

CASA DI CURA SAN PIO X S.r.l.
Sede in Milano - Via F. Nava, 31
Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Milano n 09291670967 – REA n. 2081295)
Società con socio unico
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE ART. 2428 C.C.
BILANCIO AL 31.12.2019

Premessa

In data 24 maggio 2019 il Consiglio di Amministrazione e in data 01 luglio 2019 l'Assemblea dei soci di Casa di Cura San Pio X S.r.l. e della controllante Humanitas Mirasole S.p.A. hanno deliberato l'approvazione del progetto di fusione che prevede l'incorporazione della Casa di Cura San Pio X S.r.l. in Humanitas Mirasole S.p.A.

In data 02 ottobre 2019 a rogito del notaio Giacosa, è stato stipulato l'Atto di fusione che ha stabilito l'efficacia giuridica della fusione a decorrere dal 01 gennaio 2020 anche in funzione dell'ottenimento da parte dell'Ats di Milano del nulla osta al trasferimento delle Autorizzazioni sanitarie e dell'accreditamento rilasciato all'Ente "Casa di Cura San Pio X S.r.l." per la struttura sanitaria di ricovero e cura a contratto "Casa di Cura San Pio X" a favore dell'incorporante Humanitas Mirasole S.p.A. rilasciato con la deliberazione n. 1026 del 15 novembre 2019.

Nel medesimo atto è stato stabilito che gli effetti contabili e fiscali della fusione decorrono dal 01 gennaio 2020. Pertanto a far data dal 01 gennaio 2020 le operazioni della Casa di Cura San Pio X S.r.l. verranno imputate al bilancio della Humanitas Mirasole S.p.A.

Inoltre, con effetto dalla menzionata data di efficacia del 01 gennaio 2020, tutti gli amministratori e tutti i sindaci dell'incorporata Casa di Cura San Pio X S.r.l. sono cessati dalle loro cariche e funzioni sociali. Di conseguenza, la presente relazione, così come il bilancio di esercizio di Casa di Cura San Pio X S.r.l. al 31 dicembre 2019, sono stati predisposti dal Consiglio di Amministrazione dell'incorporante Humanitas Mirasole S.p.A.

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 presenta un volume d'affari pari a 62,9 milioni di euro (0,1 milioni di euro in aumento rispetto al 2018) ed un utile netto pari a 4,8 milioni di euro (rispetto ad un utile di 5,4 milioni di euro del 2018).

L'esercizio 2019 conferma il trend dei risultati positivi ottenuti negli ultimi due anni.

Andamento della gestione

La produzione riconosciuta per l'attività di ricovero in accreditamento con il SSN erogata a pazienti lombardi e a pazienti provenienti da fuori Regione è stata pari a 22,6 milioni di euro in calo di 3,5 milioni di euro principalmente a causa della riduzione del tetto per l'attività fuori regione bassa complessità. L'attività ambulatoriale in accreditamento con

il SSN è stata pari a 10,7 milioni di euro comprensiva di Ticket, sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente. In crescita il valore dell'attività privata che ha superato i 27,5 milioni di euro (24,3 milioni di euro nel 2018).

Si segnala un incremento di tutti i costi a causa della maggior produzione rispetto a quanto riconosciuto dal Sistema Sanitario Nazionale (4,7 milioni di euro), in particolare in crescita l'incidenza della percentuale del costo di materie prime, sussidiarie e merci sui ricavi delle vendite e delle prestazioni che passa dall'11,2% all'11,6%, degli oneri diversi di gestione che passano dal 5,2% al 5,9% e del costo del personale dipendente che passa dal 28,7% al 29%. In crescita anche il costo dei servizi che passa dal 34,5% al 36,8%.

Investimenti

➤ in Immobilizzazioni Immateriali e Materiali

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali ammontano a 0,3 milioni di euro e sono relativi principalmente all'attività di sviluppo legate al miglioramento dei sistemi oltre alla migrazione dell'infrastruttura verso nuovi server.

Le immobilizzazioni in corso riguardano totalmente licenze di software.

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali ammontano a 5,8 milioni di euro e gli incrementi più significativi riguardano i lavori sull'immobile (fabbricati e impianti), per il riammodernamento della struttura, in particolare l'investimento principale dell'anno ha riguardato la realizzazione del nuovo Auditorium, che ha consentito di migliorare la capacità della Struttura di ospitare un maggior numero di eventi e di congressi, sia per interni che per esterni. Si è inoltre proceduto alla realizzazione di una nuova sala per poter ospitare nuovi corsi, tra i quali quelli pre-parto.

L'incremento delle immobilizzazioni in corso pari a 1.940.558 euro è relativo ai lavori per la realizzazione di 19 nuovi ambulatori al piano terra con un'area check up dedicata. I lavori si concluderanno nella prima parte del 2020.

Sul fronte attrezzature medicali si segnala l'acquisto di una nuova risonanza magnetica, per il potenziamento delle attività di radiologia e l'acquisto di nuove apparecchiature per lo sviluppo dell'attività di oculistica.

Situazione finanziaria

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

Cash flow	
<i>Dati in migliaia di euro</i>	2019
Posizione finanziaria iniziale	(2.761)
Risultato netto	4.766
Ammortamenti e svalutazioni	3.500
Variazione Capitale Circolante	6.125
Investimenti/disinvestimenti	(6.032)
Altre poste patrimoniali	(2.255)
totale Cash flow	6.103
Posizione finanziaria finale	3.342

La posizione finanziaria netta della Società a fine esercizio presenta un saldo positivo pari a 3,3 milioni di euro ed un cash flow positivo per 6,1 milioni di euro.

Alla data del 31.12.2019 rimangono da incassare crediti, pari a 1,7 milioni di euro, totalmente relativi all'attività del 2019 così suddivisi: 1,1 milioni di euro relativi a prestazioni di ricovero, 1 milione di euro relativi a prestazioni ambulatoriali e -0,5 milioni di euro al rimborso farmaci oncologici (File F).

Si segnala la dipendenza dell'andamento della liquidità aziendale dalla regolarità dei pagamenti degli acconti e saldi ATS, che è il primo cliente di riferimento della Società. I pagamenti nel corso del 2019 sono risultati regolari.

Indici di bilancio

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

A) INDICI DI SOLIDITA'	2019	2018	2017
Copertura degli immobilizzi	0,88	0,73	0,46
<i>Patrimonio netto/immobilizzazioni nette</i>			
Copertura degli immobilizzi (allargato)	1,24	1,32	1,20
<i>(Patrimonio netto+passività oltre i 12 mesi)/Immobilizzazioni nette</i>			
Indipendenza dai terzi	0,72	0,46	0,26
<i>Patrimonio netto/(passività entro e oltre i 12 mesi)</i>			
Obsolescenza	0,74	0,76	0,77
<i>Fondo ammortamento/immobilizzazioni materiali lorde</i>			

La crescita del patrimonio netto ha consentito un progressivo miglioramento degli indici di solidità, in particolare l'indice di copertura degli immobilizzi e l'indipendenza dei terzi.

B) INDICI DI LIQUIDITA'	2019	2018	2017
Liquidità corrente	1,28	1,31	1,19
<i>Attività correnti (attivo circolante al netto delle attività oltre i 12 mesi)/passività entro i 12 mesi</i>			
Dilazione pagamenti fornitore (Giomi)	114	115	122
<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 (Giomi)	99	107	92
<i>(Crediti commerciali medi (verso terzi)/valore della produzione)*365</i>			

Restano costanti i tempi di pagamento ai fornitori rispetto allo scorso esercizio, mentre leggermente in calo i tempi di incasso dei crediti verso clienti.

C) INDICI DI REDDITIVITA'	2019	2018	2017
R.O.I.	15,6%	18,4%	17,0%
<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.	10,6%	12,1%	10,6%
<i>Reddito operativo (Differenza tra il valore e il costo della produzione)/Ricavi di vendita (Somma di A1) + A2) + A5) solo le funzioni e i contributi alla ricerca)</i>			
R.O.E.	27,0%	42,2%	58,5%
<i>Utile dell'esercizio/Patrimonio netto</i>			

Il peggioramento di tutti gli indici di redditività è imputabile alla riduzione delle performance economiche della struttura a causa della maggior produzione rispetto a quanto riconosciuto dal Sistema Sanitario Nazionale (4,7 milioni di euro). La riduzione del R.O.E. risente anche dell'incremento del patrimonio netto.

Organici

Dipendenti	Organico medio 2019	Organico medio 2018
MEDICI	59	64
CAPOSALA	10	9
DIRIGENTI	2	1
INFERMIERI	194	188

AUSILIARI	9	11
TECNICI	28	30
BIOLOGI/FISICI/FARMACISTI	3	3
IMPIEGATI	106	106
TOTALE	408	411

L'organico in forza viene rafforzato prevalentemente sul personale assistenziale.

Nel corso del 2019 sono stati effettuati percorsi di formazione per medici, infermieri e impiegati, con particolare attenzione ai temi relativi alla sicurezza.

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 segnala che non ci sono contenziosi per danni causati all'ambiente, sanzioni o pene definitive inflitte all'impresa per reati o danni ambientali.

Rapporti con parti correlate

Si rinvia a quanto dettagliato in Nota Integrativa.

Modifica compagine sociale

Nel corso dell'esercizio non vi sono state modificazioni nella compagine societaria.

Sviluppo organizzazione di convegni e attività di ricerca

Non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Contesto normativo

Con DGR XI/1046 del 17/12/2018 "Determinazioni in ordine alla gestione del servizio socio sanitario regionale per l'esercizio 2019" la Regione Lombardia ha determinato i criteri per l'assegnazione delle risorse finanziarie alle strutture sanitarie per l'esercizio 2019 (di seguito "Delibera delle Regole 2019").

La delibera ha previsto la sottoscrizione del contratto provvisorio con tutti gli erogatori entro il 31 gennaio 2019 e la sottoscrizione del contratto definitivo con tutti gli erogatori entro il 31 maggio 2019. Eventuali rimodulazioni di budget entro il 30 novembre 2019.

Conseguentemente a quanto sopra, è stato contratto con l'Ats della Città Metropolitana di Milano in data 29 gennaio 2019, un budget provvisorio pari a 1/3 del contratto 2018 per il primo quadrimestre 2019, mentre il contratto annuale è stato siglato il 31 maggio 2019.

In data 11 dicembre 2019 è stata firmata la rimodulazione di budget.

La summenzionata DGR XI/1046 ha previsto per l'attività di ricovero e di specialistica ambulatoriale a pazienti regionali una sostanziale continuità con i budget dell'esercizio precedente.

Per quanto riguarda il File F ha assegnato risorse pari all'importo finanziato nell'anno 2018, con un incremento massimo di sistema fino al 10% su base dati omogenea, sottratto l'importo relativo alle note di credito con conseguente riduzione dei relativi costi sostenuti nell'anno di competenza.

Circa le prestazioni a cittadini extraregionali, prendendo atto delle novità introdotte dalle legge di stabilità 2016 e degli ultimi riferimenti presi in sede di Conferenza Stato Regioni per compensare la mobilità interregionale delle attività di ricovero, la Regione Lombardia nella DGR XI/1046 ha introdotto per il 2019 il limite massimo di riferimento per le attività di bassa complessità erogate per pazienti in mobilità dalle strutture di diritto privato, ad esclusione degli IRCCS, prendendo come riferimento i valori di finanziamento per l'anno 2015 per singolo erogatore e stabilendo un valore di 130 milioni di euro per il sistema regionale.

Tale disposizione supera quanto precedentemente previsto con la DGR 6592 del 12 maggio 2017 che aveva definito per il 2017, 2018 e 2019 una soglia massima di prestazioni a bassa complessità erogabili da strutture di diritto privato (esclusi IRCCS) a pazienti provenienti da fuori regione pari alla produzione 2016 ridotta rispettivamente del 10% per il 2017, del 20% per il 2018 e del 30% per il 2019.

Le disposizioni in merito alla remunerazione dei pazienti extraregionali hanno subito successivamente una ulteriore modifica rispetto a quanto previsto dalla "Delibera delle Regole 2019" con la DGR XI/2013 del 31/7/2019.

Quest'ultima delibera, nel recepire i rilievi avanzati dai ministeri della Salute e dell'Economia e Finanza, stabilisce per l'alta complessità e per le attività erogate dagli IRCCS nei termini previsti dal comma 574 della legge 208/2015 un tetto unico indistinto di 850 milioni di euro a prescindere dalla residenza dei cittadini. La medesima delibera prevede inoltre per le attività di specialistica ambulatoriale l'applicazione, anche al valore delle prestazioni erogate a favore dei cittadini extraregionali, delle regressioni tariffarie che prendano come base di riferimento quanto finanziato ad ogni singolo erogatore per le medesime attività nel 2018.

Resta confermato che le prestazioni di ricovero e cura erogate a favore di cittadini residenti in altre regioni siano valorizzate a tariffe regionali lombarde e che a consuntivo sulle stesse venga eventualmente applicato un coefficiente di regressione che permetta di rispettare il tetto massimo rappresentato dal tariffario nazionale vigente, complessivamente applicato alla casistica extraregionale, che oggi è quello allegato al DM novembre 2012. A partire dal 2015 tale coefficiente è stato applicato anche alle prestazioni di specialistica ambulatoriale per pazienti provenienti da fuori regione.

Queste disposizioni hanno quindi ulteriormente vincolato i livelli produttivi degli erogatori privati.

Il bilancio della Società recepisce gli effetti dalla sopra illustrata DGR XI/2013 del 31 luglio 2019.

Infine, ulteriori disposizioni del mese di luglio relative al rimborso delle protesi e dei valori riconosciuti per alcune attività di ricovero hanno ulteriormente ridotto il livello medio delle tariffe riconosciute alle strutture private, e in particolare tali disposizioni hanno impattato i prezzi riconosciuti a Casa di Cura San Pio X S.r.l. per l'attività di ricovero SSN in misura del 3,4% per il 2019 e del 6,2% nel 2020 quando tali disposizioni avranno pieno effetto.

Principali rischi ed incertezze

La società, nello svolgere la propria attività nel settore sanitario, ed in particolare in quello accreditato con il SSN si trova esposta ad una serie di rischi di natura esogena. Particolarmente rilevanti sia nel breve che nel medio termine sono i rischi connessi alle disposizioni delle autorità pubbliche in materia di politica tariffaria, di livelli di budget produttivi e di riconoscimento di funzioni per prestazioni non tariffate. Il processo di “spending review”, al quale è sottoposto il SSN ormai da diversi anni e che permane in prospettiva, determina infatti un continuo contenimento della spesa pubblica che colpisce soprattutto gli erogatori privati accreditati.

Dal 2016 la legge di stabilità ha posto dei limiti alle prestazioni rese a favore di pazienti extraregionali richiamando la necessità di procedere ad accordi di confine per la regolamentazione dei flussi di tale tipologia di pazienti e sottoponendo a budget le prestazioni definite di bassa complessità. Progressivamente le regioni stanno ponendo vincoli su tutte le prestazioni sia di alta che di bassa complessità e, quantomeno in Lombardia, anche alle prestazioni extraregionali erogate dagli IRCCS.

Permangono le incertezze esogene relative ai costi dei fattori produttivi, principalmente quelle riguardanti i livelli dei futuri rinnovi dei contratti nazionali di lavoro. Per il personale non medico l'accordo per il 2006-2007 resta l'ultimo siglato mentre per il personale medico l'ultimo rinnovo è del 2010 e conseguentemente cresce l'arco temporale della attuale vacanza contrattuale nel settore privato; tale situazione determina una incertezza sui risultati attuali e futuri (peraltro la Vostra Società adotta una politica di accantonamento di un fondo rischi in misura ritenuta adeguata, alla luce delle dinamiche economiche e di sistema).

La dinamica del mercato assicurativo ha portato già dal 2011 alla decisione di organizzare una diversa gestione del contenzioso per la malpractice medica. La nuova formula organizzativa prevede da un lato la stipula di una polizza a copertura solo degli importi molto elevati, dall'altro l'affidamento della gestione dei contenziosi a una società di servizi (Sipromed S.r.l.) dedicata. Tale configurazione, se da un lato accentua la variabilità del costo di tale tematica, peraltro già accresciuta negli ultimi anni e fino al 2010 dalla introduzione di livelli di franchigia crescenti nelle polizze stipulate, dall'altro migliora la consapevolezza della struttura in merito al proprio outcome clinico. La durata temporale dei contenziosi determina la necessità di appostare fondi rilevanti e solo nel medio periodo si potrà avere una risultanza certa del costo dei contenziosi.

Nell'aprile 2017, è stato approvato il progetto di legge di riforma della responsabilità professionale dei medici. La riforma ha previsto una serie di limitazioni al diritto di rivalsa sui professionisti, spostando ulteriormente a carico delle strutture sanitarie l'onere dei risarcimenti per malpractice. Tale riforma peraltro è ancora in fase di completa definizione in quanto alcuni dei più importanti decreti attuativi previsti dalla legge “Gelli” sono ancora in fase di stesura presso i ministeri competenti da ormai molti mesi.

Azioni proprie

La Società non possiede, direttamente o tramite Società fiduciaria, azioni proprie, né delle proprie controllanti, né ha acquistato o venduto, direttamente o tramite Società fiduciaria, azioni proprie e/o delle proprie controllanti nel periodo amministrativo 01.01.2019 - 31.12.2019.

Sedi secondarie

La Società non presenta alcuna sede secondaria.

Controllo contabile

Con l'assemblea del 16 aprile 2019 la Società ha conferito l'incarico per il controllo contabile alla Società di revisione PricewaterhouseCoopers per il triennio 2019-2021.

Direzione e Coordinamento

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

Evoluzione prevedibile della gestione

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

**Per il Consiglio di Amministrazione
di Humanitas Mirasole S.p.A.
Il Legale Rappresentante**



CASA DI CURA SAN PIO X S.R.L.
Sede in Milano – Via F. Nava 31
Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Milano n. 09291670967 – REA n. 2081295)
Società con socio unico
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Attivo	31/12/2019	31/12/2018
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	9.950	19.134
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	518.680	604.710
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	46.477	46.477
7) altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	575.107	670.321
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	8.395.529	7.632.418
2) impianti e macchinario	2.772.530	2.918.036
3) attrezzature industriali e commerciali	4.675.726	4.553.731
4) altri beni	1.442.663	1.023.552
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	2.219.592	750.750
Totale immobilizzazioni materiali	19.506.040	16.878.487
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	0	0
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0

CASA DI CURA SAN PIO X S.R.L.
Sede in Milano – Via F. Nava 31
Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Milano n. 09291670967 – REA n. 2081295)
Società con socio unico
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Attivo	31/12/2019	31/12/2018
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	0	0
Totale crediti	0	0
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	20.081.147	17.548.808
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	323.575	554.736
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	127.460	35.763
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	451.035	590.499
I-bis Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.306.779	19.053.583
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso clienti	14.306.779	19.053.583
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	69.016	5.618
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	69.016	5.618
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.038	14.980
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	16.038	14.980
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	921.654	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	921.654	0

CASA DI CURA SAN PIO X S.R.L.
Sede in Milano – Via F. Nava 31
Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Milano n. 09291670967 – REA n. 2081295)
Società con socio unico
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Attivo	31/12/2019	31/12/2018
5-ter) imposte anticipate	1.488.281	1.765.908
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	127.052	55.775
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	127.052	55.775
Totale crediti	16.928.820	20.895.864
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	4.423.630	1.927.777
2) assegni	152.633	32.104
3) danaro e valori in cassa	21.134	33.727
Totale disponibilità liquide	4.597.397	1.993.608
Totale attivo circolante (C)	21.977.252	23.479.971
D) Ratei e risconti	62.565	34.586
TOTALE Attivo	42.120.964	41.063.365

CASA DI CURA SAN PIO X S.R.L.
Sede in Milano – Via F. Nava 31
Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Milano n. 09291670967 – REA n. 2081295)
Società con socio unico
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Passivo	31/12/2019	31/12/2018
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.000.000	2.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.218.021	1.218.021
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	400.000	217.657
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	0	0
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	0	0
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 altre riserve	8	6
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	9.242.564	3.999.393
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.765.616	5.425.514
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	17.626.209	12.860.591
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	238.042	400.909
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	4.324.999	5.605.023
Totale fondi per rischi ed oneri	4.563.041	6.005.932
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.750.230	3.021.043
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0

CASA DI CURA SAN PIO X S.R.L.
Sede in Milano – Via F. Nava 31
Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Milano n. 09291670967 – REA n. 2081295)
Società con socio unico
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Passivo	31/12/2019	31/12/2018
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.000.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	1.000.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.255.550	2.500.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	1.254.562
Totale debiti verso banche	1.255.550	3.754.562
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.716	2.716
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti	2.716	2.716
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.124.135	10.757.721
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	12.124.135	10.757.721
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	604.440	665.536
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	604.440	665.536
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	144.885	120.119
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	144.885	120.119

CASA DI CURA SAN PIO X S.R.L.
Sede in Milano – Via F. Nava 31
Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Milano n. 09291670967 – REA n. 2081295)
Società con socio unico
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Passivo	31/12/2019	31/12/2018
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	909.030	939.203
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	909.030	939.203
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	867.818	865.487
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	867.818	865.487
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.269.586	1.062.691
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	1.269.586	1.062.691
Totale debiti	17.178.160	19.168.035
E) Ratei e risconti	3.324	7.764
TOTALE PASSIVO	42.120.964	41.063.365

CASA DI CURA SAN PIO X S.R.L.
Sede in Milano – Via F. Nava 31
Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Milano n. 09291670967 – REA n. 2081295)
Società con socio unico
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Conto Economico	31/12/2019	31/12/2018
A) Valore della produzione:	31/12/2019	31/12/2018
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	61.785.856	62.321.541
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	91.697	(15.004)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	0
altri	1.049.716	496.519
Totale altri ricavi e proventi	1.049.716	496.519
Totale valore della produzione	62.927.269	62.803.056
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.151.356	6.955.840
7) per servizi	22.753.585	21.525.402
8) per godimento di beni di terzi	89.711	90.939
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	12.949.301	12.810.375
b) oneri sociali	3.849.659	3.879.720
c) trattamento di fine rapporto	943.324	965.373
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	200.075	243.972
Totale costi per il personale	17.942.359	17.899.440
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	390.979	432.626
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.108.702	2.881.883
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	463.553	175.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.963.234	3.489.509
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	231.161	33.617
12) accantonamenti per rischi	562.321	2.002.914
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	3.636.707	3.263.426
Totale costi della produzione	56.330.434	55.261.087
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	6.596.835	7.541.969
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0

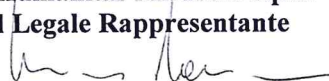
CASA DI CURA SAN PIO X S.R.L.
Sede in Milano – Via F. Nava 31
Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Milano n. 09291670967 – REA n. 2081295)
Società con socio unico
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Conto Economico	31/12/2019	31/12/2018
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
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	1	2
Totale proventi diversi dai precedenti	1	2
Totale altri proventi finanziari	1	2
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	1.393	2.059
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	14.386	29.501
Totale interessi e altri oneri finanziari	15.779	31.560
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(15.778)	(31.558)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	0	0

CASA DI CURA SAN PIO X S.R.L.
Sede in Milano – Via F. Nava 31
Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Milano n. 09291670967 – REA n. 2081295)
Società con socio unico
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Conto Economico	31/12/2019	31/12/2018
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	6.581.057	7.510.411
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.701.167	2.584.625
imposte relative a esercizi precedenti	(486)	(16.705)
imposte differite e anticipate	114.760	(483.023)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.815.441	2.084.897
21) Utile (perdita) dell'esercizio	4.765.616	5.425.514

Per il Consiglio di Amministrazione
di Humanitas Mirasole S.p.a.
Il Legale Rappresentante



CASA DI CURA SAN PIO X S.R.L.
Sede in Milano – Via F. Nava 31
Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Milano n. 09291670967 – REA n. 2081295)
Società con socio unico
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/2019	31/12/2018
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.765.616	5.425.514
Imposte sul reddito	1.815.441	2.084.897
Interessi passivi/(attivi)	15.778	31.558
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	2.993	3.301
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.599.828	7.545.270
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.193.965	2.280.603
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.499.681	3.314.509
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(409.436)	(3)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	4.284.210	5.595.109
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	10.884.038	13.140.379
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	139.464	48.621
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.283.251	(1.475.926)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.366.414	329.934
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(27.979)	33.615
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(4.440)	(11.309)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	320.755	85.949
Totale variazioni del capitale circolante netto	6.077.465	(989.116)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	16.961.503	12.151.263
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(15.778)	(31.558)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.936.100)	(3.276.932)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.871.812)	(1.241.100)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(4.823.690)	(4.549.590)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	12.137.813	7.601.673
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(5.805.979)	(4.544.525)
Disinvestimenti	66.731	312
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(295.765)	(214.646)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0

CASA DI CURA SAN PIO X S.R.L.
Sede in Milano – Via F. Nava 31
Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato
(Registro delle Imprese di Milano n. 09291670967 – REA n. 2081295)
Società con socio unico
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/2019	31/12/2018
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(6.035.013)	(4.758.859)
 C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(3.499.012)	(1.242.513)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.499.012)	(1.242.513)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.603.788	1.600.301
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.927.777	316.388
Assegni	32.104	44.633
Denaro e valore in cassa	33.727	32.286
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.993.608	393.307
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.423.630	1.927.777
Assegni	152.633	32.104
Denaro e valore in cassa	21.134	33.727
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.597.397	1.993.608
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

**Per il Consiglio di Amministrazione
di Humanitas Mirasole S.p.a.
Il Legale Rappresentante**



CASA DI CURA SAN PIO X S.r.l.

Sede in Milano - Via F. Nava, 31

Capitale Sociale Euro 2.000.000 interamente versato

(Registro delle Imprese di Milano n 09291670967 – REA n. 2081295)

Società con socio unico

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

Nota Integrativa bilancio dell'esercizio 2019

NOTA INTEGRATIVA PARTE INIZIALE

Come già commentato nella Relazione sulla Gestione si segnala che in data 24 maggio 2019 il Consiglio di Amministrazione e in data 01 luglio 2019 l'Assemblea dei soci di Casa di Cura San Pio X S.r.l. e della controllante Humanitas Mirasole S.p.A. hanno deliberato l'approvazione del progetto di fusione che prevede l'incorporazione della Casa di Cura San Pio X S.r.l. in Humanitas Mirasole S.p.A.

Gli effetti contabili e fiscali della fusione decorrono dal 01 gennaio 2020. Pertanto a far data dal 01 gennaio 2020 le operazioni della Casa di Cura San Pio X S.r.l. verranno imputate al bilancio della Humanitas Mirasole S.p.A.

Inoltre, con effetto dalla data di efficacia giuridica della fusione del 01 gennaio 2020, tutti gli amministratori e tutti i sindaci dell'incorporata Casa di Cura San Pio X S.r.l. sono cessati dalle loro cariche e funzioni sociali. Di conseguenza, il bilancio di esercizio di Casa di Cura San Pio X S.r.l. al 31 dicembre 2019, nonché la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 cod. civ., sono stati predisposti dal Consiglio di Amministrazione dell'incorporante Humanitas Mirasole S.p.A.

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

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

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

L'esposizione dei valori che compongono lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico dell'esercizio 2019 è conforme alle specifiche previste dagli articoli 2423, 2423 bis, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter e 2426 del Codice Civile. La presente Nota Integrativa al bilancio dell'esercizio è stata predisposta in aderenza ai dettami previsti dall'art. 2427 e dall'art. 2427-bis e seguenti del Codice Civile.

La predisposizione del bilancio al 31.12.2019 non ha comportato la necessità di dovere ricorrere a deroghe per casi eccezionali, come previsto dall'art. 2423 comma 5 del Codice Civile. Nell'ambito della predisposizione del bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta, nonché i principi contabili previsti dall'art. 2423 bis del Codice Civile, e più precisamente:

- ◆ la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- ◆ la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- ◆ si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- ◆ si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;

- ◆ gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- ◆ Relativamente ai criteri di valutazione delle poste di bilancio nessun criterio è stato modificato rispetto al bilancio chiuso al 31.12.18.

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

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

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

ATTIVO

B. I Immobilizzazioni immateriali

Le concessioni, licenze, marchi e diritti simili e i costi di impianto e ampliamento sono iscritti al costo ed ammortizzati in quote costanti per un periodo di cinque anni.

B. II Immobilizzazioni materiali

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

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

Le aliquote applicate trovano corrispondenza nei coefficienti di ammortamento indicati nel D.M. 31.12.88, che si ritengono sostanzialmente adeguati a ripartire il valore delle immobilizzazioni materiali in funzione della loro vita utile stimata.

Nell'anno di entrata in funzione, le suddette aliquote sono ridotte della metà.

Categoria Cespite	Aliquota applicata
Fabbricati	3,0%
Impianti generici	12,0%
Impianti specifici	15,0%
Attrezzature generiche	25,0%
Attrezzature specifiche	12,5%
Ferri chirurgici	12,5%
Mobili e arredi generici	12,0%
Macchine elettroniche	20,0%
Telefonia	20,0%
Autovetture	25,0%

C. I Rimanenze

Le giacenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono state valorizzate al costo medio ponderato come previsto dall'OIC n. 13.

Il valore delle scorte obsolete e a lenta movimentazione, ove necessario, è svalutato in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo obsolescenza.

Le prestazioni sanitarie in corso alla fine dell'anno sono state determinate sulla base dei corrispettivi finali, ripartendo il valore complessivo della prestazione in proporzione alle giornate di ricovero trascorse dalla data d'inizio dello stesso fino alla fine dell'anno, rispetto alle giornate totali.

C. II Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

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

C . IV Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

D. Ratei e risconti attivi

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

PASSIVO

B. Fondi per rischi ed oneri

Gli accantonamenti sono stati calcolati in modo da coprire rischi di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi è stato rispettato il criterio generale di prudenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

C. Trattamento di fine rapporto

Il fondo costituisce l'impegno maturato dalla società verso i dipendenti fino al 31.12.2019, determinato in aderenza ai dettami dell'art. 2120 del Codice Civile e della vigente normativa di lavoro e, dall'esercizio 2007, riflette le disposizioni della Legge n. 296/2006 (Legge Finanziaria 2007) che ha modificato le regole per il TFR maturando dal 1 gennaio 2007 per le società con più di 50 addetti:

- le quote di TFR maturate fino al 31.12.2006 rimangono in azienda;
- le quote di TFR maturande a partire dal 1° gennaio 2007 devono, a scelta del dipendente, secondo le modalità di adesione esplicita o adesione tacita, essere destinate a forme di previdenza complementare o essere mantenute in azienda e quindi trasferite al Fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS.

Alla luce di tali modificazioni il valore del Fondo TFR in bilancio rappresenta la quota di TFR maturato in passato, al netto delle anticipazioni erogate, che andrà ad esaurirsi con i pagamenti che avverranno in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro e si incrementerà in relazione alla rivalutazione annuale. La quota di TFR maturanda che dovrà essere versata all'INPS sarà contabilizzata per competenza nella voce accantonamento TFR con contropartita il debito verso enti previdenziali, mentre la quota destinata a fondi pensione sarà contabilizzata come accantonamento TFR con contropartita del debito verso fondi pensione.

D. Debiti

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

E. Ratei e risconti passivi

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

Impegni, rischi e garanzie

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata e descritti 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), per l'Irap l'aliquota applicata rimane invariata al 3,9%.

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

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

NOTA INTEGRATIVA ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Impianto e ampliamento	Sviluppo	Brevetto industriale e diritto di utilizzo delle opere dell'ingegno	Concessione, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre	Totale
Costo storico	45.921	0	0	2.262.750	0	46.477	0	2.355.148
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondo amm.to	26.787	0	0	1.658.040	0	0	0	1.684.827
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
31/12/2018	19.134	0	0	604.710	0	46.477	0	670.321
Incrementi	0	0	0	295.765	0	0	0	295.765
Riclassifiche	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrementi	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	9.184	0	0	381.795	0	0	0	390.979
Svalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni (Inc.Costo)	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni (Dec.Fondo)	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
31/12/2019	9.950	0	0	518.680	0	46.477	0	575.107
Costo storico	45.921	0	0	2.558.515	0	46.477	0	2.650.913
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondo amm.to	35.971	0	0	2.039.835	0	0	0	2.075.806
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
31/12/2019	9.950	0	0	518.680	0	46.477	0	575.107

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali ammontano a 295.765 euro rispetto a 214.646 euro dello scorso esercizio.

I principali investimenti in Software riguardano le attività di sviluppo legate al miglioramento dei sistemi oltre alla migrazione dell'infrastruttura verso nuovi server.

Le immobilizzazioni in corso riguardano totalmente licenze di software in corso di sviluppo.

Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre	In corso e acconti	Totale
Costo storico	26.867.346	10.608.431	25.260.612	7.431.063	750.750	70.918.202
Fondo Amm.to	19.234.928	7.690.395	20.706.881	6.407.511	0	54.039.715
31/12/2018	7.632.418	2.918.036	4.553.731	1.023.552	750.750	16.878.487
Incrementi	1.142.956	632.430	1.413.320	676.715	1.940.558	5.805.979
Riclassifiche	468.388	3.328	0	0	(471.716)	0
Decrementi	65.272	3.276	267.558	157.622	0	493.728
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	785.876	778.684	1.288.068	256.074	0	3.108.702
Svalutazione	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	2.915	696	264.301	156.092	0	424.004
Altre variazioni (Inc.Costo)	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni (Dec.Fondo)	2.915	696	264.301	156.092	0	424.004
Totale variazioni	0	0	0	0	0	0
31/12/2019	8.395.529	2.772.530	4.675.726	1.442.663	2.219.592	19.506.040
Costo storico	28.413.418	11.240.913	26.406.374	7.950.156	2.219.592	76.230.453
Fondo Amm.to	20.017.889	8.468.383	21.730.648	6.507.493	0	56.724.413
31/12/2019	8.395.529	2.772.530	4.675.726	1.442.663	2.219.592	19.506.040

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali ammontano a 5.805.979 euro a fronte di 4.544.525 euro dello scorso esercizio.

Gli incrementi più significativi riguardano i lavori sull'immobile (fabbricati e impianti), per il riammodernamento della struttura, in particolare l'investimento principale dell'anno ha riguardato la realizzazione del nuovo Auditorium, che ha consentito di migliorare la capacità della Struttura di ospitare un maggior numero di eventi e di congressi, sia per interni che per esterni. Si è inoltre proceduto alla realizzazione di una nuova sala per poter ospitare nuovi corsi, tra i quali quelli pre-parto.

L'incremento delle immobilizzazioni in corso pari a 1.940.558 euro è relativo ai lavori per la realizzazione di 19 nuovi ambulatori al piano terra con un'area check up dedicata. I lavori si concluderanno nella prima parte del 2020.

Si segnala anche l'acquisto di una nuova risonanza magnetica, per il potenziamento delle attività e l'acquisto di nuove apparecchiature per lo sviluppo dell'attività di oculistica.

Le dismissioni dell'esercizio di attrezzature e altri beni si riferiscono principalmente ad attrezzature medicali, arredi e macchine elettroniche obsolete.

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.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Descrizione	31/12/2018	Variazioni	31/12/2019
Materie prime, sussidiarie e di consumo	554.736	(231.161)	323.575
Semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	35.763	91.697	127.460
Prodotti finiti e merci	0	0	0
Rimanenze, acconti (versati)	0	0	0
Totale rimanenze	590.499	(139.464)	451.035

C I) Rimanenze	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	<u>554.736</u>	<u>(231.161)</u>	<u>323.575</u>
di cui Esist. Finali - Magazzino	585.025	(236.705)	348.320
F.do svalutazione magazzino	(30.289)	5.544	(24.745)
3) Prestazioni sanitarie in corso	<u>35.763</u>	<u>91.697</u>	<u>127.460</u>
di cui Esist. Finali - Ricoveri SSN	33.701	37.287	70.988
Esist. Finali - Ricoveri Solventi	2.062	54.410	56.472
Totale	590.499	(139.464)	451.035

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

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

La voce "Prestazioni sanitarie in corso" si riferisce alla quota di competenza del 2019 dei corrispettivi a fronte delle prestazioni di ricovero in essere alla fine dell'esercizio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Descrizione	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	31/12/2019	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Verso clienti	19.053.583	(4.746.804)	14.306.779	14.306.779	0	0
Verso controllanti	5.618	63.398	69.016	69.016	0	0
Verso sottoposte al controllo delle controllanti	14.980	1.058	16.038	16.038	0	0
Per crediti tributari	0	921.654	921.654	921.654	0	0
Per imposte anticipate	1.765.908	(277.627)	1.488.281	1.488.281	0	0
Verso altri	55.775	71.277	127.052	127.052	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	20.895.864	(3.967.044)	16.928.820	16.928.820	0	0

C II) Crediti	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
1) Verso Clienti	19.053.583	(4.746.804)	14.306.779
S.S.N.	8.441.441	(6.740.256)	1.701.185
Altri	11.393.200	2.289.572	13.682.772
Fondo Svalutazione Crediti	(781.058)	(296.120)	(1.077.178)
 4) Verso controllante	 5.618	 63.398	 69.016
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>5.618</u>	<u>63.398</u>	<u>69.016</u>
 5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	 14.980	 1.058	 16.038
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>14.980</u>	<u>1.058</u>	<u>16.038</u>
Commerciali	14.980	1.058	16.038
 5-bis) Crediti tributari	 0	 921.654	 921.654
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>0</u>	<u>921.654</u>	<u>921.654</u>
 5-ter) Imposte anticipate	 1.765.908	 (277.627)	 1.488.281
 5-quater) Verso altri	 55.775	 71.277	 127.052
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>55.775</u>	<u>71.277</u>	<u>127.052</u>
Anticipi a fornitori	0	77.347	77.347
Crediti verso dipendenti	0	0	0
Depositi cauzionali	21.007	2.500	23.507
Crediti diversi	34.768	(8.570)	26.198
Totale	20.895.864	(3.967.044)	16.928.820

- **Verso clienti**

- Crediti verso S.S.N.

Il saldo crediti verso il S.S.N. alla fine dell'esercizio 2019 ammonta a 1.701.185 euro, inferiore di 6.740.256 euro rispetto al saldo 2018.

Il decremento rispetto al 2018 deriva dall'incasso di acconti più elevati e dalla contrazione della produzione riconosciuta a causa dell'introduzione di un tetto per le prestazioni a pazienti extraregionali di bassa complessità, pari al finanziato 2015 e, quindi, significativamente inferiore rispetto alla attività erogata.

I pagamenti da parte della ATS di Milano degli acconti mensili si sono mantenuti regolari per tutto l'anno 2019.

Alla data del 31.12.2019 rimangono da incassare crediti pari a 1.701.185 euro, relativi esclusivamente all'esercizio 2019, così suddivisi: 1.129.888 euro per prestazioni di ricovero ed 1.083.517 euro per prestazioni ambulatoriali al netto di una nota di credito pari a 514.574 euro relativa al rimborso farmaci oncologici (File F) per la quale gli acconti ricevuti sono stati superiori rispetto alla produzione effettuata, oltre che per emoderivati per 2.353 euro.

- Crediti verso Altri

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

- Fondo svalutazione crediti

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

Il saldo del fondo al 31.12.2019 è di 1.077.178 euro.

L'utilizzo nel corso del 2019 è stato pari a 167.433 euro; l'accantonamento dell'esercizio ammonta a 463.553 euro.

- **Crediti verso controllante**

La voce si riferisce ai crediti verso Humanitas Mirasole S.p.A., per prestazioni di carattere sanitario per un importo pari a 11.888 euro e crediti verso Humanitas S.p.A. per riaddebito del costo del personale per 57.128 euro.

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

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

La voce si riferisce ai crediti verso Cliniche Gavazzeni S.p.A. per riaddebito del costo del personale per un importo pari a 16.038 euro.

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

- **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%), invariate rispetto all'esercizio precedente.

Per un maggior dettaglio della movimentazione delle imposte anticipate si rinvia a quanto esposto nella sezione 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti differite e anticipate.

Crediti di durata residua superiore a cinque anni

Non vi sono crediti con scadenza superiore ai cinque anni.

Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	31/12/2019
Depositi bancari e postali	1.927.777	2.495.853	4.423.630
Assegni	32.104	120.529	152.633
Denaro e altri valori in cassa	33.727	(12.593)	21.134
Totale disponibilità liquide	1.993.608	2.603.789	4.597.397

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 dal denaro liquido giacente presso le casse aziendali.

L'incremento rispetto all'esercizio precedente è da attribuirsi al buon andamento della gestione.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Descrizione	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	31/12/2019
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	34.586	27.979	62.565
D) Ratei e risconti	34.586	27.979	62.565

D) Ratei e Risconti Attivi	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
1) Ratei Attivi	0	0	0
Interessi depositi bancari	0	0	0
2) Risconti attivi	34.586	27.979	62.565
Canoni Software/Hardware	6.935	4.723	11.658
Canoni di manutenzione	227	13	240
Abbonamenti a libri e riviste	17.439	3.273	20.712
Collaborazioni esterne	0	0	0
Assicurazioni	0	0	0
Altri	9.985	19.970	29.955
Totale	34.586	27.979	62.565

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

NOTA INTEGRATIVA PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Capitale Sociale	Riserva sovrapprezzo quote	Riserva legale	Altre riserve	Utile perdite esercizi precedenti	Risultato netto esercizio	Totale
Costituzione	10.000						10.000
Conferimento "Casa di Cura San Pio X"	1.990.000	1.218.021					3.208.021
Riserva da arrotondamento				13			13
Utile (perdite) d'esercizio						(136.099)	(136.099)
Patrimonio Netto al 31.12.16	2.000.000	1.218.021	0	13		(136.099)	3.081.935
Destinazione risultato d'esercizio 2016					(136.099)	136.099	0
Utile (perdite) d'esercizio						4.353.149	4.353.149
Riserva da arrotondamento				(7)			(7)
Patrimonio Netto al 31.12.17	2.000.000	1.218.021	0	6	(136.099)	4.353.149	7.435.077
Destinazione risultato d'esercizio 2017			217.657		4.135.492	(4.353.149)	0
Utile (perdite) d'esercizio						5.425.514	5.425.514
Riserva da arrotondamento				0			0
Patrimonio Netto al 31.12.18	2.000.000	1.218.021	217.657	6	3.999.393	5.425.514	12.860.591
Destinazione risultato d'esercizio 2018			182.343		5.243.171	(5.425.514)	0
Utile (perdite) d'esercizio						4.765.616	4.765.616
Riserva da arrotondamento				2			2
Patrimonio Netto al 31.12.19	2.000.000	1.218.021	400.000	8	9.242.564	4.765.616	17.626.209

Le variazioni intervenute nel patrimonio netto sono una diretta conseguenza della delibera dell'assemblea ordinaria del 16 aprile 2019 nel corso della quale è stata deliberata la destinazione dell'utile d'esercizio 2018 pari a 5.425.514 euro come segue:

- 182.343 euro a riserva legale
- 5.243.171 euro a utile esercizi precedente.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Per aumento capitale	Per copertura perdite	Per distribuzione utili o rimborsi
Capitale sociale	2.000.000			
Riserve di capitale:	1.218.021	1.218.021	1.218.021	1.208.071
Riserva da sovrapprezzo quote*	1.218.021	1.218.021	1.218.021	1.208.071
Riserve di utili:	14.408.188	14.008.180	14.408.180	14.008.180
Riserva legale	400.000		400.000	
Riserva da arrotondamento	8			
Utile e perdita esercizio precedente	9.242.564	9.242.564	9.242.564	9.242.564
Utile e perdita d'esercizio	4.765.616	4.765.616	4.765.616	4.765.616
Totale	17.626.209	15.226.201	15.626.201	15.216.251

*ai sensi dell'articolo 2431 e 2426 comma 1 n.5 del codice civile la riserva sovrapprezzo azioni può essere distribuita ai soci nei limiti del completamento dell'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Accantonamento	Utilizzo	Altre variazioni	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
Per trattamento di quiescenza	0	0	0	0	0	0
Per imposte, anche differite	400.909	0	162.867	0	(162.867)	238.042
Strumenti finanziari derivati passivi	0	0	0	0	0	0
Altri	5.605.023	679.238	1.959.262	0	(1.280.024)	4.324.999
Totale fondi per rischi ed oneri	6.005.932	679.238	2.122.129	0	(1.442.891)	4.563.041

B) Fondo Rischi e Oneri	Valore 31.12.18	Accantonamenti	Utilizzi	Valore 31.12.19
2) Fondo imposte	400.909	0	162.867	238.042
Fondo imposte differite	400.909	0	162.867	238.042
4) altri	5.605.023	679.238	1.959.262	4.324.999
Fondo rischi S.S.N.	1.105.362	150.000	1.105.362	150.000
Fondo rischi altri	1.707.058	109.729	409.434	1.407.353
Fondo rischi contenzioso	2.171.300	225.511	153.201	2.243.610
Fondo rischi spese legali per contenziosi	297.468	77.081	51.559	322.990
Fondo premio incentivazione	115.337	116.917	115.338	116.916
Fondo per sostegno dipendenti	208.498	0	124.368	84.130
Totale	6.005.932	679.238	2.122.129	4.563.041

Fondo imposte differite:

Il calcolo del fondo imposte differite è stato effettuato applicando il 24% per l'Ires e il 3,9% per l'Irap. Il fondo deriva dal disallineamento civilistico-fiscale dei cespiti acquisiti attraverso il conferimento. Il decremento deriva dalla quota parte di ammortamento non deducibile nell'esercizio.

Per i dettagli si rimanda a quanto riportato nella sezione 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti differite e anticipate.

Fondo rischi SSN:

Il fondo copre i rischi connessi a differenti interpretazioni nella codifica delle diagnosi di dimissione e delle prestazioni ambulatoriali, anche di anni precedenti.

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

L'utilizzo del fondo per complessivi 1.105.362 euro si riferisce prevalentemente alla definizione degli effetti dell'applicazione del Patto della Salute per le prestazioni di ricovero e ambulatoriali per pazienti provenienti da altre regioni (in continuità con gli esercizi precedenti), oltre a quanto previsto dalla DGR X/6592 del

12.05.17 relativamente alla soglia massima di prestazioni a bassa complessità erogabili da strutture di diritto privato (esclusi IRCCS).

Al 31.12.2019 si ritiene che il fondo sia congruo a coprire i rischi in essere.

Fondo 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 medico e non medico (contratti scaduti rispettivamente nel 2010 e 2007) e altri rischi sempre connessi all'area del personale. L'utilizzo deriva dalla revisione delle percentuali di accantonamento alla luce delle dinamiche economiche e di sistema. La quota stanziata in eccesso negli anni precedenti pari a 409.434 euro è stata pertanto rilasciata con contropartita a conto economico nella voce A5) "rilascio fondo rischi eccedenti".

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.

L'incremento del fondo recepisce gli aggiornamenti delle stime delle richieste di risarcimento pervenute dal 2016 al 2018 e l'accantonamento per rischi sorti nel corso dell'esercizio 2019 e tiene conto degli effetti della c.d. "Legge Gelli".

La società si è dotata di una formula organizzativa che prevede da un lato la stipula di una polizza a copertura esclusivamente dei sinistri più onerosi (superiori a trecentomila 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.

L'accantonamento del fondo nell'esercizio è stato pari a 225.511 euro mentre gli utilizzi del fondo, pari ad 153.201 euro, sono relativi a liquidazioni effettuate nel corso del 2019 tramite Sipromed S.r.l.

Fondo rischi spese legali per contenziosi:

Il fondo copre le spese legali che si sosterranno per la gestione dei contenziosi legati allo svolgimento dell'attività professionale medica. L'accantonamento al fondo nell'esercizio è stato pari a 77.081 euro mentre l'utilizzo per 51.559 euro si riferisce alle spese legali pagate nell'anno.

Fondo premio incentivazione:

Il fondo si riferisce al premio di incentivazione per il periodo luglio-dicembre 2019 che verrà erogato nel mese di luglio 2020 così come previsto dall'articolo 65 del CCNL per il personale dipendente non medico delle strutture sanitarie private.

Fondo per sostegno dipendenti:

Il fondo accoglie un contributo di 250.000 euro deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 22 dicembre 2017, destinato ad alcune categorie di dipendenti, con il fine di contribuire al sostegno delle spese famigliari e da assegnare sulla base di requisiti definiti in apposito regolamento.

L'utilizzo nel 2019 è stato pari ad 124.368 euro.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

TFR, movimenti del periodo	Importo
Valore di inizio esercizio	3.021.043
Accantonamento	51.174
Utilizzo	321.987
Valore di fine esercizio	2.750.230

Il fondo definisce l'impegno maturato dalla società verso i dipendenti determinato in aderenza ai dettami dell'art. 2120 del Codice Civile ed alle modifiche introdotte nella normativa vigente dalla Legge n. 296/2006 (Legge Finanziaria 2007).

Il valore del fondo TFR in bilancio recepisce la quota di TFR maturato sino al 31.12.2006, al netto delle anticipazioni erogate in corso d'anno e dei pagamenti avvenuti in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro, oltre all'incremento annuale legato alla rivalutazione del fondo.

DEBITI

Variazioni e scadenza dei debiti

Descrizione	31/12/2018	Variazioni	31/12/2019	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	1.000.000	(1.000.000)	0	0	0	0
Debiti verso banche	3.754.562	(2.499.012)	1.255.550	1.255.550	0	0
Acconti	2.716	0	2.716	2.716	0	0
Debiti verso fornitori	10.757.721	1.366.414	12.124.135	12.124.135	0	0
Debiti verso controllanti	665.536	(61.096)	604.440	604.440	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	120.119	24.766	144.885	144.885	0	0
Debiti tributari	939.203	(30.173)	909.030	909.030	0	0
Debiti verso istituti di previdenza	865.487	2.331	867.818	867.818	0	0
Altri debiti	1.062.691	206.895	1.269.586	1.269.586	0	0
	19.168.035	(1.989.875)	17.178.160	17.178.160	0	0

D) Debiti	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
3) Verso soci per finanziamenti	1.000.000	1.000.000	0
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.000.000</u>	<u>(1.000.000)</u>	<u>0</u>
4) Verso banche	3.754.562	(2.499.012)	1.255.550
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>2.500.000</u>	<u>1.244.450</u>	<u>1.255.550</u>
Mutui passivi	2.500.000	(1.244.450)	1.255.550
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>1.254.562</u>	<u>1.254.562</u>	<u>0</u>
Mutui passivi	1.254.562	(1.254.562)	0
6) Acconti	2.716	0	2.716
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>2.716</u>	<u>0</u>	<u>2.716</u>

7) Verso fornitori	10.757.721	1.366.414	12.124.135
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>10.757.721</u>	<u>1.366.414</u>	<u>12.124.135</u>
ITALIA	10.739.880	1.384.255	12.124.135
ESTERO	17.841	(17.841)	0
 11) Verso controllanti	 665.536	 (61.096)	 604.440
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>665.536</u>	<u>(61.096)</u>	<u>604.440</u>
Commerciali	665.536	(61.096)	604.440
 11-bis) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	 120.119	 24.766	 144.885
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>120.119</u>	<u>24.766</u>	<u>144.885</u>
Commerciali	120.119	24.766	144.885
 12) Tributari	 939.203	 (30.173)	 909.030
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>939.203</u>	<u>(30.173)</u>	<u>909.030</u>
Erario per imposte dirette	313.766	(313.766)	0
Erario ritenute IRPEF	547.673	18.167	565.840
Erario IVA da versare	77.764	265.426	343.190
Altri	0	0	0
 13) Verso Istituti di previd. e sicur.soc.	 865.487	 2.331	 867.818
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>865.487</u>	<u>2.331</u>	<u>867.818</u>
I.N.P.S.	744.473	(3.877)	740.596
Fondi di Previdenza Complementare	111.687	(2.906)	108.781
I.N.A.I.L.	9.327	9.114	18.441
 14) Altri debiti	 1.062.691	 206.895	 1.269.586
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.062.691</u>	<u>206.895</u>	<u>1.269.586</u>
Dipendenti:	1.034.053	208.331	1.242.384
Competenze anno corrente	0	0	0
Fondo ferie	586.013	91.889	677.902
Altri	448.040	116.442	564.482
Terzi:	<u>28.638</u>	<u>(1.436)</u>	<u>27.202</u>
Altri	28.638	1.436	27.202
Totale	19.168.035	(1.989.875)	17.178.160

• Verso soci per finanziamenti

Rappresenta il debito finanziario nei confronti di Humanitas Mirasole S.p.A.. Nel corso dell'esercizio la società controllante ha prorogato la linea di credito concessa negli esercizi precedenti fino ad un massimo di 3 milioni di euro ad un tasso di interesse pari a quello pagato dalla controllante sul mercato finanziario, da definirsi quindi, ad ogni tiraggio (limite massimo tasso Euribor – divisore 365 – del periodo di utilizzo maggiorato dello spread 0,10 punti percentuali in ragione d'anno e comunque non superiore a 1,00). Il debito al 31.12.2019 risulta interamente rimborsato.

- **Verso banche**

Nel corso dell'esercizio 2016 la società ha stipulato un mutuo chirografario con Credito Valtellinese S.p.A. con prima erogazione 06 febbraio 2017 per un importo pari a 5.000.000 euro e una durata di 3 anni (scadenza ultima rata 05 aprile 2020). Tale finanziamento, in pre ammortamento per un anno, prevede un rimborso di una rata trimestrale a partire dal 05 luglio 2018. Il tasso applicato è pari allo 0,6% + EURIBOR 3 mesi. 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 tendendo conto dell'effetto temporale del denaro. Attraverso tale criterio la contabilizzazione rappresenta effettivamente il valore attualizzato, la componente finanziaria pari a 977 euro è iscritta a conto economico nella sezione C17) Interessi ed altri oneri finanziari. La quota scadente entro l'anno 2020 è pari a 1.254.562 euro e estinguerà definitivamente il debito.

- **Verso controllanti**

Commerciali: 225.584 euro si riferiscono a debiti commerciali nei confronti di Humanitas S.p.A., società con la quale nel corso del 2019 ci si è avvalsi principalmente di prestazioni di *service* operativo, e 378.856 euro nei confronti di Humanitas Mirasole S.p.A., che fornisce prestazioni di carattere sanitario e supporto e/o integrazione allo staff.

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

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

Commerciali:

Riguardano debiti commerciali nei confronti di Sipromed (45.489 euro) che svolge attività di consulenza ed assistenza nella gestione dei sinistri in ambito sanitario e di 99.396 euro nei confronti di Cliniche Gavazzeni S.p.A., che fornisce supporto e/o integrazione allo staff.

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

- **Tributari**

La voce "Erario ritenute IRPEF" è relativa al debito verso l'erario per le ritenute effettuate nei confronti dei dipendenti e dei collaboratori per i quali la Società funge da sostituto di imposta.

La voce "Erario per imposte dirette" si riferisce al debito verso Erario per IRES e IRAP corrente.

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

La voce comprende principalmente debiti per contributi da versare.

- **Altri debiti**

Debiti verso dipendenti:

Le competenze dipendenti anno corrente rappresentano competenze retributive maturate al 31 dicembre 2019.

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

Non vi sono debiti di durata residua superiore a cinque anni.

RATEI E RISCONTI

Descrizione	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	31/12/2019
Ratei passivi	7.764	(4.440)	3.324
Risconti passivi	0	0	0
E) Ratei e risconti	7.764	(4.440)	3.324

E) Ratei e risconti passivi	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
1) Ratei Passivi	7.764	(4.440)	3.324
Interessi	168	1.753	1.921
Diversi	7.596	(6.193)	1.403
2) Risconti Passivi	0	0	0
Totale	7.764	(4.440)	3.324

I ratei passivi sono relativi a quota parte di costi di competenza 2019.

NOTA INTEGRATIVA CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	61.785.856	62.321.541	(535.685)
Inpatient SSN	22.651.168	26.198.829	(3.547.661)
Outpatient SSN	9.300.757	8.924.189	376.568
Attività privata	27.547.114	24.316.152	3.230.962
Farmaci a somministrazione diretta	887.458	1.323.795	(436.337)
Ticket ambulatoriale SSN	1.399.359	1.558.576	(159.217)

L'esercizio 2019 è caratterizzato da una crescita dell'attività privata, sia di ricovero sia ambulatoriale. Registra invece un decremento dell'attività svolta in regime di accreditamento con il SSN a causa dell'introduzione di un tetto di struttura anche per l'attività fuori regione come di seguito dettagliato.

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 varie delibere in materia sanitaria emesse dalla Regione Lombardia nel corso del 2019.

Con DGR XI/1046 del 17/12/2018 "Determinazioni in ordine alla gestione del servizio socio sanitario regionale per l'esercizio 2019" la Regione Lombardia ha disposto che per la definizione dei contratti per le Strutture private si procede nel modo seguente:

- per le attività di ricovero è stata ridotta rispetto al 2018 la valorizzazione riferibile ai 108 DRG ad elevato rischio di inappropriatazza riconducendola a una percentuale $\leq 18\%$ rispetto ai DRG "appropriati" di cui al Patto per la Salute 2010-2012, monitorato nell'ambito della verifica degli adempimenti LEA da parte delle Regioni;
- per l'erogazione di prestazioni ambulatoriali sono rimaste invariate le regole di calcolo già definite con i provvedimenti delle annualità precedenti.
- per le attività di ricovero extra regione nel 2019 è stato introdotto un budget per ogni erogatore per le prestazioni di "bassa complessità" ad esclusione degli IRCCS. Il valore di riferimento è dato dalla produzione finanziata nell'anno 2015.

Le disposizioni in merito alla remunerazione dei pazienti extraregionali hanno subito successivamente una ulteriore modifica rispetto a quanto previsto dalla "Delibera delle Regole 2019" del 27/12/2018 con la DGR XI 2013 del 31/07/2019.

Quest'ultima disposizione, nel recepire i rilievi avanzati dai ministeri della Salute e dell'Economia e Finanza dispone per l'alta complessità e per le attività erogate dagli IRCCS nei termini previsti dal comma 574 della legge 208/2015 un tetto unico indistinto di 850 milioni di euro a prescindere dalla residenza dei cittadini. La medesima delibera prevede inoltre per le attività di specialistica ambulatoriale l'applicazione, anche al valore delle prestazioni erogate a favore dei cittadini extraregionali, delle regressioni tariffarie che prendano come base di riferimento quanto finanziato ad ogni singolo erogatore per le medesime attività nel 2018.

Secondo la normativa vigente, i ricavi SSN tengono conto degli specifici tetti di struttura attribuiti anno per anno dalla Regione Lombardia.

Nell'esercizio 2019 è stata effettuata una maggiore produzione rispetto a quanto riconosciuto dal Servizio Sanitario Regionale sia per quanto riguarda l'attività ambulatoriale (0,4 milioni di euro) sia per quanto riguarda l'attività di ricovero (4,3 milioni di euro).

Tali abbattimenti sono relativi ad attività svolte nei confronti sia di pazienti regionali sia fuori regione.

Inpatient SSN

Comprendono tutti i Ricoveri ed i Day Hospital in elezione 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, 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'ATS di Milano 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.

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.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
A3) Variazione delle prestazioni sanitarie in corso	91.697	(15.004)	106.701
Esistenze finali	127.460	35.763	91.697
Esistenze iniziali	35.763	50.767	(15.004)

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

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
A5) Altri ricavi e proventi	1.049.716	496.519	553.197
Sopravvenienze attive e abbuoni	252.482	230.100	22.382
Addebiti personale presso altre strutture	143.031	36.020	107.011
Gestione Bar	58.722	52.349	6.373
Prestazioni di ricovero/ambulatorio anni precedenti	0	1.445	(1.445)

Rilascio Fondo rischi eccedenti	409.434	0	409.434
Addebito buoni pasto a terzi	16.397	16.024	373
Affitti attivi	0	23.730	(23.730)
Altri proventi e recupero costi	169.650	136.851	32.799

Sopravvenienze attive e abbuoni:

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

COSTI DELLA PRODUZIONE

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	7.151.356	6.955.840	195.516
Farmaci, presidi, reagenti e altri materiali di consumo	6.931.712	6.766.477	165.235
Cancelleria e modulistica	116.948	90.154	26.794
Arredi e piccole attrezzature	0	1.182	(1.182)
Altri materiali	102.696	98.027	4.669

La percentuale del costo di Materie prime, sussidiarie e merci sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni passa dall'11,2% all'11,6%.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B7) Servizi	22.753.585	21.525.402	1.228.183
Consulenze medicali	11.873.000	11.123.933	749.067
Utenze	1.010.538	1.104.433	(93.895)
Servizi sanitari in appalto	2.356.337	2.319.296	37.041
Consulenze ed assistenza Intercompany	628.024	561.975	66.049
Servizi trasfusionali	118.753	120.295	(1.542)
Pulizie	549.036	544.138	4.898
Manutenzione attrezzature medicali	694.787	705.716	(10.929)
Ristorazione degenti	411.877	324.340	87.537
Consulenze Direzionali/Tecniche	281.159	243.837	37.322
Assicurazioni gestione e rimborso sinistri	656.613	655.439	1.174
Gestione lavanderia/Guardaroba	292.468	309.535	(17.067)
Mensa dipendenti al netto delle trattenute	180.904	149.265	31.639
Servizi di facility management	979.725	622.071	357.654
Analisi cliniche esterne e altre prestaz.sanit.	942.881	995.038	(52.157)
Raccolta smaltimento rifiuti	91.122	89.446	1.676
Collaborazioni esterne non sanitarie	12.000	12.000	0
Altre manutenzioni	200.801	109.763	91.038
Emolumenti Amministratori	96.600	96.941	(341)
Riaddebito personale distaccato	541.333	646.230	(104.897)
Spese certificazione controllo contabile	36.500	37.270	(770)

Emolumenti sindaci	30.495	27.386	3.109
Altri servizi	768.632	727.055	41.577

Questa voce accoglie tutti i costi relativi all'acquisizione di servizi connessi all'attività ordinaria delle Casa di Cura San Pio X S.r.l..

La voce più consistente è costituita dalle consulenze medicali (11.873.000 euro).

La percentuale del costo dei Servizi sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni peggiora passando dal 34,5% al 36,8%.

Le voci Consulenza ed assistenza Intercompany, Riaddebito personale distaccato, Emolumenti amministratori e Analisi cliniche esterne comprendono i rapporti con le società controllanti e le imprese sottoposte al controllo delle controllanti. Il valore delle prestazioni fornite da Humanitas S.p.A. nel corso del 2019 è stato pari a 865.938 euro; i servizi resi complessivamente da Humanitas Mirasole S.p.A. ammontano a 860.662 euro; i servizi resi complessivamente da Sipromed S.r.l. ammontano a 91.830 euro, e i servizi resi da Cliniche Gavazzeni S.p.A. ammontano ad 161.552 euro.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B8) Godimento beni di terzi	89.711	90.939	(1.228)
Locazione immobile	0	0	0
Noleggio attrezzature medicali	29.721	29.609	112
Noleggio autovetture	9.219	13.973	(4.754)
Altri noleggi	50.771	47.357	3.414

La parte più consistente è data da Altri noleggi pari a 50.771 euro, esclusivamente relativo al noleggio di macchine elettroniche.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B9) Personale	17.942.359	17.899.440	42.919
a) salari e stipendi	12.949.301	12.810.375	138.926
b) oneri sociali	3.849.659	3.879.720	(30.061)
c) trattamento di fine rapporto	943.324	965.373	(22.049)
e) altri costi	200.075	243.972	(43.897)

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 passa dal 28% al 29%.

Si segnala che per favorire l'integrazione con il gruppo nel corso dell'esercizio ha lavorato presso la struttura del personale dipendente delle altre società del gruppo Humanitas. Tale costo è stato iscritto nella voce B7) "riaddebito personale distaccato".

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B14) Oneri diversi di gestione	3.636.707	3.263.426	373.281
IVA non detraibile	2.938.544	2.619.200	319.344
Sopravvenienze e abbuoni passivi	152.556	74.401	78.155
Acquisto valori bollati	131.880	109.712	22.168
Libri, giornali, riviste	5.795	5.661	134
Spese di rappresentanza	547	1.261	(714)
Tassa smaltimento rifiuti	94.000	94.560	(560)
Contributi associativi	14.904	12.321	2.583
Liberalità verso terzi	15.000	65.000	(50.000)
Altri oneri di gestione	283.481	281.310	2.171

La parte più consistente, è data dall'Iva sugli acquisti di beni, di servizi ed investimenti che non potendo essere recuperata resta a carico dell'azienda (art.19-bis DPR 633/72); la percentuale di pro-rata di indetraibilità dell'anno rimane invariato all'84%.

Il Consiglio di Amministrazione nel corso del 2019 ha deliberato di approvare una donazione a favore di Fondazione Humanitas pari a 15.000 euro da destinare ad attività istituzionali incluse nella voce "Liberalità verso terzi".

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

Gli altri oneri di gestione comprendono principalmente l'IMU pari a 234.720 euro.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
C16) Altri proventi finanziari	1	2	(1)
d) proventi diversi dai precedenti	1	2	(1)
Interessi c/c bancari	1	2	(1)

- Interessi su conti correnti bancari

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

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
C17) Interessi ed altri oneri finanziari	15.779	31.560	(15.781)
Mutui	13.407	27.166	(13.759)
Interessi di mora	0	0	0
Interessi passivi di c/c	2	353	(351)
Interessi passivi finanziamenti infragruppo	1.393	2.059	(666)
Altre voci	977	1.982	(1.005)

- Mutui

Rappresentano gli oneri finanziari maturati sul mutuo chirografario in essere con Credito Valtellinese S.p.A per una durata di 3 anni, il tasso applicato è pari allo 0,6% + EURIBOR a 3 mesi.

- Interessi passivi finanziamenti infragruppo

Sono gli interessi maturati sul finanziamento Intercompany concesso dalla società controllante Humanitas Mirasole S.p.A. ad un tasso di interesse pari a quello pagato dalla controllante sul mercato finanziario, da definirsi quindi, ad ogni tiraggio (limite massimo tasso Euribor – divisore 365 – del periodo di utilizzo maggiorato dello spread di 0.10 punti percentuali in ragione d'anno e comunque non superiori a 1,00). Alla data del 31 dicembre 2019 il debito è stato interamente estinto.

Altre voci

Nelle altre voci è compreso il valore del costo ammortizzato per l'anno 2019 pari a 977 euro relativo ai costi dell'UP FRONT sostenuti per il mutuo con Credito Valtellinese S.p.A.

ELEMENTI DI RICAVO O DI COSTO DI ENTITÀ O DI INCIDENZA ECCEZIONALE

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 dell'OIC n. 25, sono pari a 1.740.641 euro.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
E20) Imposte del periodo	1.815.441	2.084.897	(269.456)
a) Imposte correnti	1.701.167	2.584.625	(883.458)
IRES	1.391.985	2.157.731	(765.746)
IRAP	309.182	426.894	(117.712)
b) Imposte esercizi precedenti	(486)	(16.705)	16.219
c) Imposte differite e anticipate	114.760	(483.023)	597.783

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

	2018		2019		Delta	
	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale economico
Imposte Anticipate						
Costi deducibili in es. futuri	282.257	67.742	213.388	51.213	(68.869)	(16.529)
Fondo rischi S.S.N.	1.105.362	308.396	150.000	41.850	(955.362)	(266.546)
Fondo rischi altri	1.707.058	476.269	1.407.353	392.651	(299.705)	(83.618)
Fondo rischi contenzioso	2.171.300	605.793	2.243.610	625.967	72.310	20.174
Fondo rischi spese legali per contenziosi	297.468	82.994	322.991	90.114	25.522	7.121
Fondo premio incentivazione	115.338	32.179	116.917	32.620	1.580	441
Fondo sostegno dipendenti	208.498	50.040	84.130	20.191	(124.368)	(29.848)
Fondo svalutazione magazzino	30.289	8.451	24.745	6.904	(5.544)	(1.547)
Fondo svalutazione crediti	558.522	134.045	944.876	226.770	386.354	92.725
Totale imposte anticipate	6.476.093	1.765.908	5.508.010	1.488.281	(968.083)	(277.627)
<i>Di cui: Ires</i>		1.554.262		1.321.922		(232.340)
<i>Irap</i>		211.646		166.359		(45.287)
Imposte differite						
Differenza valore civ/fisc sull'immobile	1.436.954	400.910	853.201	238.043	(583.754)	(162.867)
Totale imposte differite	1.436.954	400.910	853.201	238.043	(583.754)	(162.867)
<i>Di cui: Ires</i>		344.869		204.768		(140.101)
<i>Irap</i>		56.041		33.275		(22.766)
Netto	5.039.138	1.364.998	4.654.809	1.250.238	(384.329)	(114.759)

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate considerando l'IRES al 24% così come previsto dall'art. 1, comma 61 della Legge 208 del 28 dicembre 2015 e l'IRAP al 3,9%.

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

NOTA INTEGRATIVA ALTRE INFORMAZIONI

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIA

Dipendenti	Organico medio 2019	Organico medio 2018
MEDICI	59	64
CAPOSALA	10	9
DIRIGENTI	2	1
INFERMIERI	194	188
AUSILIARI	9	11
TECNICI	28	30
BIOLOGI/FISICI/FARMACISTI	3	3
IMPIEGATI	106	106
TOTALE	408	411

COMPENSI SPETTANTI A AMMINISTRATORI E SINDACI

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

Compenso spettante agli amministratori € 96.600

Compenso spettante ai sindaci € 30.495

Totale € 127.095

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

INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ

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

IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÀ POTENZIALI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2427, comma 9 del Codice Civile, si evidenziano i seguenti impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Fidejussioni e garanzie reali:

La Società non ha in essere fidejussioni o garanzie reali che non siano state rilevate in bilancio.

Impegni:

La Società non ha assunto impegni che non siano stati rilevati in bilancio.

Passività potenziali:

La Società non ha assunto passività potenziali che non siano state rilevate in bilancio

INFORMAZIONI SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

SOCIETA' CONTROLLANTI

Humanitas S.p.A.

E' l'azionista di controllo di Humanitas Mirasole S.p.A. controllante diretta di Casa di Cura San Pio X S.r.l. Il valore delle prestazioni fornite dalla capogruppo nel corso del 2019 è stato complessivamente pari a 865.938 euro e prevalentemente rivolto a service operativo per 629.509 euro.

A fine esercizio i debiti di natura commerciale ammontano a 225.584 euro.

La Vostra Società ha a sua volta riaddebitato a Humanitas S.p.A. 87.373 euro per personale distaccato. Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta crediti di natura commerciale per 57.128 euro.

Humanitas Mirasole S.p.A.

E' una controllata di Humanitas S.p.A., e controllante diretta della Casa di Cura San Pio X S.r.l. Humanitas Mirasole S.p.A. svolge attività analoghe a quelle della Casa di Cura San Pio X S.r.l..

Nel corso del 2019 ha fornito alla Vostra Società, prevalentemente, prestazioni di carattere sanitario per un ammontare pari a 690.798 euro e riaddebito per personale distaccato pari a 169.864 euro.

Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta debiti di natura commerciale per 378.857 euro.

Nel corso dell'esercizio la società controllante ha prorogato la linea di credito concessa negli esercizi precedenti ad un tasso di interesse pari a quello pagato dalla controllante sul mercato finanziario, da definirsi quindi, ad ogni tiraggio (limite massimo tasso Euribor – divisore 365 – del periodo di utilizzo maggiorato dello spread di 0,10 punti percentuali in ragione d'anno e comunque non superiore a 1,00). Gli interessi maturati sono stati pari a 1.393 euro. Alla fine dell'esercizio la società non presenta debiti finanziari nei confronti della controllante.

La Vostra Società ha a sua volta riaddebitato a Humanitas Mirasole S.p.A. 6.270 euro per prestazioni di carattere sanitario. Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta crediti di natura commerciale per 11.888 euro.

SOCIETA' SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLA CONTROLLANTE

Cliniche Gavazzeni S.p.A.

E' una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle della Casa di Cura San Pio X S.r.l. Nel corso del 2019 ha fornito alla Vostra Società, prevalentemente, riaddebito per personale distaccato pari a 161.552 euro e prestazioni di carattere sanitario per 1.430 euro.

Alla chiusura dell'esercizio la Vostra Società presenta un debito di natura commerciale pari a 99.396 euro.

La Vostra Società ha a sua volta riaddebitato a Cliniche Gavazzeni S.p.A. 49.408 euro per personale distaccato. Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta crediti di natura commerciale per 16.038 euro.

Sipromed S.r.l.

E' una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività di consulenza ed assistenza nella gestione dei sinistri in ambito sanitario.

Il valore delle prestazioni effettuate nei confronti della Vostra Società nel corso dell'esercizio ammontano a 91.830 euro ed i riaddebiti a 32.802 euro.

A fine esercizio la Vostra Società presenta un debito di natura commerciale pari a 45.489 euro.

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

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

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

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

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

Con DGR XI 2672 del 16/12/2019 "Determinazioni in ordine alla gestione del servizio socio sanitario per l'esercizio 2020" la Regione Lombardia ha disposto, che per la definizione dei contratti per le strutture private si procederà nel modo seguente:

- la negoziazione delle attività di ricovero prevede un contratto unico per erogatore, a prescindere dalla residenza dei pazienti, che ha come base di riferimento il finanziato 2019. L'attività erogabile per cittadini lombardi può arrivare fino ad un massimo su base regionale che è pari a 1.626 mln. Si prevede che in caso di esubero del predetto tetto si applichi una regressione tariffaria, finalizzata a rientrare nello stesso, che opererà sugli erogatori che avranno prodotto in più per questa casistica rispetto al 2019. Si prevedono incrementi programmati per alta complessità e per le prestazioni ulteriori che saranno erogate per ridurre i tempi di attesa;
- la negoziazione delle attività di specialistica ambulatoriale prevedere un contratto unico, a prescindere dalla residenza dei pazienti, che ha come base di riferimento il finanziato 2019. L'attività erogabile per cittadini lombardi può arrivare fino ad un massimo su base regionale che è pari a 875,5 mln. Si prevedono incrementi programmati per radioterapia e dialisi e per le prestazioni ulteriori che saranno erogate per ridurre i tempi di attesa.

In data 24 gennaio 2020 la Vostra Società ha firmato con la ATS di Milano il contratto provvisorio per il primo quadrimestre 2020 che definisce il valore della produzione per i primi 4 mesi dell'anno in misura di 4/12 di quanto assegnato nel contratto sottoscritto per l'anno 2019 relativamente alle attività di ricovero e cura e di quelle di specialistica ambulatoriale.

Ciò in attesa di firmare un contratto per tutto l'anno 2020, che sarà determinato come sopra illustrato sulla base di quanto consuntivato nel 2019.

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

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

INFORMAZIONI EX ART. 1, COMMA 125 BIS, 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, Casa di Cura San Pio X S.r.l. non ha incassato nell'esercizio 2019 "sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura" dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI O DI COPERTURA DELLE PERDITE

L'utile dell'esercizio non può essere oggetto di destinazione da parte dell'Assemblea essendo già confluito, così come tutto il patrimonio netto della Casa di Cura San Pio X S.r.l., nella società controllante Humanitas Mirasole S.p.A. a seguito dell'atto di fusione stipulato nell'esercizio 2019 con efficacia dal 01 gennaio 2020.

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

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

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

Si segnala che alla data del 31/12/2019 non sono in essere strumenti finanziari derivati (Art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.).

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

In seguito all'emanazione del D.Lgs. n. 6 del 17/01/2003 (nuovo art. 2497-bis del Codice Civile), si riportano i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita attività di direzione e coordinamento. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Humanitas S.p.A. al 31 dicembre 2018, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

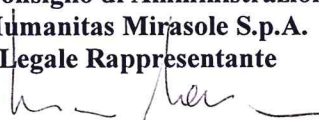
	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	165.780.643	159.606.905
C) Attivo circolante	30.790.100	14.633.687
D) Ratei e risconti attivi	28.484	42.444

Totale attivo	196.599.227	174.283.036
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	27.603.634	27.603.634
Riserve	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	57.113.239	13.900.444
Totale patrimonio netto	169.441.127	133.375.665
B) Fondi per rischi e oneri	0	119.818
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	455.697	616.299
D) Debiti	26.689.791	40.159.579
E) Ratei e risconti passivi	12.612	11.675
Totale passivo	196.599.227	174.283.036

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

COMMENTO NOTA INTEGRATIVA

Per il Consiglio di Amministrazione
di Humanitas Mirasole S.p.A.
Il Legale Rappresentante



DICHIARAZIONE CONFORMITA