

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	0
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	2.711	3.169
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	183.355	117.719
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>186.066</b>	<b>120.888</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(186.066)</b>	<b>(120.888)</b>
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
<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>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>2.566.505</b>	<b>5.582.095</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.090.769	1.661.751
imposte relative a esercizi precedenti	0	0
imposte differite e anticipate	(531.638)	(315.413)
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>559.131</b>	<b>1.346.338</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.007.374</b>	<b>4.235.757</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Differenza</b>
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)			0
Utile (perdita) dell'esercizio	2.007.374	4.235.757	(2.228.383)
Imposte sul reddito	559.131	1.346.338	(787.207)
Interessi passivi/(attivi)	186.066	120.888	65.178
(Dividendi)	0	0	
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0	
	3.271	(8.323)	11.594
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plusvalenze/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.755.842</b>	<b>5.694.660</b>	<b>(2.938.818)</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto			
Accantonamenti ai fondi	3.295.946	1.979.731	1.316.215
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.052.344	3.725.674	326.670
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	(71.583)	0	
	0	0	
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(122.852)	(2)	(122.850)
	0	0	
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>7.153.855</b>	<b>5.705.403</b>	<b>1.448.452</b>
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>9.909.697</b>	<b>11.400.063</b>	<b>(1.490.366)</b>
Variazioni del capitale circolante netto			
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(120.848)	210.279	(331.127)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	620.636	3.066.896	(2.446.260)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(418.796)	(3.054.414)	2.635.618
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	4.333	(7.492)	11.825
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(14.822)	77.790	(92.612)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	82.077	82.552	(475)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>152.580</b>	<b>375.611</b>	<b>(223.031)</b>
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>10.062.277</b>	<b>11.775.674</b>	<b>(1.713.397)</b>
Altre rettifiche			
Interessi incassati/(pagati)	(186.066)	(120.888)	(65.178)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.146.027)	(431.874)	(1.714.153)
Dividendi incassati	0	0	
(Utilizzo dei fondi)	(1.575.755)	(1.001.046)	(574.709)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0	
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(3.907.848)</b>	<b>(1.553.808)</b>	<b>(2.354.040)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>6.154.429</b>	<b>10.221.866</b>	<b>(4.067.437)</b>
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
Immobilizzazioni materiali			
(Investimenti)	(2.729.440)	(3.788.130)	1.058.690
Disinvestimenti	8.542	13.800	(5.258)
Immobilizzazioni immateriali			
(Investimenti)	(496.556)	(526.271)	29.715
Disinvestimenti	0	0	

Immobilizzazioni finanziarie			
(Investimenti)	0	0	
Disinvestimenti	0	0	
Attività finanziarie non immobilizzate			
(Investimenti)	0	0	
Disinvestimenti	0	0	
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0	
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0	
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(3.217.454)</b>	<b>(4.300.601)</b>	1.083.147
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
Mezzi di terzi			
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.632.224)	(4.130.600)	2.498.376
Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)	(1.536.506)	(4.062.464)	2.525.958
Mezzi propri			
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)	0	0	
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	2	(2)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(3.168.730)</b>	<b>(8.193.062)</b>	5.024.332
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(231.755)</b>	<b>(2.271.797)</b>	2.040.042
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0	
Disponibilità liquide a inizio esercizio			
Depositi bancari e postali	604.806	2.874.392	(2.269.586)
Assegni	4.314	9.447	(5.133)
Denaro e valore in cassa	29.248	26.326	2.922
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>638.368</b>	<b>2.910.165</b>	<b>(2.271.797)</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0	
Disponibilità liquide a fine esercizio			
Depositi bancari e postali	388.130	604.806	(216.676)
Assegni		4314	(4.314)
Denaro e valore in cassa	18.483	29.248	(10.765)
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>406.613</b>	<b>638.368</b>	<b>(231.755)</b>
Di cui non liberamente utilizzabili			

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Legale Rappresentante**

# NOTA INTEGRATIVA PARTE INIZIALE

## INTRODUZIONE, NOTA INTEGRATIVA

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.

## PRINCIPI DI REDAZIONE

L'esposizione dei valori che compongono lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario dell'esercizio 2023 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 31.12.2023 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 31.12.2022.

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

Al fine di una migliore esposizione e laddove ritenuto opportuno si è proceduto a riclassificare alcune voci dell'esercizio precedente in linea con l'esercizio corrente.

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.

## CRITERI VALUTAZIONE APPLICATI

### 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	12,5%
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. È costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza la cui congruità rispetto alla posizione di dubbia esigibilità è verificata periodicamente e, 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 31.12.2023, 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.

#### **Strumenti finanziari derivati**

Gli strumenti finanziari derivati sono rilevati dalla data di sottoscrizione del contratto, a partire da quando la società è soggetta ai relativi diritti ed obblighi. Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del codice civile e dell'OIC 32, gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono valutati al fair value sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data successiva di chiusura del bilancio.

Le variazioni di fair value sono imputate al conto economico, oppure, se lo strumento copre il rischio di variazione di flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto; tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Nel caso in cui il fair value alla data di riferimento risulti positivo, è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati attivi" tra le immobilizzazioni finanziarie o tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni. Nel caso in cui il valore risulti negativo è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati passivi" tra i fondi per rischi e oneri.

#### **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 1° gennaio 2020 è Società partecipante 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.

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 stata vincolante per il primo triennio 2020-2022, dopo di che si rinnova 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.

L'effetto principale della costituzione di un 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.

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.

## IMMOBILIZZAZIONI

### Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Impianto e ampliament o	Sviluppo	Brevetti industriale e diritto di utilizzaz. delle opere dell'ingegn o	Concession e, licenze, marchi e diritti simili	Avviament o	Immobilizz azioni in corso e acconti	Altre	Totale
Costo storico	325.122	0	0	5.567.000	0	0	1.608.163	7.500.285
Fondo amm.to	325.122	0	0	3.659.102	0	0	300.160	4.284.384
<b>31/12/2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.907.898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.308.003</b>	<b>3.215.901</b>
Incrementi	0	0	0	169.221	0	1.200	326.135	496.556
Ammortamenti	0	0	0	320.004	0	0	213.241	533.245
<b>Totale variazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(150.783)</b>	<b>0</b>	<b>1.200</b>	<b>112.894</b>	<b>(36.689)</b>
<b>31/12/2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.757.115</b>	<b>0</b>	<b>1.200</b>	<b>1.420.897</b>	<b>3.179.212</b>
Costo storico	325.122	0	0	5.736.221	0	1.200	1.934.298	7.996.841
Fondo amm.to	325.122	0	0	3.979.106	0	0	513.401	4.817.629
<b>31/12/2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.757.115</b>	<b>0</b>	<b>1.200</b>	<b>1.420.897</b>	<b>3.179.212</b>

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali ammontano a euro 496.556 rispetto a euro 526.271 dello scorso esercizio.

Le voci più consistenti riguardano la rifunzionalizzazione dell'area in locazione in Via Oslavia destinata ai nuovi magazzini esterni ed ulteriori lavori impiantistici presso il Medical Care Oddone.

### Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre	In corso e acconti	Totale
Costo storico	40.723.264	24.783.044	14.022.592	4.456.276	541.470	84.526.646
Fondo Amm.to	18.253.840	21.547.697	8.394.303	3.013.833	0	51.209.673
<b>31/12/2022</b>	<b>22.469.424</b>	<b>3.235.347</b>	<b>5.628.289</b>	<b>1.442.443</b>	<b>541.470</b>	<b>33.316.973</b>
Incrementi	942.235	736.328	451.039	215.595	384.243	2.729.440
Riclassifiche	10.089	0	176.220	174.180	(360.489)	0
Decrementi	0	0	37.544	0	0	37.544
Ammortamenti	1.191.846	696.412	1.289.808	341.032	0	3.519.098
Altre variazioni	0	0	25.731	0	0	25.731
<b>Totale variazioni</b>	<b>(239.522)</b>	<b>39.916</b>	<b>(674.362)</b>	<b>48.743</b>	<b>23.754</b>	<b>(801.471)</b>
<b>31/12/2023</b>	<b>22.229.902</b>	<b>3.275.263</b>	<b>4.953.927</b>	<b>1.491.186</b>	<b>565.224</b>	<b>32.515.502</b>
Costo storico	41.675.588	25.519.372	14.612.307	4.846.051	565.224	87.218.542
Fondo Amm.to	19.445.686	22.244.109	9.658.380	3.354.865	0	54.703.040
<b>31/12/2023</b>	<b>22.229.902</b>	<b>3.275.263</b>	<b>4.953.927</b>	<b>1.491.186</b>	<b>565.224</b>	<b>32.515.502</b>

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali ammontano a euro 2.729.440 a fronte di euro 3.778.130 dello scorso esercizio.

Gli incrementi più significativi riguardano investimenti strutturali (fabbricati ed impianti) in particolare:

- il completamento dei lavori di rifunionalizzazione degli ambulatori di libera professione al piano terra ed al primo piano del civico n.10 di C.so Regina Margherita con relativa dotazione di arredi e apparecchiature;
- l'acquisizione da GTT - Gruppo Torinese Trasporti per un valore complessivo pari a euro 346.290 dell'area dell'ex rimessa ambulanze situata in Via Porro da destinarsi al progetto di rifacimento del nuovo CUP che sarà realizzato nel corso del 2024.

Si rilevano incrementi in immobilizzazioni in corso per un importo complessivo di euro 384.243 relativi ai lavori di rifunionalizzazione ancora in corso alla chiusura del bilancio, in particolare adeguamenti antincendio, ingresso e flussi del civico n. 8 di C.so Regina Margherita e realizzazione del nuovo CUP.

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 31.12.23</b>
Terreni e fabbricati	25.746.579	14.149.009	1.780.000	41.675.588
<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>25.392.356</i>	<i>12.049.503</i>	<i>1.780.000</i>	<i>39.221.859</i>
Impianti e Macchinari	25.519.372	0	0	25.519.372
Attrezzature industriali e commerciali	14.612.307	0	0	14.612.307
<i>di cui attrezzature specifiche</i>	<i>12.594.747</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>12.594.747</i>
<i>ferri chirurgici</i>	<i>1.116.107</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1.116.107</i>
<i>attrezzature generiche</i>	<i>901.453</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>901.453</i>
Altri beni	4.846.051	0	0	4.846.051
<i>di cui arredi sanitari e generici</i>	<i>2.789.031</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2.789.031</i>
<i>macchine elettroniche</i>	<i>2.044.955</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2.044.955</i>
<i>autovetture</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>telefonia</i>	<i>12.065</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>12.065</i>
<i>altri beni</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Immobilizzazioni in corso e acconti	565.224	0	0	565.224
<b>Totale</b>	<b>71.289.533</b>	<b>14.149.009</b>	<b>1.780.000</b>	<b>87.218.542</b>

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazioni</b>	<b>31/12/2023</b>
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.192.271	185.777	1.378.048
Lavori in corso su ordinazione	257.175	(64.929)	192.246
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.449.446</b>	<b>120.848</b>	<b>1.570.294</b>

La voce in oggetto a fine esercizio è così composta:

<b>C I) Rimanenze</b>	<b>Valore 31.12.22</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore 31.12.23</b>
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	<u>1.192.271</u>	<u>185.777</u>	<u>1.378.048</u>
di cui Esist. Finali - Mag. Farmacia	762.521	50.994	813.515
Esist. Finali - Mag. Laboratorio	50.997	(9.737)	41.260
Esist. Finali - Mag. Sanitario	458.484	142.848	601.332
F.do svalutazione magazzino	(79.731)	1.672	(78.059)
3) Prestazioni sanitarie in corso	<u>257.175</u>	<u>(64.929)</u>	<u>192.246</u>
di cui Esist. Finali - Ricoveri SSN	257.175	(64.929)	192.246
<b>Totale</b>	<b>1.449.446</b>	<b>120.848</b>	<b>1.570.294</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 2023 dei corrispettivi a fronte delle prestazioni di ricovero in essere alla fine dell'esercizio.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>Esigibili Entro l'esercizio successivo</b>	<b>Esigibili Oltre l'esercizio successivo</b>
Verso clienti	26.747.456	(901.894)	25.845.562	25.845.562	
Verso controllanti	0	23.313	23.313	23.313	
Verso sottoposte al controllo delle controllanti	492.088	(198.825)	293.263	293.263	
Per crediti tributari	382.904	257.012	639.916	639.916	
Per imposte anticipate	2.162.185	559.336	2.721.521	0	
Verso altri	14.174	109.947	124.121	124.121	
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>29.798.807</b>	<b>(151.111)</b>	<b>29.647.696</b>	<b>26.926.175</b>	

<b>C II) Crediti</b>	<b>Valore 31.12.22</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore 31.12.23</b>
<b>1) Verso Clienti</b>	<b>26.747.456</b>	<b>(901.894)</b>	<b>25.845.562</b>
S.S.N.	23.459.361	(1.802.069)	21.657.292
Altri	4.066.745	1.181.433	5.248.178
Fondo Svalutazione Crediti	(778.650)	(281.258)	(1.059.908)
<b>4) Verso controllante</b>	<b>0</b>	<b>23.313</b>	<b>23.313</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>0</u>	<u>23.313</u>	<u>23.313</u>
Commerciali	0	23.313	23.313
<b>5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>492.088</b>	<b><u>(198.825)</u></b>	<b>293.263</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>492.088</u>	<u>(198.825)</u>	<u>293.263</u>
Commerciali	492.088	(198.825)	293.263
<b>5-bis) Crediti tributari</b>	<b>382.904</b>	<b>257.012</b>	<b>639.916</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>268.582</u>	<u>371.334</u>	<u>639.916</u>
Imposte dirette	0	570.981	570.981
Credito d'imposta	104.567	(35.632)	68.935
Altri crediti	164.015	(164.015)	0
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>114.322</u>	<u>(114.322)</u>	<u>0</u>
Credito d'imposta	114.322	(114.322)	0
<b>5-ter) Imposte anticipate</b>	<b>2.162.185</b>	<b>559.336</b>	<b>2.721.521</b>
<b>5-quater) Verso altri</b>	<b>14.174</b>	<b>109.947</b>	<b>124.121</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>14.174</u>	<u>109.947</u>	<u>124.121</u>
Anticipi a fornitori	2.491	101.568	104.059
Crediti verso dipendenti	823	336	1.159
Depositi cauzionali	6.940	3.110	10.050
Crediti diversi	3.920	4.933	8.853
<b>Totale</b>	<b>29.798.807</b>	<b>(151.111)</b>	<b>29.647.696</b>

- **Verso clienti**

- Crediti verso S.S.N.

Il credito verso S.S.N. alla fine dell'esercizio 2023 ammonta a euro 21.657.292, inferiore di euro 1.802.069 rispetto all'esercizio 2022.

Rimangono da incassare euro 205.335 relativi al 2016 per attività eseguita a favore di pazienti extra Regione Piemonte, la cui liquidazione è legata all'espletamento delle procedure nazionali di gestione della mobilità interregionale.

Per l'anno 2019 rimangono da incassare euro 980.580 relativi al saldo del rimborso dei farmaci a somministrazione diretta (tracciato F).

Per l'anno 2020 rimangono da incassare euro 279.511 relativi al saldo del rimborso dei farmaci a somministrazione diretta (tracciato F).

Per l'anno 2021 rimangono da incassare euro 2.960.983 di cui euro 466.645 relativi al saldo del rimborso dei farmaci a somministrazione diretta (tracciato F) ed euro 2.494.338 relativi ad attività extra budget fuori Regione. L'erogazione del saldo relativo all'attività svolta nel corso del 2021 verso i residenti fuori Regione è stata deliberata con D.D. n. 88/2024 del 13/02/2024 e D.D. n. 111/2024 del 22/02/2024 ed è in fase di liquidazione alla chiusura del bilancio.

Per l'anno 2022 rimangono da incassare euro 3.901.829 di cui euro 487.004 relativi al saldo del rimborso dei farmaci a somministrazione diretta (tracciato F), euro 589.065 relativi ad attività extra budget fuori Regione.

I rimanenti crediti verso S.S.N. di euro 2.825.760 sono relativi all'attività non riconosciuta dalla Regione come da D.D. n. 871 del 18/04/2023 e n. 1043 del 12/05/2023, provvedimenti impugnati dal Presidio Sanitario Gradenigo.

I rimanenti euro 13.329.054 sono relativi alle quote mensili non liquidate al 31/12/2023 e al saldo della produzione 2023 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.

L'incremento, a stato patrimoniale, nel corso del 2023 è stato pari a euro 281.258

Il saldo del fondo al 31.12.2023 è di euro 1.059.908 ed è considerato idoneo a coprire le eventuali criticità che potrebbero sorgere nella fase di incasso dei crediti.

#### • **Verso Imprese controllanti**

La voce si riferisce alla quota di contributo ministeriale di competenza di Gradenigo a seguito della partecipazione al Bando Conciliamo che ha destinato fondi per interventi su misura per migliorare la qualità della vita di madri e padri lavoratori. Il progetto comprende diverse Società del Gruppo, la Controllante Humanitas S.p.A. svolge il ruolo di capofila nelle relazioni con la Presidenza del Consiglio dei Ministri - Dipartimento per le politiche della famiglia erogatore del finanziamento.

#### • **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 118.322, verso Casa di Cura Cellini S.p.A. per euro 167.429, verso Casa di Cura Sedes Sapientiae S.r.l. per euro 540 e verso Humanitas Mirasole S.p.A. per euro 6.972.

#### • **Crediti tributari**

#### Credito d'imposta

La voce include i crediti verso Erario derivanti dai maggiori versamenti degli acconti per imposte IRES e IRAP rispetto a quanto dovuto.

La voce include inoltre il credito d'imposta per investimenti in beni strumentali come previsto dalle leggi n. 160/2019 e 178/2020 per euro 68.935 utilizzabili entro 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

Descrizione	31/12/2022	Variazione nell'esercizio	31/12/2023
Depositi bancari e postali	604.806	(216.676)	388.130
Assegni	4.314	(4.314)	0
Denaro e altri valori in cassa	29.248	(10.765)	18.483
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>638.368</b>	<b>(231.755)</b>	<b>406.613</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 RISCONTI ATTIVI

Descrizione	31/12/2022	Variazione nell'esercizio	31/12/2023
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	81.533	(4.333)	77.200
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>81.533</b>	<b>(4.333)</b>	<b>77.200</b>

D) Ratei e Risconti Attivi	Valore 31.12.22	Variazione	Valore 31.12.23
<b>2) Risconti attivi</b>	<b>81.533</b>	<b>(4.333)</b>	<b>77.200</b>
Borse di studio medici specializzandi	21.666	(21.666)	0
Canoni Software/Hardware	6.479	30.392	36.871
Canoni di manutenzione	3.306	1.329	4.635
Canoni noleggio/leasing	6.333	(768)	5.565
Locazione Immobile	32.622	(13.122)	19.500
Collaborazioni esterne	0	5.607	5.607
Altri	11.127	(6.105)	5.022
<b>Totale</b>	<b>81.533</b>	<b>(4.333)</b>	<b>77.200</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. sovrapp rezzo quote	Ris. di arroto nd.	Versam. Soci a copertura perdite	Riserva Straord.	Riserva per operaz. di copertura dei flussi	Risultato netto esercizio	Totale
<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>19.440.165</b>	<b>0</b>	<b>197.813</b>	<b>20.108.172</b>
Destinazione risultato d'esercizio 2020						197.813		(197.813)	0
Riserva da arrotondamento Utile (perdite) d'esercizio				4					4
								9.533.673	9.533.673
<b>PN al 31.12.2021</b>	<b>40.000</b>	<b>8.000</b>	<b>392.324</b>	<b>5</b>	<b>29.869</b>	<b>19.637.978</b>	<b>0</b>	<b>9.533.673</b>	<b>29.641.849</b>
Destinazione risultato d'esercizio 2021						9.533.673		(9.533.673)	0
Riserva da arrotondamento Utile (perdite) d'esercizio				(1)					(1)
								4.235.757	4.235.757
<b>PN al 31.12.2022</b>	<b>40.000</b>	<b>8.000</b>	<b>392.324</b>	<b>4</b>	<b>29.869</b>	<b>29.171.651</b>	<b>0</b>	<b>4.235.757</b>	<b>33.877.605</b>
Destinazione risultato d'esercizio 2022						4.235.757		(4.235.757)	0
Riserva da arrotondamento Utile (perdite) d'esercizio				(3)					(3)
Riserva per operazioni di copertura dei flussi Utile (perdite) d'esercizio							(71.583)		(71.583)
								2.007.374	2.007.374
<b>PN al 31.12.2023</b>	<b>40.000</b>	<b>8.000</b>	<b>392.324</b>	<b>1</b>	<b>29.869</b>	<b>33.407.408</b>	<b>(71.583)</b>	<b>2.007.374</b>	<b>35.813.393</b>

Le variazioni intervenute nel patrimonio netto sono una diretta conseguenza della delibera dell'assemblea ordinaria del 18 aprile 2023, nel corso della quale è stata deliberata la destinazione dell'utile d'esercizio 2022 pari a euro 4.235.757 a Riserva straordinaria, e dell'effetto della nuova "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati" (pari a euro -71.583) con le modalità indicate nel paragrafo dei criteri di valutazione applicati.

Alla data del 31.12.2023 il capitale sociale risulta pari a euro 40.000 interamente versato.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Natura / Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzo (*)	Quota disponibile
Capitale	40.000	di capitale		
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	392.324	di capitale	A,B,C	392.324
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale	8.000	di utili	B	8.000
Riserve statutarie				

<b>Altre riserve</b>		
Riserva straordinaria	33.407.410	33.407.410
Versamenti in conto aumento capitale	29.869	29.869
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Varie altre riserve	di utili	
<b>Totale altre riserve</b>	<b>33.437.279</b>	<b>33.437.279</b>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(71.583)	
Utili portati a nuovo	(1) di utili	A,B,C
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
<b>Totale</b>	<b>33.806.019</b>	<b>33.837.603</b>
Quota non distribuibile		8.000
Residua quota distribuibile		33.829.603

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

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

### Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Accantonamento	Utilizzo	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
Strumenti finanziari derivati passivi	0	99.283	0	99.283	99.283
Altri	6.638.662	2.678.258	993.844	1.684.414	8.323.076
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>6.638.662</b>	<b>2.777.541</b>	<b>993.844</b>	<b>1.783.697</b>	<b>8.422.359</b>

<b>B) Fondo Rischi e Oneri</b>	<b>Valore 31.12.22</b>	<b>Accantonamenti</b>	<b>Utilizzi</b>	<b>Valore 31.12.23</b>
<b>4) altri</b>	<b>6.638.662</b>	<b>2.777.541</b>	<b>993.844</b>	<b>8.422.359</b>
Fondo rischi S.S.N.	2.033.850	2.216.504	322.576	3.927.778
Fondo rischi altri	1.857.217	71.210	152.841	1.775.586
Fondo rischi contenzioso	2.423.073	186.817	343.886	2.266.004
Fondo rischi spese legali per contenziosi	208.028	95.462	58.047	245.443
Fondo premio incentivazione	116.494	108.265	116.494	108.265
Fondo derivati passivi (commodities)	0	99.283	0	99.283
<b>Totale</b>	<b>6.638.662</b>	<b>2.777.541</b>	<b>993.844</b>	<b>8.422.359</b>

#### Fondo derivati passivi (commodities):

La voce recepisce il fair value al 31/12/2023 dei contratti di Commodity Swap stipulati dalla società aventi finalità di copertura del rischio di variabilità del prezzo relativamente i consumi di energia elettrica e gas.

#### Fondo rischi SSN:

Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per euro 322.576 a copertura degli abbattimenti sulla produzione di ricovero del 2022 rispetto a quanto indicato in bilancio a seguito di differenti interpretazioni nella codifica delle diagnosi di dimissione.

Al 31.12.2023 è stato effettuato un accantonamento di euro 2.216.504 a copertura dei rischi legati ad eventuali abbattimenti extra budget e a differenti interpretazioni nella codifica delle diagnosi di dimissione, delle prestazioni ambulatoriali e dei farmaci a somministrazione diretta anche di anni precedenti.

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

Al 31.12.2023 si ritiene che il fondo sia congruo a coprire i rischi in essere.

#### Fondi rischi 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.

Al 31/12/2023 è stato effettuato un accantonamento pari a euro 71.210 per adeguarlo a copertura degli arretrati ancora non erogati. L'utilizzo è stato invece pari a euro 152.841 dovuto in parte alla definizione di alcuni contenziosi.

#### 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 343.886 principalmente per risarcimenti effettuati attraverso Sipromed S.r.l. mentre l'accantonamento al fondo è stato pari a euro 186.817.

#### 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 95.462 mentre l'utilizzo per euro 58.047 si riferisce alle spese legali sostenute nell'anno.

#### Fondo premio incentivazione:

Il fondo si riferisce al premio di incentivazione per il periodo luglio-dicembre 2023 che verrà erogato nel mese di luglio 2024 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

### Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

<b>TFR, movimenti del periodo</b>	<b>Importo</b>
Valore di inizio esercizio	2.301.460
Accantonamento	237.147
Utilizzo	704.759
Totale variazioni	(467.612)
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>1.833.848</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

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazioni</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>Esigibili Entro l'esercizio successivo</b>	<b>Esigibili Oltre l'esercizio successivo</b>	<b>Oltre 5 anni</b>
Debiti verso banche	9.821.403	(3.168.730)	6.652.673	4.240.862	2.411.811	
Acconti	1.440	98.885	100.325	100.325	0	
Debiti verso fornitori	10.010.959	(418.796)	9.592.163	9.592.163	0	
Debiti verso controllanti	855.611	(206.394)	649.217	649.217	0	
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	364.689	154.572	519.261	519.261	0	
Debiti tributari	1.473.636	(641.973)	831.663	831.663	0	
Debiti verso istituti di previdenza	1.021.581	(93.434)	928.147	928.147	0	
Altri debiti	1.802.950	(65.692)	1.737.258	1.737.258	0	
	<b>25.352.269</b>	<b>(4.341.562)</b>	<b>21.010.707</b>	<b>18.598.896</b>	<b>2.411.811</b>	

<b>D) Debiti</b>	<b>Valore 31.12.22</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore 31.12.23</b>
<b>4) Verso banche</b>	<b>9.821.403</b>	<b>(3.168.730)</b>	<b>6.652.673</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>5.873.086</u>	<u>(1.632.224)</u>	<u>4.240.862</u>
Finanziamenti a breve termine	1.804.330	899.784	2.704.114
Mutui passivi	4.068.756	(2.532.008)	1.536.748
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>3.948.317</u>	<u>(1.536.506)</u>	<u>2.411.811</u>
Mutui passivi	3.948.318	(1.536.507)	2.411.811
Finanziamenti a medio termine	(1)	1	0
<b>6) Acconti</b>	<b>1.440</b>	<b>98.885</b>	<b>100.325</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.440</u>	<u>98.885</u>	<u>100.325</u>
<b>7) Verso fornitori</b>	<b>10.010.959</b>	<b>(418.796)</b>	<b>9.592.163</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>10.010.959</u>	<u>(418.796)</u>	<u>9.592.163</u>
ITALIA	10.008.570	(418.313)	9.590.257
ESTERO	2.389	(483)	1.906
<b>11) Verso controllanti</b>	<b>855.611</b>	<b>(206.394)</b>	<b>649.217</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>855.611</u>	<u>(206.394)</u>	<u>649.217</u>
Commerciali	267.363	(165.234)	102.129
Rappresentante c/iva di gruppo	588.248	(41.160)	547.088
<b>11-bis) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>364.689</b>	<b>154.572</b>	<b>519.261</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>364.689</u>	<u>154.572</u>	<u>519.261</u>
Commerciali	364.689	154.572	519.261
<b>12) Tributari</b>	<b>1.473.636</b>	<b>(641.973)</b>	<b>831.663</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.473.636</u>	<u>(641.973)</u>	<u>831.663</u>
Erario per imposte dirette	516.374	(516.374)	0
Erario ritenute IRPEF	734.232	29.178	763.410
Debiti per imposta sostitutiva IRES-IRAP	117.856	(117.856)	0
Altri	105.174	(36.921)	68.253
<b>13) Verso Istituti di previd. e secur.soc.</b>	<b>1.021.581</b>	<b>(93.434)</b>	<b>928.147</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.021.581</u>	<u>(93.434)</u>	<u>928.147</u>
I.N.P.S.	943.239	(73.181)	870.058
Fondi di Previdenza Complementare	71.439	(16.743)	54.696
I.N.A.I.L.	6.903	(3.510)	3.393
<b>14) Altri debiti</b>	<b>1.802.950</b>	<b>(65.692)</b>	<b>1.737.258</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.802.950</u>	<u>(65.692)</u>	<u>1.737.258</u>
Dipendenti:	<u>1.650.576</u>	<u>(62.452)</u>	<u>1.588.124</u>
Competenze anno corrente	846.490	(138.544)	707.946
Fondo ferie	718.952	93.407	812.359
Fondo 14ma	8.095	(8.095)	0
Altri	77.039	(9.220)	67.819
Terzi:	<u>152.374</u>	<u>(3.240)</u>	<u>149.134</u>
Debiti verso Università	28.632	(10.934)	17.698
Altri	123.742	7.694	131.436
<b>Totale</b>	<b>25.352.269</b>	<b>(4.341.562)</b>	<b>21.010.707</b>

- **Verso banche**

I debiti verso banche sono così costituiti:

- ✓ 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 31/12/2023 il capitale da rimborsare risulta essere pari a euro € 2.202.635 di cui euro 1.827.800 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 222 è iscritta a conto economico nella sezione C17) Interessi ed altri oneri finanziari. Al 31/12/2023 il capitale da rimborsare risulta essere pari a euro 1.745.923 di cui euro 584.010 esigibili oltre l'esercizio. Nel corso del 2021 è stato rivisto il piano di ammortamento con una proroga della scadenza dal 01/06/2023 al 01/06/2025.
- ✓ Anticipazione in conto corrente su Banca Intesa Sanpaolo per un valore al 31/12/2023 di euro 245.976 al tasso di interesse nominale annuo variabile in base all'Euribor 1m/360 maggiorato dello 0,8%.
- ✓ Anticipazione in conto corrente su Banca Popolare di Sondrio per un valore al 31/12/2023 di euro 2.458.138 al tasso di interesse nominale annuo del 4,8%.

- **Verso controllante**

Commerciali: euro 102.129 si riferiscono a debiti commerciali nei confronti di Humanitas S.p.A., società con la quale nel corso del 2023 ci si è avvalsi principalmente di prestazioni di *service* operativo.

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

Rappresentante Gruppo IVA: euro 547.088 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 313.926), E.C.A.S. S.p.A. (euro 16.502), Humanitas Mirasole S.p.A. (euro 141.993), Sipromed S.r.l. (euro 42.827), Cliniche Gavazzeni S.p.A. (euro 314), Humanitas University per euro 3.698.

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 Humanitas Mirasole 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" di euro 763.410 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.

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

La voce comprende principalmente debiti per contributi da versare.

- **Altri debiti**

Debiti verso dipendenti:

La voce “competenze dipendenti anno corrente” di euro 707.946 rappresenta compensi maturati al 31 dicembre 2023 da liquidare nel corso del 2024.

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

Non vi sono debiti con scadenza superiore ai cinque anni.

## RATEI E RISCOINTI

Descrizione	31/12/2022	Variazione nell'esercizio	31/12/2023
Ratei passivi	33.234	38.748	71.982
Risconti passivi	297.798	(53.570)	244.228
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>331.032</b>	<b>(14.822)</b>	<b>316.210</b>

E) Ratei e risconti passivi	Valore 31.12.22	Variazione	Valore 31.12.23
<b>1) Ratei Passivi</b>	<b>33.234</b>	<b>38.748</b>	<b>71.982</b>
Interessi	33.234	38.748	71.982
<b>2) Risconti Passivi</b>	<b>297.798</b>	<b>(53.570)</b>	<b>244.228</b>
Crediti d'imposta	297.798	(53.570)	244.228
<b>Totale</b>	<b>331.032</b>	<b>14.822</b>	<b>316.210</b>

I ratei e risconti passivi sono relativi alla quota parte di costi di competenza 2023.

## NOTA INTEGRATIVA CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

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

	1.1-31.12.23	1.1-31.12.22	Differenza '23-'22
<b>A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>73.403.751</b>	<b>76.124.870</b>	<b>(2.721.119)</b>
Inpatient SSN	29.075.573	33.561.146	(4.485.573)
Outpatient SSN	14.017.863	15.674.648	(1.656.785)
Attività privata	17.496.936	14.215.714	3.281.222
Farmaci a somministrazione diretta	6.455.290	6.403.586	51.704
Funzioni	4.886.919	4.886.917	2
Ticket ambulatoriale SSN	1.252.839	1.175.379	77.460
Service operativo	218.081	194.122	23.959
Sperimentazione cliniche	250	13.358	(13.108)

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 2023 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 2023, così come previsto dal contratto in essere con l'ASL Città di Torino.

#### Ticket SSN

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

#### Sperimentazioni cliniche

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

	1.1-31.12.23	1.1-31.12.22	Differenza '23-'22
<b>A3) Variazione delle prestazioni sanitarie in corso</b>	<b>(64.929)</b>	<b>62.594</b>	<b>(127.523)</b>
Esistenze finali	192.246	257.175	(64.929)
Esistenze iniziali	257.175	194.581	62.594

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.

	1.1-31.12.23	1.1-31.12.22	Differenza '23-'22
<b>A5) Altri ricavi e proventi</b>	<b>1.915.050</b>	<b>2.613.405</b>	<b>(698.355)</b>
Service Amministrativo/operativo	33.000	23.000	10.000
Sopravvenienze attive e abbuoni	84.646	45.050	39.596
Addebiti personale presso altre strutture	169.660	327.086	(157.426)
Gestione Bar	37.629	27.259	10.370
Prestazioni di ricovero/ambulatorio anni precedenti	756.993	1.604.954	(847.961)
Rilascio Fondo rischi eccedenti	122.848	0	122.848
Addebito buoni pasto a terzi	8.921	5.807	3.114
Quota di competenza del credito d'imposta	237.378	252.835	(15.457)
Organizzazione corsi/congressi	133.768	22.000	111.768
Altri proventi e recupero costi	330.207	305.414	24.793

#### Sopravvenienze attive e abbuoni:

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

#### Prestazioni di ricovero/ambulatorio anni precedenti

Si tratta dei ricavi relativi al riconoscimento da parte della Regione Piemonte con Determina Dirigenziale n. 871 del 18/04/2023 dell'incremento tariffario per prestazioni di assistenza ospedaliera per acuti rese a pazienti affetti da Covid e remunerazione di una specifica funzione assistenziale per i maggiori costi correlati all'allestimento dei reparti ed alla gestione dell'emergenza Covid-19 per l'anno 2022.

#### Addebito personale presso altre strutture:

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

## **COSTI DELLA PRODUZIONE**

	1.1-31.12.23	1.1-31.12.22	Differenza '23-'22
<b>B6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>14.397.538</b>	<b>14.382.632</b>	<b>14.906</b>
Farmaci, presidi, reagenti e altri materiali di consumo	14.250.312	14.236.475	13.837
Cancelleria e modulistica	133.583	123.235	10.348
Arredi e piccole attrezzature	2.886	0	2.886
Altri materiali	10.757	22.922	(12.165)

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 passando dl 18,9% al 19,6% conseguente alla riduzione del valore della produzione.

	1.1-31.12.23	1.1-31.12.22	Differenza '23-'22
<b>B7) Servizi</b>	<b>23.246.528</b>	<b>23.550.629</b>	<b>(304.101)</b>
Consulenze medicali	13.184.363	12.791.986	392.377
Collaborazioni sanitarie non mediche	656.461	1.147.331	(490.870)
Consulenza area ricerca e didattica	516	3.748	(3.232)
Utenze	1.598.935	1.723.527	(124.592)
Servizi di odontoiatria	174.492	155.199	19.293
Consulenze ed assistenza Intercompany	1.360.188	1.236.798	123.390
Servizi trasfusionali	450.440	523.795	(73.355)
Pulizie	508.520	553.109	(44.589)
Manutenzione attrezzature medicali	696.953	668.104	28.849
Ristorazione degenti	471.897	479.190	(7.293)
Consulenze Direzionali/Tecniche	300.094	229.467	70.627
Assicurazioni gestione e rimborso sinistri	177.654	193.664	(16.010)
Gestione lavanderia/Guardaroba	439.291	447.815	(8.524)
Mensa dipendenti al netto delle trattenute	152.778	133.708	19.070
Servizi di facility management	578.664	528.744	49.920
Analisi cliniche esterne e altre prestaz.sanit.	205.925	229.270	(23.345)
Raccolta smaltimento rifiuti	211.415	240.665	(29.250)
Collaborazioni esterne non sanitarie	299.187	364.580	(65.393)
Altre manutenzioni	92.870	100.980	(8.110)
Emolumenti Amministratori	242.795	231.213	11.582
Riaddebito personale distaccato	148.069	457.071	(309.002)
Spese certificazione controllo contabile	40.040	36.000	4.040
Emolumenti sindaci	39.720	38.229	1.491
Altri servizi	1.215.261	1.036.436	178.825

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

Al fine di una migliore esposizione si è proceduto a riclassificare la voce "costo Welfare aziendale" dell'esercizio precedente dal costo Altri servizi alla voce Altri costi del personale in linea con l'esercizio corrente.

La voce più consistente è costituita dalle consulenze mediche (euro 13.184.363), seguita dalle utenze (euro 1.586.443).

La percentuale del costo dei Servizi sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni peggiora lievemente passando dal 30,9% al 31,7% sempre in considerazione della flessione del valore della produzione pur registrandosi una riduzione del 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 2023 è stato pari a euro 760.422; i servizi resi complessivamente da Casa di Cura Cellini S.p.A. ammontano a euro 725.785; i servizi resi da Sipromed S.r.l. ammontano a euro 149.437, quelli resi da E.C.A.S. S.p.A ammontano a euro 33.586, quelli resi da Humanitas Mirasole S.p.A. ammontano a euro 133.000, quelli resi da Cliniche Gavazzeni S.p.A. ammontano a euro 13.403, mentre quelli resi da Humanitas University ammontano a euro 14.532.

	<b>1.1-31.12.23</b>	<b>1.1-31.12.22</b>	<b>Differenza '23-'22</b>
<b>B8) Godimento beni di terzi</b>	<b>574.432</b>	<b>612.879</b>	<b>(38.447)</b>
Locazione immobile	353.165	348.739	4.426
Noleggio attrezzature medicali	125.064	153.610	(28.546)
Noleggio autovetture	2.727	12.229	(9.502)
Altri noleggi	93.476	98.301	(4.825)

La parte più consistente è data dalla voce Locazione immobili pari a euro 353.165.

	<b>1.1-31.12.23</b>	<b>1.1-31.12.22</b>	<b>Differenza '23-'22</b>
<b>B9) Personale</b>	<b>23.151.479</b>	<b>23.938.774</b>	<b>(787.295)</b>
a) salari e stipendi	16.798.443	17.447.854	(649.411)
b) oneri sociali	4.764.748	4.828.046	(63.298)
c) trattamento di fine rapporto	1.184.822	1.422.444	(237.622)
e) altri costi	403.466	240.430	163.036

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 si mantiene sostanzialmente in linea passando dal 31,3% al 31,5% pur registrandosi una riduzione del costo del personale.

	<b>1.1-31.12.23</b>	<b>1.1-31.12.22</b>	<b>Differenza '23-'22</b>
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	<b>4.484.716</b>	<b>5.014.379</b>	<b>(529.663)</b>
IVA non detraibile	3.781.739	4.198.988	(417.249)
Sopravvenienze e abbuoni passivi	22.454	27.653	(5.199)
Acquisto valori bollati	113.012	89.287	23.725
Libri, giornali, riviste	3.760	6.142	(2.382)
Spese di rappresentanza	21.129	26.821	(5.692)
Tassa smaltimento rifiuti	209.146	180.164	28.982
Contributi associativi	28.567	27.687	880
Liberalità verso terzi	0	32.355	(32.355)
Altri oneri di gestione	304.909	425.282	(120.373)

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.

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

Gli altri oneri di gestione comprendono principalmente l'IMU per euro 163.942.

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

	1.1-31.12.23	1.1-31.12.22	Differenza '23-'22
<b>C17) Interessi ed altri oneri finanziari</b>	<b>186.066</b>	<b>120.888</b>	<b>65.178</b>
Mutui	124.367	100.549	23.818
Interessi di mora	84	466	(382)
Interessi passivi di c/c	57.768	10.216	47.552
Interessi passivi finanziamenti infragruppo	2.711	3.169	(458)
Altre voci	1.136	6.488	(5.352)

### - 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.

### - Altre voci

E' compreso il valore del costo ammortizzato per l'anno 2023 di euro 1.136 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, ammontano a complessivi euro 559.131.

Le imposte correnti di euro 1.090.769 sono pari a euro 300.549 per la parte IRAP mentre per la parte IRES ammontano a euro 790.220.

	1.1-31.12.23	1.1-31.12.22	Differenza '23-'22
<b>E20) Imposte del periodo</b>	<b>559.131</b>	<b>1.346.338</b>	<b>(787.207)</b>
a) Imposte correnti	1.090.769	1.661.751	(570.982)
IRES	790.220	1.333.091	(542.871)
IRAP	300.549	328.660	(28.111)
c) Imposte differite e anticipate	(531.638)	(315.413)	(216.225)

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.

	2022		2023		Delta	
	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale economico
<b>Imposte Anticipate</b>						
Costi deducibili in es. futuri	83.925	20.142	81.905	19.657	2.020	485
Fondo rischi S.S.N.	2.033.849	567.444	3.927.776	1.095.850	(1.893.928)	(528.406)
Fondo rischi altri	1.857.214	518.163	1.775.584	495.388	81.631	22.775
Fondo rischi contenzioso	2.423.073	676.037	2.266.003	632.215	157.070	43.822
Fondo rischi spese legali per contenziosi	208.029	58.040	245.443	68.479	(37.414)	(10.439)
Fondo premio incentivazione	116.494	32.502	108.265	30.206	8.228	2.296
Fondo svalutazione magazzino	79.731	22.245	78.059	21.778	1.672	467
Fondo svalutazione crediti	404.620	97.109	549.767	131.944	(145.147)	(34.835)
Differenza ammortamenti civ/fiscali	710.428	170.503	826.271	198.305	(115.843)	(27.802)
Riserva di copertura Commodities	-	-	99.283	27.700	(99.283)	(27.700) (*)
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>7.917.362</b>	<b>2.162.184</b>	<b>9.958.357</b>	<b>2.721.521</b>	<b>(2.040.994)</b>	<b>(559.337)</b>
<i>Di cui: Ires</i>		1.900.167		2.390.006		(489.839)
<i>Irap</i>		262.017		331.515		(69.498)
<b>Netto</b>	<b>7.917.362</b>	<b>2.162.184</b>	<b>9.958.357</b>	<b>2.721.521</b>	<b>(2.040.994)</b>	<b>(559.337)</b>

Le imposte anticipate 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.

(\*) La variazione delle imposte anticipate calcolate sulla Riserva di copertura Commodities non ha prodotto effetto fiscale economico.

## NOTA INTEGRATIVA ALTRE INFORMAZIONI

### DATI SULL'OCCUPAZIONE

#### Numero medio dei dipendenti ripartito per categoria

Dipendenti	Organico medio 2023	Organico medio 2022
MEDICI	90	95
CAPOSALA	12	8
INFERMIERI	125	133
OSS	61	59
AUSILIARI	17	20
TECNICI	35	40
BIOLOGI/FISICI/FARMACISTI	4	3
IMPIEGATI	105	105
DIRIGENTI	0	1
<b>TOTALE</b>	<b>449</b>	<b>464</b>

### COMPENSI 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 242.795
Compenso spettante ai sindaci	euro 39.720
<b>Totale</b>	<b>euro 282.515</b>

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

### CATEGORIE DI AZIONI EMESSE 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	1.1-31.12.23	1.1-31.12.22	DELTA
<b><u>Impegni a favore di terzi</u></b>			
Merce in conto deposito	706.885	675.614	31.271
<b><u>Garanzie personali rilasciate</u></b>			
Fideiussioni a favore di terzi	522.317	449.495	72.822

La voce Impegni a favore di terzi comprende "Merce in conto deposito" per euro 706.885 relativamente a materiale protesico in conto deposito presso l'ospedale in attesa di impianto.

La voce Fidejussioni rilasciate a favore di terzi comprende garanzie fidejussorie in relazione ai contratti di medicina del lavoro a favore di GTT Gruppo Torinese Trasporti per euro 128.870, a favore di SMAT Società Metropolitana Acque Torino per euro 69.875, comprende euro 249.750 a garanzia del contratto di locazione dell'immobile di C.so Principe Oddone sede del nuovo Humanitas Medical Care ed euro 73.822 a favore dell'Università di Torino per il finanziamento di un posto di ricercatore a tempo determinato presso il Dipartimento di Neuroscienze.

## **INFORMAZIONI SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

### **SOCIETA' 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 2023 è stato complessivamente pari a euro 760.422 ed è prevalentemente rivolto a service operativo.

A fine esercizio i debiti di natura commerciale ammontano a euro 102.129.

La società controllante ha concesso una linea di credito fino ad un massimo di 3 milioni di euro ad un tasso di interesse, che potrà essere rivisto trimestralmente, pari al tasso Euribor a tre mesi maggiorato di uno spread di 0,75 punti. Tale fido è stato utilizzato fino ad un massimo di 2 milioni nel corso del 2023.

I relativi interessi sono stati contabilizzati e inclusi nel valore delle prestazioni fornite.

#### **Teur S.p.A.**

È l'azionista di controllo della controllante Humanitas S.p.A.

Gradenigo S.r.l. a decorrere dal 1° gennaio 2020 ha aderito 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 debito verso TEUR S.p.A. per euro 547.088 si riferisce al debito IVA e ai costi comuni per la gestione del Gruppo stesso.

### **SOCIETA' 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 57.437.

A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di euro 42.827 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 2023 ha prevalentemente riaddebitato al Gradenigo il costo del personale distaccato e prestazioni di service operativo per un totale pari a euro 725.785.

A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 313.927.

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 748.563.

Alla chiusura dell'esercizio presenta pertanto un credito di natura commerciale pari a euro 167.429.

#### **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 2023 ha prevalentemente riaddebitato al Gradenigo prestazioni di service operativo per un totale pari a euro 33.546.

A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 16.502.

Il Gradenigo ha a sua volta riaddebitato a E.C.A.S. S.p.A. costi per prestazioni sanitarie e service operativo per complessivi euro 649.976. Alla chiusura dell'esercizio presenta pertanto un credito di natura commerciale pari a euro 118.322.

#### **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 2023 ha prevalentemente riaddebitato al Gradenigo il costo del personale distaccato per euro 13.403.

A fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a euro 314.

Il Gradenigo ha a sua volta riaddebitato a Cliniche Gavazzeni S.p.A. costi per personale distaccato e prestazioni sanitarie per complessivi euro 152. Alla chiusura dell'esercizio non presenta crediti di natura commerciale.

#### **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 2023 ha riaddebitato a Gradenigo prestazioni di service in ambito informatico per euro 133.000.

Inoltre a fine esercizio il Gradenigo presenta un debito di natura commerciale pari a 141.993.

Alla chiusura dell'esercizio presenta pertanto un credito di natura commerciale pari a euro 1.970 per prestazioni sanitarie erogate nel 2022.

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

### **INFORMAZIONI SUGLI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE**

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.

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

	<b>Insieme più grande</b>	<b>Insieme più piccolo</b>
Nome dell'impresa	San Faustin SA	Teur SpA
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**

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del Codice civile, per le seguenti categorie di strumenti finanziari derivati vengono fornite le informazioni concernenti il loro *fair value*, la loro entità e la loro natura.

Controparte	Tipologia Contratto	Commodity	Data di Stipula	Data di scadenza	Quantità di riferimento (Mwh)	Fonte del prezzo	Market to Market (€)
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 50% UNICREDIT MSO_576479243 del 9 giugno 2023 (copertura Q4_2023)	Energia elettrica	09-giu-23	31-dic-23	345,62	Energia elettrica italiana	7.314
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 30% UNICREDIT MSO_579486316 del 4 agosto 2023 (copertura Q4_2023)	Energia elettrica	04-ago-23	31-dic-23	116,57	Energia elettrica italiana	1.815
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 50% UNICREDIT MSO_576479325 del 9 giugno 2023 (copertura Q1_2024)	Energia elettrica	09-giu-23	31-mar-24	1.002,26	Energia elettrica italiana	40.001
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 30% UNICREDIT MSO_579486387 del 4 agosto 2023 (copertura Q1_2024)	Energia elettrica	04-ago-23	31-mar-24	365,49	Energia elettrica italiana	16.204
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 80% UNICREDIT MSO_589089235 del 18 dicembre 2023 (copertura Q2_2024)	Energia elettrica	18-dic-23	30-giu-24	1.497,18	Energia elettrica italiana	11.031
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 80% UNICREDIT MSO_589089381 del 18 dicembre 2023 (copertura Q3_2024)	Energia elettrica	18-dic-23	30-set-24	1.857,03	Energia elettrica italiana	15.556
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 80% UNICREDIT MSO_589089424 del 18 dicembre 2023 (copertura Q4_2024)	Energia elettrica	18-dic-23	31-dic-24	1.606,00	Energia elettrica italiana	13.037
							<b>104.957</b>
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 50% UNICREDIT MSO_576478882 del 9 giugno 2023 (copertura Q4_2023)	Gas naturale	09-giu-23	31-dic-23	732,87	ICIS Heren Report: "PSV Price Assessment"	4.969
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 30% UNICREDIT MSO_579486458 del 4 agosto 2023 (copertura Q4_2023)	Gas naturale	04-ago-23	31-dic-23	283,31	ICIS Heren Report: "PSV Price Assessment"	2.133
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 50% UNICREDIT MSO_576479160 del 9 giugno 2023 (copertura Q1_2024)	Gas naturale	09-giu-23	31-mar-24	1.791,17	ICIS Heren Report: "PSV Price Assessment"	25.645
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 30% UNICREDIT MSO_579486494 del 4 agosto 2023 (copertura Q1_2024)	Gas naturale	04-ago-23	31-mar-24	921,11	ICIS Heren Report: "PSV Price Assessment"	18.309
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 80% UNICREDIT MSO_589089480 del 18 dicembre 2023 (copertura Q2_2024)	Gas naturale	18-dic-23	30-giu-24	1.593,13	ICIS Heren Report: "PSV Price Assessment"	9.566
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 80% UNICREDIT MSO_589089727 del 18 dicembre 2023 (copertura Q3_2024)	Gas naturale	18-dic-23	30-set-24	1.311,01	ICIS Heren Report: "PSV Price Assessment"	7.293
Humanitas Mirasole SpA	Commodity Swap: 80% UNICREDIT MSO_589089799 del 18 dicembre 2023 (copertura Q4_2024)	Gas naturale	18-dic-23	31-dic-24	2.476,45	ICIS Heren Report: "PSV Price Assessment"	15.291
							<b>83.207</b>
							<b>188.164</b>

I contratti di Commodity Swap stipulati hanno finalità di copertura del rischio di variabilità del prezzo relativamente i consumi di energia elettrica e gas. Come sopra evidenziato, tali contratti sono stati stipulati con la società consociata Humanitas Mirasole SpA, alla luce del fatto che Humanitas Mirasole SpA aveva stipulato direttamente, e per conto delle altre società del gruppo Humanitas, con l'intermediario finanziario Unicredit SpA i contratti di Commodity Swap a copertura del fabbisogno di tutti gli istituti clinici del gruppo Humanitas coinvolti. Successivamente, pertanto, sono stati stipulati dei contratti intercompany tra Humanitas Mirasole SpA e le singole società consociate coinvolte al fine del ribaltamento della quota parte relativa.

I contratti derivati in oggetto sono stati stipulati con finalità di copertura pertanto è stata applicata la modalità di contabilizzazione cosiddetta di "hedge accounting" in applicazione del principio OIC 32 "Strumenti finanziari derivati" al paragrafo 51 e seguenti. A tal fine è predisposta la dettagliata documentazione attestante l'esistenza della relazione di copertura e i criteri di ammissibilità per la contabilizzazione della stessa in termini di individuazione dello strumento di copertura, dell'elemento coperto, della natura del rischio e della valutazione dei requisiti di efficacia della copertura. Si precisa che nel corso dell'esercizio non sono state rilevate parti inefficaci.

#### **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 2022, 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.

<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	243.642.745	241.639.175
C) Attivo circolante	10.129.795	24.197.648
D) Ratei e risconti attivi	137.986	166.619
<b>Totale attivo</b>	<b>253.910.526</b>	<b>266.003.442</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	27.603.634	27.603.634
Riserve	153.716.560	177.565.879
Utile (perdita) dell'esercizio	29.866.860	(3.836.682)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>211.187.054</b>	<b>201.332.831</b>
B) Fondi per rischi e oneri	97.500	
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	937.828	790.712
D) Debiti	41.686.567	63.875.183
E) Ratei e risconti passivi	1.577	4.716
<b>Totale passivo</b>	<b>253.910.526</b>	<b>266.003.442</b>
<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
A) Valore della produzione	12.757.480	12.281.627
B) Costi della produzione	18.663.220	17.253.276
C) Proventi e oneri finanziari	34.705.148	(241.017)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(41.488)	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.108.940)	(1.375.984)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>29.866.860</b>	<b>(3.836.682)</b>

## **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 Società non ha incassato nell'esercizio 2023 “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.

Ai sensi dell'Art. 1 comma 125-quinquies, si segnala inoltre che la Vostra Società ha beneficiato nell'esercizio 2023 di contributi per la formazione, incassati dalle società di formazione incaricate pubblicati sul Registro Nazionale Aiuti a cui si rinvia.

## **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 2.007.374 a riserva straordinaria, avendo la riserva legale raggiunto il 20% del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430 del Codice Civile.

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

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

**RELAZIONE SULLA GESTIONE ART. 2428 C.C.**  
**BILANCIO AL 31.12.2023**

Signori Soci,

il bilancio chiuso al 31 Dicembre 2023, 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 2 milioni di euro, in contrazione rispetto allo scorso anno per 2,2 milioni di euro. La riduzione è imputabile sia al mancato riconoscimento dell'attività svolta nell'anno 2022 da parte della Regione Piemonte, come meglio specificato nel paragrafo sottostante, sia all'applicazione delle regole sui tetti di spesa previsti dal nuovo contratto che hanno comportato una riduzione del finanziato di oltre 5 milioni di euro.

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.

Con riferimento alla qualità dei servizi clinici ed organizzativi nell'esercizio è stato conseguito il 1° accreditamento Joint Commission International, prestigioso riconoscimento che si fonda sulla misurabilità oggettiva della sicurezza delle cure e della qualità dei servizi.

**Quadro normativo e considerazioni sull'andamento della gestione**

Dal punto di vista normativo l'esercizio 2023 è stato caratterizzato dall'applicazione ad anno intero del nuovo contratto sottoscritto nel dicembre 2022 a valere per il biennio 2022-2023.

Definito unilateralmente con D.G.R. n. 26-5656 del 19.09.2022, in mancanza di un accordo con le Associazioni rappresentative dei soggetti privati, oggetto di nostra impugnativa innanzi al TAR Piemonte.

Lo schema di contratto, pur riconoscendo a ciascuna struttura un budget indistinto complessivo per il biennio pari a quello del 2021 e contemplando che fosse "*infine ammessa la compensazione della produzione all'interno della struttura...*", ha mutato le regole di finanziamento delle prestazioni.

Nel 2021 infatti era espressamente prevista la possibilità di impiegare l'intero budget complessivo per la produzione a favore di residenti in Regione, rinviando il pagamento della parte eccedente, erogata per pazienti fuori Regione, nella misura di quanto riconosciuta al Piemonte al termine delle procedure di compensazione della mobilità tra regioni.

Il contratto 2022-2023 invece ha in primo luogo introdotto un tetto massimo aggregato di spesa regionale di tutti gli erogatori pari a 713 milioni di euro invalicabile al fine del rispetto del limite di spesa di cui all'art. 15, c. 14 del D.L. n. 95/2012, entro il quale riproporzionare le eventuali eccedenze.

In secondo luogo ha previsto che la compensazione all'interno dei setting di produzione e tra le attività per residenti in Regione e fuori Regione, fosse immediata solo fino alla concorrenza del budget unico complessivo di struttura

(per Humanitas Gradenigo pari a 44,04 milioni di euro). Ammettendo poi che le eccedenze di produzione a favore di residenti fuori Regione potranno essere riconosciute solo al termine delle procedure di compensazione della mobilità interregionale, entro il tetto massimo di spesa regionale.

Nel 2022 la nostra struttura aveva utilizzato, come richiestoci per vie brevi dalla programmazione regionale, l'intero budget unico a favore dei residenti in Piemonte, accettando che "l'eccedenza" rappresentata dai pazienti di altre Regione seguisse le regole di pagamento differito. E si apprestava a fare lo stesso nel 2023.

La macchinosità delle disposizioni ha dimostrato i suoi limiti al termine del primo trimestre.

Con la D.D.871 del 18 aprile 2023 e successiva modifica, infatti abbiamo dovuto constatare che il dubbio quadro di riferimento normativo è stato strumentalmente utilizzato dall'Assessorato per una paradossale interpretazione che ci ha visto negare il riconoscimento di 2,8 milioni di euro di attività erogata a pazienti regionali, vedendoci invece pagare la stessa cifra su pazienti di altre regioni (considerati entro budget).

Forti delle nostre convinzioni e del parere dei nostri Legali abbiamo proposto ricorso innanzi il TAR Piemonte avverso alla citata D.D., senza richiesta di sospensiva e senza sollecitare il giudizio, nel tentativo, ancora in corso, di arrivare ad una soluzione stragiudiziale.

Sempre nell'ottica di fare chiarezza nell'esercizio abbiamo inoltre formulato richiesta di accesso agli atti per poter comprendere in base a quali dati ed algoritmi siano state distribuite le risorse straordinarie per il recupero delle liste di attesa che solo in limitata misura hanno consentito di remunerare la nostra attività rispetto a quanto non riconosciutoci.

Nel contempo abbiamo uniformato la nostra azione all'interpretazione data dall'Assessorato regionale limitando la nostra produzione al tetto assegnatoci, unica possibilità normativa per aver riconosciuto l'intero fatturato.

Ancora aperto con la Regione il tema delle modalità di remunerazione dei maggiori costi del rinnovo contrattuale siglato nel 2020. Al momento la Regione ha erogato nel corso del 2021 l'acconto per il periodo 1.7.2020-31.12.2020 e null'altro.

Inoltre a differenza dell'esercizio precedente, per il 2023 la Regione ha ridotto significativamente il finanziamento aggiuntivo per l'acquisto di prestazioni sanitarie dagli erogatori privati allo scopo di contenere le liste di attesa per prestazioni di ricovero e ambulatoriali in Piemonte.

Altro tema aperto è relativo all'erogazione da parte della Regione del contributo per far fronte ai maggiori costi determinati dall'aumento dei prezzi delle fonti energetiche così come previsto dall'art. 5, c.5 del D.L. 23/9/2022 n.144, convertito in L. 17/11/2022 n. 175. Siamo in attesa che la Regione, già sollecitata sul tema da AIOP, proceda all'istruttoria mediante la richiesta della rendicontazione dell'incremento di costo complessivo sostenuto nell'anno 2023 da ciascuna struttura per le utenze di energia elettrica e gas.

Di rilievo il saldo File F (somministrazione diretta farmaci) relativamente agli anni 2019, 2020, 2021 e 2022 ancora in fase di verifica dei prezzi da parte dell'A.S.L. TO.

## **Investimenti**

Il valore complessivo degli investimenti effettuati nell'esercizio è stato pari a circa 3,2 milioni di euro (-1,1 milioni di euro rispetto al 2022).

Le voci più consistenti riguardano la realizzazione dei nuovi ambulatori di libera professione presso il civico 10, l'acquisto dell'ex autorimessa delle ambulanze da destinare al nuovo CUP e lo spostamento dei nuovi magazzini presso una struttura esterna in via Oslavia con conseguente rifunzionalizzazione della stessa.

## **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>2023</b>
<b>Posizione finanziaria iniziale</b>	<b>(9.183)</b>
Risultato netto	2.007
Ammortamenti e svalutazioni	4.052
Variazione Capitale Circolante	232
Investimenti/disinvestimenti	(3.214)
Altre poste patrimoniali	(69)
Dividendi/aumenti di C.S.	(0)
<b>totale Cash flow</b>	<b>3.009</b>
<b>Posizione finanziaria finale</b>	<b>(6.174)</b>

La posizione finanziaria netta della Società a fine esercizio presenta un saldo negativo pari a 6,2 milioni di euro ed un cash flow positivo per 3 milioni di euro. Il buon risultato dell'anno deriva principalmente dal risultato dell'esercizio e dalla contrazione degli investimenti, inferiori nell'anno agli ammortamenti.

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 2023 sono risultati sostanzialmente regolari ad eccezione del saldo File F.

### Indici di bilancio

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

<b>A) INDICI DI SOLIDITA'</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Copertura degli immobilizzi	1,01	0,93	0,82
<i>Patrimonio netto/immobilizzazioni nette</i>			
Copertura degli immobilizzi (allargato)	1,36	1,28	1,27
<i>(Patrimonio netto+passività oltre i 12 mesi)/Immobilizzazioni nette</i>			
Indipendenza dai terzi	1,14	0,98	0,67
<i>Patrimonio netto/(passività entro e oltre i 12 mesi)</i>			
Obsolescenza	0,63	0,61	0,59
<i>Fondo ammortamento/immobilizzazioni materiali lorde</i>			

In miglioramento tutti gli indici di solidità grazie all'incremento del patrimonio netto

<b>B) INDICI DI LIQUIDITA'</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Liquidità corrente	1,68	1,47	1,34
<i>Attività correnti (attivo circolante al netto delle attività oltre i 12 mesi) / passività entro i 12 mesi</i>			
Dilazione pagamenti fornitore (Giorni)	89	100	96
<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>			
Dilazione incassi cliente (Giorni)	131	135	130
<i>(Crediti commerciali medi (verso terzi) / valore della produzione)*365</i>			

Si denota una riduzione dei tempi di pagamento dei fornitori conseguente ad un miglioramento della liquidità.

<b>C) INDICI DI REDDITIVITA'</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
R.O.I.	4,1%	8,3%	13,6%
<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.	3,8%	7,5%	13,7%
<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.	5,6%	12,5%	32,2%
<i>Utile dell'esercizio/Patrimonio netto</i>			

Restano positivi gli indici di redditività, si ricorda che la riduzione rispetto all'anno 2022 deriva dal mancato riconoscimento della produzione extra budget da parte della Regione Piemonte che ha condizionato il risultato di esercizio nell'anno 2023.

### **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. Nel 2023 sono stati realizzati 41 eventi con 2.052 partecipanti, le aree maggiormente rappresentate sono l'emergenza-urgenza, con 38 edizioni svolte, e l'area sicurezza ambienti di vita e luoghi di lavoro per la quale sono state svolte 55 edizioni. La formazione esterna alla struttura è stata fruita da 86 professionisti sanitari, prevalentemente medici, mentre l'aggiornamento permanente tramite forme di sponsorizzazione ha permesso la partecipazione a 73 Congressi nazionali ed internazionali. Si conferma inoltre un'elevata partecipazione di 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 COVID può dirsi superata anche se ha reso particolarmente evidenti i rischi e le incertezze 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 dall'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 Società ha dimostrato una forte capacità di adattamento ai fattori sopra riportati sia in termini organizzativi che economici e finanziari. Certamente la pandemia ha comportato un incremento nei costi di produzione in diverse aree quali la sorveglianza sanitaria del personale, il monitoraggio clinico dei pazienti, il controllo degli accessi, l'uso dei dispositivi di protezione, l'allungamento della durata di degenza e altri.

Pur registrando nel contesto post pandemico un incremento della spesa da parte del sistema pubblico non si intravede però, né a livello Nazionale né a livello Regionale, una positiva predisposizione dei regolatori pubblici in senso favorevole alla crescita del sistema privato accreditato, nei confronti del quale la politica è di mero contenimento del costo (cfr. DL 95/2011) e di incremento delle rigidità organizzative.

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 Servizio Sanitario Nazionale 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 Servizio Sanitario Nazionale ormai da diversi anni è sottoposto, pur con alcune eccezioni dovute all'erogazione dei servizi sanitari per fronteggiare la pandemia (ricoveri, vaccinazioni etc.) resta operativo il limite imposto dal DL95 che ha congelato la spesa sanitaria privata accreditata ai livelli del 2011.

Le prestazioni rese a favore di pazienti extraregionali continuano ad essere oggetto di vincoli sempre più restrittivi. Per il personale non medico nel corso del 2020 era stato siglato il rinnovo del contratto vacante dal 2007, che quindi risulta scaduto per la parte economica dall'anno 2019, mentre per il personale medico l'ultimo rinnovo è del 2007. Tale situazione determina una incertezza sui risultati attuali e futuri (peraltro la Vostra Società prosegue la politica di mantenimento di un fondo rischi a copertura dell'erogazione di eventuali arretrati in misura ritenuta adeguata, alla luce delle dinamiche economiche e di sistema). Il rinnovo del personale medico pare essere prossimo, con rischi di significative ricadute sui futuri costi operativi.

La dinamica del mercato assicurativo ha portato già dal 2011 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 ad 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 out-come 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.

Infine, il settore sanitario pubblico e privato è tra i più colpiti da attacchi informatici: secondo il Data Breach Investigations Report 2021 di Verizon, che ha analizzato 79.635 incidenti e 5.258 violazioni (data breach) conclamate in 88 Paesi in un anno, gli attacchi informatici "ransomware" (ovvero i virus che prendono in ostaggio PC e smartphone criptando i relativi dati e chiedendo di pagare un riscatto per decriptarli) contro il settore sanitario sono passati dal 17% al 24%. Gli attacchi al settore hanno principalmente una motivazione di tipo economico (91%), sebbene comincino ad emergere anche altre finalità, quali ad esempio lo spionaggio industriale. Principalmente gli incidenti di sicurezza compromettono dati sanitari (55%) e dati personali dei soggetti interessati (66%). Aspetto non meno importante, il settore sanitario risulta l'unico in cui le violazioni sono causate da un alto valore di fattori/agenti interni (39%) oltre che da agenti esterni (61%), anche a causa di pratiche poco idonee nel trattamento dei dati critici sanitari, per limitata consapevolezza o sottovalutazione della necessità di adottare appropriate cautele e misure di sicurezza.

### **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 01.01.2023 - 31.12.2023.

### **Organici**

Si riporta di seguito la composizione dell'organico al 31.12.2023 confrontato con la situazione al 31.12.2022.

<b>Dipendenti</b>	<b>Organico 2023</b>	<b>Organico 2022</b>
MEDICI	90	95
CAPOSALA	12	8
INFERMIERI	125	133
OSS	61	59
AUSILIARI	17	20
TECNICI	35	40
BIOLOGI/FISICI/FARMACISTI	4	3
IMPIEGATI	105	105
DIRIGENTI	0	1
<b>TOTALE</b>	<b>449</b>	<b>464</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.

Nel corso del 2023 la Società ha ottenuto la certificazione ambientale ISO 14001, norma internazionale ad adesione volontaria che tutela la fiducia nella capacità di un'organizzazione di adempiere la propria politica ambientale e di rispettare le leggi applicabili per limitare l'inquinamento e per migliorare costantemente la propria prestazione.

### **Sedi secondarie**

La Società non presenta alcuna sede secondaria

### **Controllo contabile**

Con l'assemblea del 7 aprile 2022 la Società ha rinnovato l'incarico per il controllo contabile alla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il triennio 2022-2024.

### **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 2024, i primi 2 mesi registrano un volume di produzione in linea a quanto previsto in sede di budget 2024.

Consapevoli delle difficoltà di un contesto impegnativo – conflitto bellico russo-ucraino, costo dell'energia, inflazione – il 2024 ha comunque come obiettivo il consolidamento dei livelli di redditività fin qui conseguiti.

Signori Soci,

a conclusione della relazione sull'esercizio 2023, il Consiglio di Amministrazione ringrazia tutti coloro che hanno contribuito a realizzare gli obiettivi e Vi invita ad approvare il bilancio al 31.12.2023 e la presente relazione sottoposte al Vostro esame.

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Legale Rappresentante**

**GRADENIGO S.r.l. (con unico socio)**

**capitale sociale di Euro 40.000 interamente versato**

**con sede in Corso Regina Margherita n. 8/10 - Torino**

**iscritta al Registro Imprese di Torino al n. 10683840010 - R.E.A. di Torino 1153694**

**Società soggetta a direzione e coordinamento di HUMANITAS S.p.A.**

\*\*\*\*\*

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

### **AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2023**

**ai sensi dell'art. 2429, comma 2, codice civile e sull'attività di vigilanza svolta ai  
sensi dell'art. 2403 Codice civile**

All'attenzione del Socio Unico,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403, primo comma, del Codice civile, coordinandosi con PricewaterhouseCoopers (PwC) S.p.A., soggetto incaricato della revisione legale dei conti ai sensi del D.Lgs. n. 39/2010.

La nostra attività ha tenuto conto delle norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Abbiamo partecipato alle Assemblee ed alle riunioni del Consiglio d'Amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento.

Possiamo dare atto che le delibere adottate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere il patrimonio sociale ed abbiamo, inoltre, verificato l'assenza di operazioni e deliberazioni in potenziale conflitto d'interessi. Abbiamo preso in esame i rapporti con le società del Gruppo Humanitas, avvenuti tutti a condizioni di mercato, senza riscontrare operazioni atipiche, inusuali o comunque contrarie agli interessi della Società e di tali operazioni gli Amministratori vi ha compiutamente informato nella loro Relazione e nella Nota Integrativa.

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

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

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

Abbiamo altresì vigilato sull'efficacia dei sistemi di controllo interno e, a tale proposito, con riferimento alle funzioni di *Internal Audit* e di *Data Protection*, in materia di Privacy, e alle attività dell'*Organismo di Vigilanza* istituito ai sensi del D.Lgs. 231/01, possiamo attestare l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento dei sistemi di controllo interno. Diamo atto, infine, che l'*Organismo di Vigilanza* ha presentato al Consiglio d'Amministrazione la propria relazione sull'attività svolta nel corso dell'esercizio e che da tale relazione non emergono criticità. Del pari, è stata presentata al Consiglio la relazione periodica redatta dal *Data Protection Officer*, relativa alle attività svolte in materia di privacy di cui al *G.D.P.R.*

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

Diamo atto che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice civile.

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

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dal Rendiconto finanziario e corredato dalla Relazione sulla gestione.

Detto fascicolo di bilancio ci è stato trasmesso in data 25 marzo 2024, con conseguente rinuncia del Collegio sindacale al termine di cui all'art. 2429, comma 1, del codice civile. Diamo atto che il socio unico Humanitas s.p.a. in data 25 marzo 2024 ha rinunciato al termine di cui all'art. 2429, comma 3, Codice civile.

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

Diamo atto che, come indicato dagli Amministratori in Nota Integrativa, nella stesura del bilancio non si è fatto ricorso alla deroga prevista dall'art. 2423, comma 5, del Codice civile.

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

Diamo atto che è stato allegato al bilancio il prospetto contenente i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato, al 31 dicembre 2022, della Capogruppo Humanitas S.p.A., società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

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

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

Abbiamo dato corso al previsto scambio di informazioni con la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti, e non sono emersi fatti ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Prendiamo atto che è stata rilasciata in data odierna la relazione della suddetta società di revisione, ai sensi dell'art. 14 del d.lgs. n. 39/2010, attestante che il bilancio d'esercizio 2023 è

stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico, così come prendiamo atto del positivo giudizio espresso in tale relazione.

Per quanto sopra esposto, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 così come redatto dagli Amministratori e di approvare la destinazione dell'utile d'esercizio, pari ad Euro 2.007.374, interamente a riserva straordinaria avendo la riserva legale raggiunto il 20% del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430 del codice civile.

Torino, 5 aprile 2024.

IL COLLEGIO SINDACALE

(dott. Ivano GASCO)

(dott.ssa Raffaella PIRACCINI)

(dott. Nicola SIRTORI)



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

**GRADENIGO SRL**

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023**

## ***Relazione della società di revisione indipendente*** *ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

Al socio unico della Gradenigo Srl

---

### ***Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio***

---

#### ***Giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Gradenigo Srl (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### ***Elementi alla base del giudizio***

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

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

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

---

#### ***PricewaterhouseCoopers SpA***

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - Bergamo 24122 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - Bologna 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - Varese 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - Vicenza 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

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

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

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

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

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

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

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

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

---

### ***Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari***

---

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

Gli amministratori della Gradenigo Srl sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Gradenigo Srl al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Gradenigo Srl al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Gradenigo Srl al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.



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

Torino, 5 aprile 2024

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'N. Scavuzzo', is written over the printed name.

Nadia Scavuzzo  
(Revisore legale)