

Humanitas Mirasole S.p.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2024

Dati anagrafici	
Sede in	ROZZANO (MI) - Via A. Manzoni 56
Codice Fiscale	10125410158
Numero Rea	MILANO 1352145
P.I.	10982360967
Capitale Sociale Euro	13.840.000
Forma giuridica	S.p.A.
Società in liquidazione	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Humanitas S.p.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Humanitas S.p.A.
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale

	31-12-2024	31-12-2023
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.244.078	5.250.372
5) avviamento	14.397.476	17.183.055
6) immobilizzazioni in corso e acconti	5.917.951	5.964.264
7) altre	18.366.910	16.963.414
Totale immobilizzazioni immateriali	44.926.415	45.361.105
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	34.984.499	31.728.041
2) impianti e macchinario	3.973.526	4.115.620
3) attrezzature industriali e commerciali	32.443.505	31.564.940
4) altri beni	11.434.040	8.255.797
5) immobilizzazioni in corso e acconti	20.161.286	12.189.038
Totale immobilizzazioni materiali	102.996.856	87.853.436
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	32.040.000	32.020.000
c) imprese controllanti	36.713.244	36.713.244
d-bis) altre imprese	2.677	2.500
Totale partecipazioni	68.755.921	68.735.744
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	65.000.000	41.000.000
Totale crediti verso imprese controllate	65.000.000	41.000.000
Totale crediti	65.000.000	41.000.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	133.755.921	109.735.744
Totale immobilizzazioni (B)	281.679.192	242.950.285
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	12.851.762	12.027.725
3) lavori in corso su ordinazione	13.773.735	11.816.546
Totale rimanenze	26.625.497	23.844.271
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	125.075.367	139.485.321
Totale crediti verso clienti	125.075.367	139.485.321
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	543.266	2.760
Totale crediti verso imprese controllate	543.266	2.760
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.156.937	1.090.435
Totale crediti verso controllanti	1.156.937	1.090.435
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.995.448	5.318.953
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.995.448	5.318.953

5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.842.372	2.230.877
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.316.068	3.458.059
Totale crediti tributari	5.158.440	5.688.936
5-ter) imposte anticipate	10.186.533	11.056.733
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.418.675	2.028.202
esigibili oltre l'esercizio successivo	225.705	433.069
Totale crediti verso altri	2.644.380	2.461.271
Totale crediti	150.760.371	165.104.409
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	27.404.065	29.519.188
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	27.404.065	29.519.188
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	122.483.236	130.859.100
2) assegni	364.214	195.059
3) danaro e valori in cassa	341.908	93.968
Totale disponibilità liquide	123.189.358	131.148.127
Totale attivo circolante (C)	327.979.291	349.615.995
D) Ratei e risconti	31.160.728	24.457.364
Totale attivo	640.819.211	617.023.644
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	13.840.000	13.840.000
III - Riserve di rivalutazione	1.790.743	1.790.743
IV - Riserva legale	2.768.000	2.768.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.236.547	2.236.547
Riserva azioni (quote) della società controllante	36.713.244	36.713.244
Varie altre riserve	3.452.429	9.602.314
Totale altre riserve	42.402.220	48.552.105
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	(454.780)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	263.793.473	230.789.467
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	38.296.609	40.279.006
Totale patrimonio netto	362.891.045	337.564.541
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	4.662.667	4.211.767
3) strumenti finanziari derivati passivi	-	1.222.393
4) altri	44.570.283	48.148.066
Totale fondi per rischi ed oneri	49.232.950	53.582.226
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	6.810.630	7.316.922
D) Debiti		
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	39.935.114	42.773.780
Totale acconti	39.935.114	42.773.780
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	135.080.249	129.599.713
Totale debiti verso fornitori	135.080.249	129.599.713
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.153.041	1.176.497
Totale debiti verso imprese controllate	2.153.041	1.176.497

11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.201.383	2.941.593
Totale debiti verso controllanti	3.201.383	2.941.593
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.820.483	1.770.240
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.820.483	1.770.240
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.078.937	7.511.614
Totale debiti tributari	6.078.937	7.511.614
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.971.492	6.936.526
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	6.971.492	6.936.526
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.392.547	22.943.466
Totale altri debiti	23.392.547	22.943.466
Totale debiti	218.633.246	215.653.429
E) Ratei e risconti	3.251.340	2.906.526
Totale passivo	640.819.211	617.023.644

Conto economico

	31-12-2024	31-12-2023
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	627.023.754	591.307.861
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	1.350.780	704.966
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	22.776.263	20.683.181
altri	15.844.316	24.332.290
Totale altri ricavi e proventi	38.620.579	45.015.471
Totale valore della produzione	666.995.113	637.028.298
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	163.503.940	150.441.228
7) per servizi	205.656.510	196.217.928
8) per godimento di beni di terzi	21.544.629	20.715.655
9) per il personale		
a) salari e stipendi	117.431.493	112.963.845
b) oneri sociali	35.216.016	33.720.569
c) trattamento di fine rapporto	8.768.817	7.298.657
e) altri costi	1.782.580	1.796.147
Totale costi per il personale	163.198.906	155.779.218
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	9.742.913	9.954.755
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	14.217.957	13.518.013
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	800.000	2.134.382
Totale ammortamenti e svalutazioni	24.760.870	25.607.150
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(915.035)	(1.410.547)
12) accantonamenti per rischi	4.116.720	5.245.128
13) altri accantonamenti	170.000	170.000
14) oneri diversi di gestione	39.817.630	36.108.309
Totale costi della produzione	621.854.170	588.874.069
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	45.140.943	48.154.229
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllanti	1.234.122	731.359
Totale proventi da partecipazioni	1.234.122	731.359
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	1.529.308	733.722
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.529.308	733.722
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	242.532	-
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	4.581.450	5.061.481
Totale proventi diversi dai precedenti	4.581.450	5.061.481
Totale altri proventi finanziari	6.353.290	5.795.203
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	6.365	275
Totale interessi e altri oneri finanziari	6.365	275
17-bis) utili e perdite su cambi	(6.043)	280

Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	7.575.004	6.526.567
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	2.121	932
Totale svalutazioni	2.121	932
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(2.121)	(932)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	52.713.826	54.679.864
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	13.218.658	14.510.012
imposte relative a esercizi precedenti	53.441	(1.179)
imposte differite e anticipate	1.145.118	(107.975)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	14.417.217	14.400.858
21) Utile (perdita) dell'esercizio	38.296.609	40.279.006

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2024	31-12-2023
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	38.296.609	40.279.006
Imposte sul reddito	14.417.217	14.400.858
Interessi passivi/(attivi)	(6.340.882)	(5.795.208)
(Dividendi)	(1.234.122)	(731.359)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(75.215)	17.310
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	45.063.607	48.170.607
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	8.290.061	10.165.756
Ammortamenti delle immobilizzazioni	23.960.870	23.472.768
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	2.121	932
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(370.943)	(51.017)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	31.882.109	33.588.439
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	76.945.716	81.759.046
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.524.088)	(2.161.178)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	14.583.439	(33.354.976)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	5.480.536	8.501.660
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(5.798.614)	(6.984.641)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	344.814	803.692
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.118.031)	14.115.256
Totale variazioni del capitale circolante netto	10.968.056	(19.080.187)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	87.913.772	62.678.859
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	5.282.645	4.156.720
(Imposte sul reddito pagate)	(15.756.346)	(11.814.463)
Dividendi incassati	1.234.122	731.359
(Utilizzo dei fondi)	(12.864.332)	(7.600.339)
Totale altre rettifiche	(22.103.911)	(14.526.723)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	65.809.861	48.152.136
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(29.383.958)	(18.759.632)
Disinvestimenti	97.797	2.325
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(9.308.224)	(12.346.203)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(24.018.056)	(41.800.452)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(27.250.578)	(29.519.188)
Disinvestimenti	29.519.188	30.000.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(60.343.831)	(72.423.150)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		

(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(13.424.800)	(14.116.800)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(13.424.800)	(14.116.800)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(7.958.770)	(38.387.814)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	130.859.100	169.356.531
Assegni	195.059	76.103
Danaro e valori in cassa	93.968	103.307
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	131.148.127	169.535.941
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	122.483.236	130.859.100
Assegni	364.214	195.059
Danaro e valori in cassa	341.908	93.968
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	123.189.358	131.148.127

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2024

Nota integrativa, parte iniziale

Premessa

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

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

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

L'esposizione dei valori che compongono lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario dell'esercizio 2024 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 31.12.2024 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 31.12.2023.

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

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

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

La Società non ha predisposto il bilancio consolidato per l'esercizio 2024, come previsto dal D.Lgs 127/91, art. 27, comma 3, in quanto vi provvede la capogruppo Teur S.p.A., con sede a Milano, via Monte Rosa 93.

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 sono iscritti al costo ed ammortizzati in quote costanti per un periodo di cinque anni.

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

L'avviamento, iscritto con il consenso del Collegio Sindacale, deriva dalla fusione per incorporazione della partecipata Casa di Cura San Pio X S.r.l. avvenuta nel 2020 e dalla fusione per incorporazione della Humanitas Medical Care Milano S.p.A. avvenuta nel 2021. L'avviamento è ammortizzato in base alla sua vita utile stimata in 10 anni dalla data di efficacia della fusione.

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%
Fabbricati "prefabbricati"	20,0%
Costruzioni leggere	10,0%
Attrezzature generiche	25,0%
Attrezzature specifiche	12,5%
Ferri chirurgici	12,5%
Impianti generici	12,0%
Impianti specifici	15,0%
Mobili e arredi generici	12,0%
Arredi sanitari	10,0%
Macchine d'ufficio elettroniche	20,0%
Telefonia	20,0%
Autovetture	25,0%

Le immobilizzazioni il cui costo di acquisto sia stato finanziato da contributi vengono esposte al netto del relativo contributo ricevuto. In questo caso l'ammortamento si calcola sul valore netto del cespite.

B. III Immobilizzazioni finanziarie

Sono state valutate secondo il criterio del costo d'acquisto e/o sottoscrizione, eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore, in aderenza ai dettami dell'art. 2426 del Codice Civile.

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.

Le prestazioni in corso relative all'attività di sperimentazione clinica sono state valorizzate considerando per ogni singolo protocollo la fase di studio in atto al 31/12/2024.

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 alle posizioni 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.

C. III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono attività di natura finanziaria destinate a permanere in modo non durevole nel patrimonio aziendale e sono valutate in base al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

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.

B. Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono rilevati dalla data di sottoscrizione del contratto, a partire da quando la società è soggetta ai relativi diritti ed ob

blighi. Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del codice civile e dell'OIC 32, gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono valutati al *fair value* sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data successiva di chiusura del bilancio.

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

C. Trattamento di fine rapporto

Il fondo costituisce l'impegno maturato dalla società verso i dipendenti fino al 31.12.2024, 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 ed esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economico-temporale.

Il 19 aprile 2023, il Consiglio di Gestione dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha approvato la versione definitiva del principio contabile OIC 34 "Ricavi", a conclusione di un processo avviato a febbraio 2019 con la pubblicazione del Discussion Paper "Ricavi" e proseguito a novembre 2021 con la messa in consultazione della bozza di OIC 34.

Il nuovo principio contabile si applica ai bilanci relativi agli esercizi aventi inizio a partire dal 1° gennaio 2024 o da data successiva.

L'OIC 34 individua un unico modello di rilevazione dei ricavi, applicabile a tutte le transazioni che generano ricavi derivanti dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi indipendentemente dalla classificazione a conto economico. Sono esclusi dall'ambito di applicazione del principio contabile n. 34 i ricavi derivanti da lavori in corso su ordinazione, che continueranno a seguire le disposizioni del principio contabile OIC 23, e i ricavi derivanti da cessioni di azienda, fitti attivi, ristori e dalle transazioni che non hanno la finalità di compravendita.

Il nuovo standard introduce un modello di rilevazione dei ricavi basato su quattro fasi e richiede un'analisi approfondita dei contratti stipulati con la clientela. Le quattro fasi del modello sono le seguenti:

- determinazione del prezzo complessivo del contratto.
- identificazione dell'unità elementare di contabilizzazione.
- allocazione del prezzo tra le diverse unità elementari di contabilizzazione.
- riconoscimento dei ricavi per vendita di beni e/o prestazioni di servizi.

L'OIC 34 prevede due opzioni per la prima applicazione del principio: retroattiva o prospettica. L'applicazione retroattiva contempla l'applicazione delle previsioni dell'OIC 29 per i cambiamenti di principi contabili. L'entità che redige il bilancio può anche decidere di non rettificare i dati comparativi e rettificare il saldo d'apertura del patrimonio netto del periodo in corso. In alternativa, è consentita un'applicazione prospettica, e per certi versi semplificata, riferita solo ai contratti stipulati a far data dal 1° gennaio 2024. La società ha applicato il nuovo standard a partire dal 1° gennaio 2024 utilizzando il metodo dell'applicazione prospettica

Costi

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

Dividendi

I dividendi sono rilevati nel momento in cui, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante.

Il dividendo è rilevato come provento finanziario indipendentemente dalla natura delle riserve oggetto di distribuzione, verificando che, a seguito della distribuzione, il valore recuperabile della partecipazione non sia diminuito al punto tale da rendere necessaria la rilevazione di una perdita di valore.

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 Irap applicata è del 3,9% e l'aliquota Ires è del 24%; quest'ultima è dimezzata, e quindi pari al 12% , limitatamente all'imponibile fiscale eventualmente generato dall'IRCCS Humanitas Mirasole S.p.A. dalle prestazioni di ricovero e ambulatoriali rese dall'Istituto in regime di convenzione, ivi comprese quelle per le quali l'onere viene ripartito tra il sistema pubblico e il paziente mediante il meccanismo di compartecipazione di spesa sanitaria (ticket) e dall'attività di ricerca scientifica traslazionale, strumentale all'attività sanitaria svolta, così

come previsto dall'art. 6, comma 1, lettera a) del DPR n. 601 del 1973 (aliquota Ires dimezzata originariamente per gli enti ospedalieri).

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

ALTRE INFORMAZIONI

Gruppo Iva

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

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

L'opzione esercitata per la costituzione di un Gruppo IVA è stata vincolante per il primo triennio 2020-22, dopo di che si è rinnovato tacitamente di anno in anno ed è tutt'ora valido.

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

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

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

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

Nuova piattaforma ERP

Si rende noto infine che nel corso dell'anno, la Società ha completato il passaggio a una nuova piattaforma ERP basta sul software aziendale SAP, in grado di garantire la completa integrazione dei processi aziendali, del ciclo attivo e passivo, dei cespiti e delle transizioni infragrappo.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

B I) Immobilizzazioni immateriali	Valore 31.12.23	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Valore 31.12.24
Costi di impianto e di ampliamento	52.319	0	0	0	52.319
Concessioni licenze marchi e diritti simili	35.117.253	2.913.965	0	1.098.581	39.129.800
Avviamento	27.855.788	0	0	0	27.855.788
Immobilizzazioni in corso e acconti	5.964.264	3.044.834	0	(3.091.147)	5.917.951
Altre immobilizzazioni immateriali	63.922.717	3.349.423	305.515	1.992.566	68.959.191
<i>di cui migliorie su beni di terzi</i>	<i>63.922.717</i>	<i>3.349.423</i>	<i>305.515</i>	<i>1.992.566</i>	<i>68.959.191</i>
Totale	132.912.341	9.308.222	305.515	0	141.915.049
Fondo					
Costi di impianto e di ampliamento	52.319	0	0	0	52.319
Concessioni licenze marchi e diritti simili	29.866.881	3.018.841	0	0	32.885.722
Avviamento	10.672.733	2.785.579	0	0	13.458.312
Altre immobilizzazioni immateriali	46.959.303	3.938.493	305.515	0	50.592.281
<i>di cui migliorie su beni di terzi</i>	<i>46.959.303</i>	<i>3.938.493</i>	<i>305.515</i>	<i>0</i>	<i>50.592.281</i>
Totale	87.551.236	9.742.913	305.515	0	96.988.634
Netto	45.361.105	(434.691)	0	0	44.926.415

I costi per concessioni, licenze e marchi sono relativi sia all'acquisto di licenze d'uso di software di produzione esterna, sia alle personalizzazioni ed implementazioni degli stessi. Gli incrementi/riclassifiche includono i valori legati all'adozione della nuova piattaforma ERP SAP (attività in corso alla data di chiusura del precedente bilancio).

La voce avviamento include euro 24.333.922 di disavanzo di fusione generatosi a seguito dell'incorporazione della società Casa di Cura Pio X S.r.l. in Humanitas Mirasole S.p.A. avvenuta nel 2020 ed euro 3.521.866 di disavanzo di fusione, generatosi a seguito dell'incorporazione della società Humanitas Medical Care Milano S.p.A. in Humanitas Mirasole S.p.A. (avvenuta con effetto civilistico fiscale il 1 Maggio 2021).

L'avviamento viene ammortizzato in 10 anni dalla data di efficacia della fusione.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono costituite dagli oneri sostenuti per la rifunzionalizzazione ed il miglioramento degli elementi strutturali degli edifici e degli impianti generali che la società ha in affitto.

Il saldo delle immobilizzazioni in corso e acconti si riferisce principalmente a lavori in di ampliamento e di rifunzionalizzazioni degli edifici in affitto non ancora terminati alla fine dell'esercizio.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

B II) Immobilizzazioni Materiali	Valore 31.12.23	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Valore 31.12.24
Terreni e fabbricati	55.930.990	3.827.303	0	720.000	60.478.293
<i>di cui Terreni</i>	<i>7.615.000</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>7.615.000</i>
<i>di cui Fabbricati</i>	<i>48.315.990</i>	<i>3.827.303</i>	<i>0</i>	<i>720.000</i>	<i>52.863.293</i>
Impianti e Macchinari	26.464.023	1.273.848	9.298	433.430	28.162.002
Attrezzature industriali e commerciali	160.008.824	8.060.647	2.511.224	727.375	166.285.622
<i>di cui attrezzature specifiche</i>	<i>145.826.462</i>	<i>7.649.173</i>	<i>2.477.136</i>	<i>704.199</i>	<i>151.702.698</i>
<i>ferri chirurgici</i>	<i>9.299.017</i>	<i>218.576</i>	<i>0</i>	<i>23.176</i>	<i>9.540.769</i>
<i>attrezzature generiche</i>	<i>4.883.345</i>	<i>192.898</i>	<i>34.088</i>	<i>0</i>	<i>5.042.155</i>
Altri beni	52.217.068	5.540.080	560.560	829.028	58.025.616
<i>di cui arredi sanitari e generici</i>	<i>21.464.635</i>	<i>2.682.372</i>	<i>210.008</i>	<i>93.494</i>	<i>24.030.493</i>
<i>macchine elettroniche</i>	<i>25.349.892</i>	<i>2.396.592</i>	<i>335.032</i>	<i>735.534</i>	<i>28.146.986</i>
<i>autovetture</i>	<i>21.000</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>21.000</i>
<i>telefonia</i>	<i>5.381.541</i>	<i>461.117</i>	<i>15.520</i>	<i>0</i>	<i>5.827.138</i>
<i>altri beni</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Immobilizzazioni in corso e acconti	12.189.038	10.682.080	0	(2.709.833)	20.161.285
Totale	306.809.943	29.383.958	3.081.082	0	333.112.817
Fondo Ammortamento					
Terreni	0	0	0	0	0
Fabbricati	24.202.949	1.290.845	0	0	25.493.794
Impianti e Macchinari	22.348.403	1.849.371	9.298	0	24.188.476
Attrezzature industriali e commerciali	128.443.884	7.908.332	2.510.099	0	133.842.117
<i>di cui attrezzature specifiche</i>	<i>115.500.656</i>	<i>7.537.293</i>	<i>2.476.011</i>	<i>0</i>	<i>120.561.938</i>
<i>ferri chirurgici</i>	<i>8.211.650</i>	<i>267.427</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8.479.077</i>
<i>attrezzature generiche</i>	<i>4.731.578</i>	<i>103.612</i>	<i>34.088</i>	<i>0</i>	<i>4.801.102</i>
Altri beni	43.961.271	3.169.409	539.103	0	46.591.576
<i>di cui arredi sanitari e generici</i>	<i>18.012.495</i>	<i>942.586</i>	<i>210.008</i>	<i>0</i>	<i>18.745.073</i>
<i>macchine elettroniche</i>	<i>21.982.136</i>	<i>1.595.250</i>	<i>315.079</i>	<i>0</i>	<i>23.262.307</i>
<i>autovetture</i>	<i>21.000</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>21.000</i>
<i>telefonia</i>	<i>3.945.641</i>	<i>631.573</i>	<i>14.016</i>	<i>0</i>	<i>4.563.198</i>
<i>altri beni</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Totale	218.956.507	14.217.957	3.058.500	0	230.115.963
Netto	87.853.436	15.166.001	22.582	0	102.996.854

Terreni e Fabbricati: la voce comprende i terreni e gli immobili di proprietà.

Impianti e Macchinari: la voce comprende principalmente gli impianti degli immobili di proprietà ed i grandi impianti tecnologici.

L'incremento delle voci precedenti è legato ai lavori di avanzamento del piano di masterplan della sede di San PioX.

Attrezzature industriali e commerciali: l'incremento dell'esercizio è principalmente dovuto agli investimenti in attrezzature specifiche.

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati gli investimenti necessari a garantire il rispetto delle normative vigenti, la gestione dell'obsolescenza e della qualità clinica; sono inoltre proseguiti gli investimenti a supporto dei professionisti dell'area ricerca.

La società ha inoltre proseguito l'ordinaria attività di informatizzazione, rinnovando e potenziando le attrezzature elettroniche e predisponendo nuove postazioni di lavoro.

Il saldo delle "Immobilizzazioni in corso e acconti" si riferisce principalmente per euro 17,7 milioni di euro alla realizzazione, presso il presidio di Rozzano, della nuova "Proton Therapy", che verrà installata ed entrerà in funzione nei prossimi mesi.

Le principali dismissioni dell'esercizio riguardano attrezzature elettromedicali obsolete.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dall'OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali.

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Il legislatore nazionale prevede che la rappresentazione contabile dei contratti di locazione finanziaria avvenga secondo il metodo patrimoniale con rilevazione dei canoni di leasing tra i costi di esercizio.

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

Effetto sul Patrimonio Netto

Euro

Attività :

Beni concessi in leasing finanziario al termine dell'esercizio precedente	4.673.430
+ Beni concessi in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	205.233
- Beni riscattati dal locatario nel corso dell'esercizio	
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	-609.885
- Fondo ammortamento al termine dell'esercizio precedente	-851.337
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	3.417.441
Storno di attività iscritte in bilancio (risconti attivi)	

<i>A) Effetto sulle attività</i>	3.417.441
 <i>Passività</i>	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	2.714.346
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	278.488
- Rimborso delle quote capitale	-1.493.669
 Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio in corso	 1.499.165
 Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario (ratei per interessi)	
Storno di passività iscritte in bilancio (debiti verso fornitori)	
 <i>B) Effetto sulle passività</i>	 1.499.165
<i>C) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (A-B)</i>	<i>1.918.276</i>
<i>D) Effetto fiscale</i>	<i>535.199</i>
<i>E) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (C-D)</i>	<i>1.383.077</i>

Effetto sul Conto Economico

Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	1.493.669
Oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	73.255
Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	609.885
Rettifiche/riprese di valore su beni di leasing finanziario	
<i>A) Effetto sul risultato prima delle imposte</i>	<i>810.529</i>
<i>B) Effetto fiscale</i>	<i>226.137</i>
<i>C) Effetto netto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario. (A-B)</i>	<i>584.392</i>

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

B III)	Valore	Incrementi/ Decrementi	Riclassifiche	Valore
	31.12.23			31.12.24
1) Partecipazioni in:				
a) imprese controllate	32.020.000	20.000	0	32.040.000

Pieve S.r.l.	32.000.000	0	0	32.000.000
Refase S.r.l.	20.000	20.000	0	40.000
c) imprese controllanti	36.713.244	0	0	36.713.244
Humanitas S.p.A.	36.713.244	0	0	36.713.244
d-bis) altre imprese	2.500	177	0	2.677
Weomics S.r.l.	2.000	0	0	2.000
Train	500	0	0	500
Hemera S.r.l.	0	177	0	177
Totale partecipazioni	68.735.744	20.177	0	68.755.921
2) Crediti				
a) imprese controllate	41.000.000	24.000.000	0	65.000.000
Pieve S.r.l.	41.000.000	24.000.000	0	65.000.000
Totale Crediti	41.000.000	24.000.000	0	65.000.000
Totale	109.735.744	24.020.177	0	133.755.921

Pieve S.r.l.

Al 31.12.2024 la Società detiene una partecipazione rappresentativa del 100% del capitale sociale di Pieve S.r.l. del valore di euro 32.000.000.

Ai sensi dell'art. 2426 comma 1 n.3 del Codice Civile, si segnala che il valore della partecipazione in base alla corrispondente frazione di patrimonio netto della partecipata sarebbe pari ad euro 15.327.672 invece di euro 32.000.000, con una differenza rispetto al valore di iscrizione pari ad euro 16.672.328. La differenza fra il costo e la corrispondente frazione di patrimonio netto è imputabile al maggior valore riconosciuto, in sede di acquisizione, al terreno posseduto dalla società sito in Pieve Emanuele.

ReFaSe S.r.l.

Al 31.12.2024 la Società detiene una partecipazione rappresentativa del 100% del capitale sociale di ReFaSe S.r.l. L'incremento del valore della partecipazione pari a euro 20.000 è relativo al versamento per copertura perdite e ricostituzione del capitale sociale della partecipata come da verbale di assemblea del 25 novembre 2024 della ReFaSe S.r.l..

Humanitas S.p.A.

Al 31 dicembre 2024 la Società detiene n. 2.127.797 azioni pari al 6,17% del capitale sociale della controllante Humanitas S.p.A., acquistate nel corso del 2014 e del 2023 ad un prezzo pari a euro 36.713.244 per un valore complessivo pari a euro 1.703.144. Come previsto dall'articolo 2359 bis del codice civile è stata appostata una riserva indisponibile di patrimonio netto.

Weomics S.r.l.

Al 31.12.2024 la Società detiene una partecipazione rappresentativa del 10% del capitale sociale di Weomics S.r.l. del valore di euro 2.000.

La società Weomics S.r.l. è stata costituita con atto notarile del 22 luglio 2022 ed ha per oggetto lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di prodotti o servizi ad alto valore tecnologico.

Train S.r.l.

Al 31.12.2024 la Società detiene una partecipazione rappresentativa del 20% del capitale sociale di Train S.r.l. del valore di euro 500. La società Train S.r.l. è stata costituita con atto notarile del 31 ottobre 2023 ed ha per oggetto lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di prodotti o servizi ad alto valore tecnologico.

Hemera S.r.l.

Al 31.12.2024 la Società detiene una partecipazione rappresentativa del 1,5% del capitale sociale di Hemera S.r.l. del valore di euro 177. La società Hemera S.r.l. è una start up innovativa ed ha per oggetto la ricerca, lo sviluppo e la produzione di nuovi farmaci, nuove terapie e metodi terapeutici innovativi, in particolare nell'ambito delle lesioni degenerative di organi e tessuti incluso il sistema nervoso centrale.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	41.000.000	24.000.000	65.000.000	65.000.000
Totale crediti immobilizzati	41.000.000	24.000.000	65.000.000	65.000.000

I Crediti di natura finanziaria derivano dall'attivazione di una linea di finanziamento, rinnovata a settembre 2024, e concessa da Humanitas Mirasole S.p.A. alla controllata Pieve S.r.l. fino ad un importo massimo di euro 90.000.000, con scadenza al 30 settembre 2025, da utilizzare a tiraggio in base al bisogno per far fronte al pagamento dei fornitori per gli impegni derivanti dall'attività di realizzazione dei nuovi edifici "Protoncenter" e "Building 6". Al 31 dicembre 2024 il credito risulta pari ad euro 65.000.000.

Attivo circolanteRimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	12.027.725	824.037	12.851.762
Lavori in corso su ordinazione	11.816.546	1.957.189	13.773.735
Totale rimanenze	23.844.271	2.781.226	26.625.497

C I) Rimanenze	Valore 31.12.23	Variazione	Valore 31.12.24
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	12.027.725	824.037	12.851.762
di cui Esist. Finali - Mag. Farmacia	11.471.861	(1.958.008)	9.513.853
Esist. Finali - Mag. Laboratorio	479.514	75.815	555.329
Esist. Finali - Mag. Sanitario	0	2.272.934	2.272.934
Esist. Finali - Mag. Emodinamica	296.317	267.156	563.473
Merci in viaggio	90.998	(90.998)	0
F.do svalutazione magazzino	(310.965)	257.138	(53.827)
3) Prestazioni sanitarie in corso	11.816.546	1.957.189	13.773.735
di cui Esist. Finali - Ricoveri SSN	2.110.821	256.213	2.367.034
Esist. Finali - Ricoveri Solventi	126.696	724.132	850.828
Esist. Finali - Sperimentaz. cliniche	9.579.029	976.844	10.555.873
Totale	23.844.271	2.781.226	26.625.497

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.

Le merci in viaggio riguardano materie prime, sussidiarie e di consumo consegnate e prese in carico nel corso dei primi giorni di gennaio dell'esercizio successivo ma di cui il passaggio di proprietà era già avvenuto alla data di chiusura dell'esercizio. La valutazione è effettuata al costo di acquisto.

La voce "Prestazioni sanitarie in corso" si riferisce alla quota di competenza del 2024 dei corrispettivi a fronte delle prestazioni di ricovero in essere alla fine dell'esercizio e della quota maturata delle sperimentazioni cliniche in corso.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	139.485.321	(14.409.954)	125.075.367	125.075.367	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	2.760	540.506	543.266	543.266	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.090.435	66.502	1.156.937	1.156.937	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	5.318.953	676.495	5.995.448	5.995.448	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	5.688.936	(530.496)	5.158.440	2.842.372	2.316.068
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	11.056.733	(870.200)	10.186.533		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.461.271	183.109	2.644.380	2.418.675	225.705
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	165.104.409	(14.344.038)	150.760.371	138.032.065	2.541.773

C II) Crediti	Valore 31.12.23	Variazione	Valore 31.12.24
1) Verso Clienti	139.485.321	(14.409.954)	125.075.367
S.S.N.	75.696.876	-16.682.443	59.014.433
Altri	70.964.863	2.099.004	73.063.867
Fondo Svalutazione Crediti	-7.176.418	173.485	-7.002.933
2) Verso Imprese controllate	2.760	540.506	543.266
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>2.760</u>	<u>540.506</u>	<u>543.266</u>
Commerciali	2.760	540.506	543.266
4) Verso controllante	1.090.435	66.502	1.156.937
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.090.435</u>	<u>66.502</u>	<u>1.156.937</u>

Commerciali	1.090.435	66.502	1.156.937
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.318.953	676.495	5.995.448
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>5.318.953</u>	<u>676.495</u>	<u>5.995.448</u>
Commerciali	5.318.953	676.495	5.995.448
5-bis) Crediti tributari	5.688.936	(530.496)	5.158.440
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>2.230.876</u>	<u>611.496</u>	<u>2.842.372</u>
Imposte dirette	540.026	763.177	1.303.203
Credito d'imposta	1.244.995	(152.176)	1.092.819
Attività per imposta sostitutiva da riallineamento	445.693	657	446.350
Altri crediti	162	(162)	-
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>3.458.060</u>	<u>(1.141.992)</u>	<u>2.316.068</u>
Credito d'imposta	1.154.464	(693.670)	460.794
Attività per imposta sostitutiva da riallineamento	2.303.597	(448.322)	1.855.274
5-ter) Imposte anticipate	11.056.733	(870.200)	10.186.533
5-quater) Verso altri	2.461.271	183.109	2.644.380
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>2.028.202</u>	<u>390.473</u>	<u>2.418.675</u>
Anticipi a fornitori	748.896	14.624	763.520
Crediti verso dipendenti	2.419	(2.419)	-
Crediti diversi	1.276.887	152.764	1.429.651
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>433.069</u>	<u>(207.364)</u>	<u>225.705</u>
Depositi cauzionali	207.364	(207.364)	-
Crediti diversi	225.705	-	225.705

Totale	165.104.409	14.344.038	150.760.371
---------------	--------------------	-------------------	--------------------

- **Verso clienti**

- Crediti verso S.S.N.

L'ATS della Città Metropolitana di Milano è il primo cliente di riferimento della Società. Il sistema regionale di rimborso delle prestazioni, basato sull'erogazione di acconti mensili commisurati alla produzione media pagati alle strutture erogatrici dall'ATS di ubicazione, è rimasto sostanzialmente immutato anche nel 2024.

I pagamenti degli acconti sono stati sostanzialmente regolari per tutto l'anno, confermando il trend degli ultimi esercizi.

Il decremento della voce è determinato principalmente dall'aumento degli acconti ricevuti per farmaci File F ricevuti oltre all'incasso di poste straordinarie e non ripetibili su saldi di anni precedenti. Nel corso del 2024 sono stati incassati i saldi: delle prestazioni di ricovero e delle Funzioni non tariffate per l'anno 2023, delle prestazioni ambulatoriali 2022, delle prestazioni ambulatoriali 2023, della Maggiorazione Tariffaria prevista dalla legge regionale 7/2010 e attuata dalla DGR n. 350/2010 per l'anno 2022, della Mobilità Extra Regionale IRCCS per gli anni 2021 e 2022, dei ricoveri anno 2019 legato all'incremento di tetto riconosciuto alla società in conseguenza della sentenza TAR, il saldo del File F anno 2018, l'80% degli importi della funzione posti letto in attesa causa Covid-19 per gli anni 2020 e 2021.

Il saldo crediti al 31 dicembre 2024 consiste principalmente nei saldi dell'attività svolta nell'esercizio al netto degli acconti ricevuti.

- 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 rispetto l'anno precedente riflette l'andamento positivo dell'attività privata.

- Fondo svalutazione crediti

Il fondo copre esclusivamente i rischi di insolvenza relativamente ai crediti commerciali verso clienti diversi dal SSN. Il valore è stato stimato applicando agli scaduti delle percentuali di svalutazione determinate sulla base dell'esperienza accumulata nei precedenti esercizi. Il saldo del fondo al 31.12.2024 è di euro 7.002.933. L'utilizzo nel corso del 2024 è stato pari ad euro 973.485 mentre l'accantonamento ad euro 800.000.

- **Verso controllate**

Il credito nei confronti della controllata Pieve S.r.l. ammonta per euro 488.479 ad interessi sulla linea di finanziamento in essere e per euro 10.002 di Service operativo, euro 4.785 distacchi di personale, euro 40.000 progetto ERP.

- **Verso controllante**

I crediti verso la società controllante Humanitas S.p.A. si riferiscono per euro 489.773 all'addebito di costi relativi a personale distaccato, per euro 589.945 al contributo del Bando Conciliamo che promuove ed arricchisce il piano di welfare aziendale per migliorare la qualità di vita dei lavoratori e delle loro famiglie e per restanti 77.219 a recuperi costi.

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

La voce include crediti di natura commerciale verso:

- Cliniche Gavazzeni S.p.A per prestazioni di carattere sanitario, per service operativo e per l'addebito di costi relativi a personale distaccato, per un importo complessivo pari ad euro 1.446.816;
- Istituto Clinico Mater Domini S.p.A. per euro 2.387.740 per service operativo, per prestazioni di carattere sanitario e per l'addebito di costi relativi a personale distaccato;
- Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A. per euro 158.602 relativo a prestazioni sanitarie, service operativo e riaddebito personale;
- Centro Diagnostico Varesino S.r.l. per euro 70.203 relativo a service operativo e prestazioni sanitarie;
- Medical Care Humanitas S.r.l. per euro 1.205.970 relativo a service operativo, prestazioni sanitarie e costi personale distaccato;

- Sipromed S.r.l. per euro 3.002 per service amministrativo;
- Dalmine S.p.A. per euro 552 a crediti per servizi di tipo sanitario;
- Gradenigo S.r.l. per euro 272.004 relativi a service operativo;
- Cellini S.r.l. per euro 198.004 relativi a service operativo e costi personale distaccato;
- Ecas S.r.l. per euro 211.004 relativi a service operativo
- MCH Bergamo Srl per euro 11.004 per prestazioni service

La voce include inoltre euro 30.544 di crediti relativi alla liquidazione del derivato del mese di dicembre di copertura sui prezzi di acquisto del gas e di energia elettrica verso le altre società del gruppo al 31.12.2024.

SOCIETA'	Derivato al 31.12.24
Cliniche Gavazzeni S.p.A.	10.618
Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A.	4.689
Istituto Clinico mater Domini Casa di Cura Privata S.p.A.	5.193
Gradenigo S.r.l.	5.202
Casa di cura Cellini S.p.a.	2.749
Ecas S.r.l	2.093
TOTALE	30.544

Tutti i rapporti con le società controllanti, controllate, collegate e sottoposte al controllo delle controllanti sono stipulati alle normali condizioni di mercato.

• Crediti tributari

I crediti tributari entro 12 mesi includono:

- Credito d'imposta: la voce include la quota esigibile entro i 12 mesi relativa ai crediti d'imposta per gli investimenti in beni strumentali nuovi (art 1 commi da 184 a 197 della L. 160/2019 e articolo 1, commi da 1051 a 1063, della L. 178/2020 così come modificata dalla successiva L. 234/2021).
- Attività per imposta sostitutiva da riallineamento: la voce pari ad euro 446.350 si riferisce principalmente all'imposta sostitutiva derivante dall'affrancamento dell'Avviamento da disavanzo di fusione DL 185 /2008, di cui euro 390.000 relativo alla fusione di Casa di Cura San Pio X S.r.l. avvenuta nel 2020, ed euro 56.350 per la quota di competenza relativa alla fusione di Humanitas Medical Care Milano S.p.A. del 2021. L'assolvimento dell'imposta sostitutiva consente, a partire dall'esercizio successivo, la deducibilità dell'ammortamento dell'Avviamento in 5 esercizi.
- Imposte dirette: la voce rappresenta il credito per imposte Ires ed Irap. Per informazioni più dettagliate si rinvia a quanto commentato alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio correnti, differite e anticipate".

I crediti tributari oltre 12 mesi includono:

- Credito d'imposta: è inclusa la quota, esigibile oltre i 12 mesi relativa al credito d'imposta per gli investimenti in beni strumentali nuovi (art 1 commi da 184 a 197 della L. 160/2019 e articolo 1, commi da 1051 a 1063, della L. 178/2020 così come modificata dalla successiva L. 234/2021).
- Attività per imposta sostitutiva da riallineamento: l'importo di euro 1.855.274 si riferisce alla quota oltre i 12 mesi dell'imposta sostitutiva pagata per l'affrancamento dell'Avviamento da disavanzo di fusione DL 185/2008, per euro 1.554.742 in relazione alla fusione di Casa di Cura San Pio X S.r.l. avvenuta nel 2020 e per euro 300.532 in relazione alla fusione di Humanitas Medical Care Milano S.p.A. del 2021. Tot:

• Imposte anticipate

E' il credito che si è generato come conseguenza dei differenti criteri di determinazione del reddito civilistico e del reddito imponibile determinato in applicazione della normativa fiscale, sia per la quota Ires sia per la quota Irap, ai sensi dell'art. 109 del TUIR. Il credito per imposte anticipate è calcolato applicando l'aliquota Irap al 3,9% e l'aliquota Ires al 24%, o al 12% ove applicabile, così come meglio specificato nella sezione Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate, a cui si rinvia per un maggior dettaglio.

La voce crediti per imposte anticipate si è decrementata di euro 870.200 ed include euro 175.983 relativi alla fiscalità differita sul fair value di strumenti finanziari in essere lo scorso esercizio e chiusi e non rinnovati entro il 31 dicembre 2024.

• Verso altri

Il saldo include gli importi a credito per anticipi a fornitori, il credito verso l'Inail per infortuni sul lavoro e i depositi cauzionali e il credito verso medici per contributi vs Enpam anticipati dalla Società per loro conto.

Crediti di durata residua superiore a cinque anni

Si segnala la presenza di crediti con scadenza superiore ai cinque anni:

- per euro 75.133 relativi al credito per l'imposta sostitutiva sull'affrancamento dell'avviamento derivante dalla fusione di Humanitas Medical Care Milano S.p.A., inclusi nella voce dell'attivo di Stato Patrimoniale II) Crediti 5-bis) Crediti tributari "esigibili oltre l'esercizio";
- per euro 225.705 relativi al credito vantato nei confronti della Società Allianz, per la Polizza a copertura del Fondo Trattamento di Fine Rapporto verso i dipendenti, inclusi nella voce dell'attivo di Stato Patrimoniale II) Crediti 5-quarter) Verso Altri" esigibili oltre l'esercizio".

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	29.519.188	(2.115.123)	27.404.065
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	29.519.188	(2.115.123)	27.404.065

La voce "Attività Finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" accoglie:

- un deposito su un fondo monetario istituzionale, che rientra nella categoria "short term money market fund", sottoscritto per euro 21.000.000. Il fondo ha liquidità giornaliera ed è soggetto al suo valore di mercato, identificato dal NAV;
- titoli obbligazionari per euro 6.404.065 eseguiti tramite il Trading Desk di JPM Privat Bank Luxembourg per i quali alla data del 31 dicembre 2024 non si segnalano significative variazioni di valore rispetto al mercato.

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	130.859.100	(8.375.864)	122.483.236
Assegni	195.059	169.155	364.214

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	93.968	247.940	341.908
Totale disponibilità liquide	131.148.127	(7.958.769)	123.189.358

I depositi sono costituiti dalle disponibilità giacenti sui conti correnti bancari e postali della società. Nella voce sono inclusi depositi non vincolati pari a 61,1 milioni di euro. Data la natura non vincolante, tali depositi sono stati inclusi tra le “Disponibilità Liquide”.

BANCA	IMPORTO	ACCENSIONE	SCADENZA
JPM	10.000.000	30/05/2024	30/05/2025
JPM	16.000.000	07/10/2024	07/04/2025
JPM	5.000.000	28/11/2024	28/01/2025
JPM	10.076.196	17/12/2024	21/03/2025
JPM	20.000.000	30/12/2024	30/01/2025
TOTALE	61.076.196		

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.

Per ulteriori dettagli sull’andamento della situazione finanziaria della Società si rinvia a quanto esposto nel prospetto del Rendiconto Finanziario.

Ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	22.792.558	5.823.169	28.615.727
Risconti attivi	1.664.805	880.196	2.545.001
Totale ratei e risconti attivi	24.457.364	6.703.365	31.160.728

D) Ratei e Risconti Attivi	Valore 31.12.23	Variazione	Valore 31.12.24
1) Ratei Attivi	22.792.558	5.823.169	28.615.727
Interessi depositi bancari	832.204	72.546	904.750
Contributi alla ricerca	21.960.354	5.750.623	27.710.977
2) Risconti attivi	1.664.805	880.196	2.545.001
Borse di studio medici specializz.	48.255	(5.125)	43.130
Canoni Software/Hardware	868.447	1.076.068	1.944.515
Canoni di manutenzione	156.192	(106.990)	49.202

Abbonamenti a libri e riviste	20.745	(13.904)	6.841
Canoni noleggio/leasing	77.992	(46.137)	31.855
Locazione Immobile	246.828	4.274	251.102
Altri	246.346	(27.990)	218.356
Totale	24.457.363	6.703.365	31.160.728

Contributi alla ricerca: la voce comprende la quota di contributi maturata alla fine dell'esercizio relativa a progetti di ricerca finanziati dall'Unione Europea e da altri enti pubblici e privati.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva arrotondamenti euro	(13)
Riserva interessi conguaglio	32.242
Riserva Straordinaria investimenti DGR 350/2010	3.420.200
Totale	3.452.429

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva azioni controllante	Altre riserve	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	Utile /Perdite es. prec.	R. netto esercizio	Totale
PN al 31.12.21	13.840.000	2.768.000	14.617.941	4.059.600	0	208.008.892	40.890.645	284.185.078
Destin. Risult. d'es. 2021						28.849.845	(28.849.845)	0
Distribuzione dividendi							(12.040.800)	(12.040.800)
Riserva DGR 350/2010				8.563.000		(8.563.000)		0
Risultato d'eserc. 2022							39.712.835	39.712.835
Riserva da arrotondamento				(7)		1		(6)
PN al 31.12.22	13.840.000	2.768.000	14.617.941	12.622.593	0	228.295.738	39.712.835	311.857.107
Destin. Risult. d'es. 2022						25.596.035	(25.596.035)	0
Distribuzione dividendi							(14.116.800)	(14.116.800)
Acquisto azioni controllante			22.095.304			(22.095.304)		0
Strumenti finanziari derivati					(454.780)			(454.780)
Riserva DGR 350/2010				1.007.000		(1.007.000)		0
Risultato d'eserc. 2023							40.279.006	40.279.006
Riserva da arrotondamento			(1)	11		(2)		8
PN al 31.12.23	13.840.000	2.768.000	36.713.244	13.629.604	(454.780)	230.789.467	40.279.006	337.564.541
Destin. Risult. d'es. 2023						26.854.206	(26.854.206)	0
Distribuzione dividendi							(13.424.800)	(13.424.800)

Strumenti finanziari derivati				454.780		454.780
Riserva DGR 350/2010		(6.149.800)		6.149.800		0
Risultato d'eserc. 2024					38.296.609	38.296.609
Riserva da arrotondamento		(85)				(85)

PN al 31.12.24	13.840.000	2.768.000	36.713.244	7.479.719	0	263.793.473	38.296.609	362.891.045
-----------------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------	----------	--------------------	-------------------	--------------------

Le variazioni intervenute nel patrimonio netto sono in parte una diretta conseguenza della delibera dell'assemblea ordinaria del 19 aprile 2024 nel corso della quale è stata deliberata la destinazione dell'utile d'esercizio 2023, pari ad euro 40.279.006, come segue:

- euro 13.424.800 dividendi distribuiti ai soci;
- euro 26.854.206 utili portati a nuovo.

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi accoglieva il valore di fair value degli strumenti finanziari derivati di copertura al 31 dicembre 2023 pari ad euro 630.762 al netto degli effetti fiscali differiti che ammontavano ad euro 175.983. La riserva nel corso dell'esercizio 2024 è stata rilasciata poiché l'operazione di copertura non è stata rinnovata. Alla data di chiusura dell'esercizio non è attivo alcun contratto di Commodity Swap con finalità di copertura.

L'assemblea del 8 novembre 2024 ha deliberato inoltre di svincolare la riserva DGR 350/2010 pari a euro 9.570.000 e di procedere contestualmente a vincolare a riserva DGR 350/2010 l'importo di euro 3.420.200 attingendo agli utili portati a nuovo.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	13.840.000	di capitale		-
Riserve di rivalutazione	1.790.743	di utili	A,B,C	1.790.743
Riserva legale	2.768.000	di utili	B	2.768.000
Altre riserve				
Riserva straordinaria	2.236.547	di utili	A,B,C	2.236.547
Riserva azioni o quote della società controllante	36.713.244	di utili		-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	di capitale	A,B,C	-
Varie altre riserve	3.452.429	di utili		-
Totale altre riserve	42.402.220			2.236.547
Utili portati a nuovo	263.793.473	di utili	A,B,C	263.793.473
Totale	324.594.436			270.588.763
Quota non distribuibile				4.558.743
Residua quota distribuibile				266.030.020

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

Fondi per rischi e oneri

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	4.211.767	1.222.393	48.148.066	53.582.226

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	450.900	-	6.885.168	7.336.068
Utilizzo nell'esercizio	-	1.222.393	10.462.951	11.685.344
Totale variazioni	450.900	(1.222.393)	(3.577.783)	(4.349.276)
Valore di fine esercizio	4.662.667	-	44.570.283	49.232.950

B) Fondo Rischi e Oneri	Valore 31.12.23	Accantonamenti	Decrementi	Valore 31.12.24
2) Fondo imposte	4.211.767	450.900	0	4.662.667
Fondo imposte differite	4.211.767	450.900	0	4.662.667
3) Strumenti finanziari derivati passivi	1.222.393	0	1.222.393	0
Fdo derivati pass commodities	1.222.393	0	1.222.393	0
4) altri	48.148.066	6.885.168	10.462.951	44.570.283
Fondo rischi S.S.N.	6.407.960	1.486.355	1.827.480	6.066.835
Fondo rischi altri	14.174.396	473.215	199.195	14.448.416
Fondo rischi cause legali	1.483.558	0	766.119	717.439
Fondo smantellamento Building	680.000	170.000	0	850.000
Fondo rischi contenzioso	23.351.547	4.055.964	6.675.155	20.732.356
Fondo rischi spese legali per contenziosi	1.315.278	60.756	259.674	1.116.360
Fondo premio incentivazione	735.326	638.878	735.328	638.876
Totale	53.582.226	7.336.068	11.685.344	49.232.950

Fondo imposte differite

Il Fondo imposte differite copre il disallineamento civilistico-fiscale dei cespiti acquisiti attraverso il conferimento da Fondazione Opera San Camillo della partecipazione nella Casa di Cura San Pio X S.r.l. e il disavanzo da fusione attribuito al complesso immobiliare del presidio Casa di Cura San Pio X S.r.l., atteso che gli ammortamenti non godono della deducibilità fiscale.

Il valore include il decremento dei valori riallineati.

Il calcolo del fondo imposte differite è stato effettuato applicando il 24% per l'Ires e il 3,9% per l'Irap.

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

Fondo per strumenti finanziari derivati passivi

Il fondo accoglieva il fair value al 31 dicembre 2023 dei contratti di Commodity Swap stipulati direttamente dalla società anche per conto delle altre società del gruppo Humanitas, aventi finalità di copertura del rischio di variabilità del prezzo relativamente ai consumi di energia elettrica e gas. Tutti i contratti di copertura si sono chiusi nel corso dell'esercizio 2024.

Fondo rischi SSN

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

Il fondo è stato determinato sulla base delle informazioni disponibili alla data di redazione del bilancio.

Al 31.12.2024 si ritiene che il fondo sia congruo a coprire i rischi in essere.

Fondi rischi altri

Il fondo copre prevalentemente le passività derivanti dai futuri rinnovi del Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro del settore della sanità privata per il personale non medico (scaduto il 31/12/2018) e per il personale medico (scaduto il 31/12/2010) e altri rischi sempre connessi all'area del personale ed altri rischi giudicati probabili.

Il Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro del settore degli studi privati è invece stato rinnovato il 16 febbraio 2024.

Il decremento del fondo è dovuto all'utilizzo per euro 107.468 e a rilascio a conto economico per euro 91.727.

Al 31 dicembre 2024 si ritiene che il fondo sia congruo a coprire integralmente la quota degli arretrati non ancora erogati.

Fondo rischi cause legali

Il fondo copre i rischi in corso per contenziosi, non legati all'attività clinica, alla data del 31 dicembre 2024. La rivalorizzazione dei rischi in corso ha comportato un accantonamento del fondo esistente per euro 604.000. Il decremento del fondo è dovuto all'utilizzo per euro 486.903 e a rilascio a conto economico per euro 279.216.

Fondo smantellamento Building

Il fondo copre i futuri oneri di smantellamento e rimozione dell'Emergency Hospital Covid 19 così come da accordi stipulati con la società proprietaria del terreno (Italian Services SICAF S.p.A.) su cui è stato temporaneamente edificato

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 nel periodo 2008/2023 e l'accantonamento per rischi sorti nel corso dell'esercizio 2024. Nella determinazione del fondo sono inoltre stati considerati alcuni aspetti che saranno introdotti dalla c.d. "Legge Gelli".

La dinamica del mercato assicurativo degli ultimi anni ha comportato l'adozione di una formula organizzativa che, a partire dall'esercizio 2011, ha previsto da un lato la stipula di una polizza a copertura esclusivamente dei sinistri più onerosi (superiori a un milione e mezzo di euro per l'attività svolta presso il presidio di Rozzano e superiori a trecentomila euro per il presidio di Milano) e dall'altro l'affidamento della gestione dei contenziosi ad una società di servizi (Sipromed S.r.l.) appartenente al Gruppo Humanitas 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 ad euro 4.055.964 mentre gli utilizzi del fondo, pari ad euro 6.675.155, sono relativi a liquidazioni effettuate nel corso del 2024. La direzione ritiene il fondo congruo a coprire sia i sinistri accaduti sia quelli attesi.

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 ad euro -60.756 mentre l'utilizzo per euro 259.674 si riferisce alle spese legali sostenute nell'anno.

Fondo premio incentivazione

Il fondo si riferisce al premio di incentivazione per il periodo luglio-dicembre 2024 che verrà erogato nel mese di luglio 2025 così come previsto dall'articolo 65 del CCNL per il personale dipendente non medico delle strutture sanitarie private.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	7.316.922
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	153.993
Utilizzo nell'esercizio	660.285
Totale variazioni	(506.292)
Valore di fine esercizio	6.810.630

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	Valore 31.12.23	Accantonamenti	Decrementi	Valore 31.12.24
Fondo T.F.R.	7.316.922	153.993	660.285	6.810.630
Totale	7.316.922	153.993	660.285	6.810.630

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.

L'importo dell'accantonamento a conto economico alla voce B9) "c) trattamento di fine rapporto" include anche gli accantonamenti ai fondi complementari.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Acconti	42.773.780	(2.838.666)	39.935.114	39.935.114
Debiti verso fornitori	129.599.713	5.480.536	135.080.249	135.080.249
Debiti verso imprese controllate	1.176.497	976.544	2.153.041	2.153.041
Debiti verso controllanti	2.941.593	259.790	3.201.383	3.201.383
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.770.240	50.243	1.820.483	1.820.483
Debiti tributari	7.511.614	(1.432.677)	6.078.937	6.078.937
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	6.936.526	34.966	6.971.492	6.971.492
Altri debiti	22.943.466	449.081	23.392.547	23.392.547
Totale debiti	215.653.429	2.979.817	218.633.246	218.633.246

D) Debiti	Valore 31.12.23	Variazione	Valore 31.12.24
6) Acconti	42.773.780	(2.838.666)	39.935.114
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>42.773.780</u>	<u>(2.838.666)</u>	<u>39.935.114</u>
7) Verso fornitori	129.599.713	5.480.536	135.080.249
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>129.599.713</u>	<u>5.480.536</u>	<u>135.080.249</u>
ITALIA	128.676.759	5.135.796	133.812.555
ESTERO	922.954	344.740	1.267.694
9) Verso controllate	1.176.497	976.544	2.153.041
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.176.497</u>	<u>976.544</u>	<u>2.153.041</u>
commerciali	1.176.497	976.544	2.153.041
11) Verso controllanti	2.941.593	259.790	3.201.383
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>2.941.593</u>	<u>259.790</u>	<u>3.201.383</u>
Commerciali	2.395.950	(173.326)	2.222.624
Debiti per rappresentante IVA	545.643	433.116	978.759
11-bis) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.770.240	50.243	1.820.483
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.770.240</u>	<u>50.243</u>	<u>1.820.483</u>
Commerciali	1.770.240	50.243	1.820.483
12) Tributari	7.511.614	(1.432.677)	6.078.937
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>7.511.614</u>	<u>1.432.677</u>	<u>6.078.937</u>
Erario per imposte dirette	1.998.053	(1.998.053)	0
Erario ritenute IRPEF	5.411.910	567.753	5.979.663
Altri	101.651	(2.377)	99.274
13) Verso Istituti di previd. e secur.soc.	6.936.526	34.966	6.971.492
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>6.936.526</u>	<u>34.966</u>	<u>6.971.492</u>
I.N.P.S.	6.087.491	(123.950)	5.963.541
Fondi di Previdenza Complementare	849.035	130.128	979.163
14) Altri debiti	22.943.466	449.081	23.392.547
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>22.943.466</u>	<u>449.081</u>	<u>23.392.547</u>
Dipendenti:	20.650.216	(170.799)	20.479.417
Competenze anno corrente	11.003.117	(809.289)	10.193.828
Fondo ferie	9.131.590	624.907	9.756.497

Fondo 14ma	144.423	14.262	158.685
Altri	371.086	(679)	370.407
Terzi:	2.293.250	619.880	2.913.130
Debiti verso Università	14.204	1.608	15.812
Altri	2.279.046	618.272	2.897.318
Totale	215.653.429	2.979.817	218.633.246

- **Acconti**

Trattasi principalmente dei trasferimenti effettuati a titolo di acconto dalla UE e da altri enti finanziatori pubblici e privati nell'ambito dei finanziamenti dei progetti di ricerca e dalle quote versate a titolo di acconto da parte dei pazienti solventi.

- **Verso controllate**

Il debito nei confronti della controllata Pieve S.r.l. che ammonta ad euro 2.153.041 si riferisce al contratto del Facility Management stipulato con la stessa.

- **Verso controllante**

La voce si riferisce per euro 2.222.624 a debiti commerciali nei confronti di Humanitas S.p.A., società con la quale nel corso del 2024 ci si è avvalsi principalmente di prestazioni di service operativo e di supporto e/o integrazione allo staff.

La Società a decorrere dal 01 gennaio 2020 ha aderito al Gruppo IVA Humanitas, regolato dal Titolo V-bis del D. P.R. 26 ottobre 1972, n. 633 ("Decreto IVA") dagli articoli da 70-bis a 70-duodecies. Il debito verso TEUR S.p.A. per Euro 978.759 si riferisce al debito IVA e ai costi comuni per la gestione del Gruppo stesso.

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

Tale voce include principalmente i debiti commerciali per euro 282.898 nei confronti di Sipromed S.r.l. per attività di consulenza ed assistenza nella gestione dei sinistri in ambito sanitario, per euro 505.062 verso Cliniche Gavazzeni S.p.A, per euro 14.267 verso Mater Domini S.p.a., per euro 4.470 verso Gradenigo S.r.l, per euro 990.398 verso Mch S.r.l., per euro 19.400 verso Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A. e infine euro 3.988 verso MCH Bergamo S.r.l

Tutti i rapporti con le società controllanti, controllate, collegate e sottoposte al controllo delle controllanti sono stipulati alle normali condizioni di mercato.

- **Tributari**

La voce include debiti verso l'erario per le ritenute effettuate nei confronti dei dipendenti e dei collaboratori per i quali la Società funge da sostituto d'imposta ed al debito verso erario per imposta sostitutiva su TFR e per imposta di bollo virtuale.

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

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale si riferiscono principalmente a debiti verso l'INPS e ai Fondi complementari.

- **Altri debiti**

La voce altri debiti è composta principalmente da debiti verso il personale dipendente per competenze maturate nell'esercizio 2024 e verso terzi riconducibili prevalentemente ad anticipazioni ricevute da enti assicurativi a copertura dei costi di manutenzione da sostenere a fronte dei danni dell'evento atmosferico del 2021.

Ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	1.923	29.985	31.908
Risconti passivi	2.904.603	314.829	3.219.432
Totale ratei e risconti passivi	2.906.526	344.814	3.251.340

E) Ratei e risconti passivi	Valore 31.12.23	Variazione	Valore 31.12.24
1) Ratei Passivi	1.923	29.985	31.908
Diversi	1.923	29.985	31.908
2) Risconti Passivi	2.904.603	314.829	3.219.432
Crediti d'imposta	0	2.549.586	2.549.586
Altri	2.904.603	(2.234.757)	669.846
Totale	2.906.526	344.814	3.251.340

Tra i risconti passivi è inclusa la quota del credito d'imposta di competenza di futuri esercizi del credito d'imposta per gli investimenti in beni strumentali nuovi per euro 2.549.586.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

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

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	627.023.754	591.307.861	35.715.893
Inpatient SSN	225.147.433	222.733.499	2.413.934
Outpatient SSN	78.391.489	75.883.143	2.508.346
Attività privata	208.328.824	192.837.695	15.491.129
Farmaci a somministrazione diretta	87.040.839	74.166.732	12.874.107
Funzioni SSN	10.790.088	10.626.096	163.992
Ticket ambulatoriale SSN	6.169.036	5.691.757	477.279
Ricavi SSN anni precedenti	2.014.113	0	2.014.113
Accantonamento Fondo SSN	(1.486.355)	0	(1.486.355)
Sperimentazione cliniche	10.628.287	9.368.939	1.259.348

L'esercizio 2024 ha fatto registrare un significativo incremento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni con riferimento a tutte le attività e linee di mercato rispetto all'esercizio precedente.

L'analisi di dettaglio dell'andamento dei ricavi SSN, nelle due macro aree di attività Inpatient ed Outpatient, non può prescindere da un riepilogo delle varie delibere in materia sanitaria emesse da Regione Lombardia nel corso del 2024.

Con le DGR XII/1511 del 13.12.2023 "Determinazioni in ordine alla gestione del Servizio Sanitario e Socio Sanitario per l'esercizio 2024 – Quadro economico programmatico" Regione Lombardia ha determinato i criteri per l'assegnazione delle risorse finanziarie alle strutture sanitarie per l'esercizio 2024.

Il contratto definitivo 2023 è stato prorogato di 5 mesi sino al 31 maggio 2024; in data 06 maggio 2024 è stato firmato il contratto definitivo 2024.

La DGR XII/1511 ha individuato il massimo finanziamento per gli erogatori privati in relazione alle prestazioni di ricovero ed alle prestazioni ambulatoriali.

Le regole di negoziazione con gli operatori sanitari privati accreditati sono state definite come segue:

Attività inpatient: per l'anno 2024 si prevede la determinazione del budget unico di struttura a partire dal valore finanziato per i ricoveri dell'anno 2023; tale budget è riferito a tutta la produzione, a prescindere dalla residenza degli assistiti trattati, fatta eccezione per i cittadini stranieri. Sintetizzando il sistema di negoziazione con gli erogatori di diritto privato prevede per tutti i ricoveri:

- un budget complessivo di struttura a prescindere dalla residenza dei cittadini;
- un tetto di struttura per le attività erogate a favore di residenti lombardi, con riconoscimento al singolo erogatore fino al 100% del valore del tetto lombardi contrattualizzato nel 2023 al netto delle rimodulazioni;
- un tetto di struttura per le attività erogate a favore di residenti fuori regione, con riconoscimento al singolo erogatore fino al 100% del valore del tetto per fuori Regione contrattualizzato nel 2023 al netto delle rimodulazioni;
- un tetto di struttura per le attività di bassa complessità (esclusa produzione IRCCS) erogata a favore di residenti fuori regione, con riconoscimento al singolo erogatore fino al 100% del valore contrattualizzato nel 2023; le strutture private accreditate e a contratto possono compensare l'eventuale ipoprodotto di

- prestazioni a bassa complessità con prestazioni ad alta complessità, fermo restando il tetto complessivo per i fuori regione. Tali operazioni non sono storicizzabili;
- il 7% del budget dei lombardi deve essere vincolato al grado di raggiungimento di specifici obiettivi definiti da ATS anche in accordo con la DG Welfare;
 - gli erogatori potranno richiedere a budget unico invariato, in corso di esercizio, all'ATS territorialmente competente, una rimodulazione delle quote economiche del tetto previsto per i cittadini fuori regione verso il tetto previsto per i cittadini lombardi fino ad un massimo del 3%. La società ha aderito alla rimodulazione del budget per un totale di 2,4 milioni di euro in data 27.09.2024;
 - infine, è stato previsto un abbattimento del 3,5% applicato alla produzione di ricoveri fuori regione, definito al fine di garantire l'invarianza economica tra il tariffario regionale e quello stabilito per la mobilità.

Nel corso dell'anno la Regione Lombardia ha emanato ulteriori deliberazioni tra cui si segnalano: la DGR XII/1939 del 26 febbraio 2024 relativa al recupero del contenimento dei tempi di attesa delle prestazioni ambulatoriali e di ricovero ospedaliero non erogate nel periodo dell'emergenza epidemiologica da Sars-Cov-2 anni 2020-2021 e 2022 e la DGR XII/2966 del 05 agosto 2024 con la quale è stato previsto un incremento del 10% del tetto di struttura per le prestazioni di ricovero di alta specialità erogate a favore dei pazienti fuori regione.

Attività outpatient: il budget di struttura per le prestazioni di specialistica ambulatoriale, compresa l'attività di pronto soccorso non seguita da ricovero, ha come base di riferimento il 97% valore della produzione finanziata 2023 incrementato del 1% per i cittadini lombardi, e il 97% del valore finanziato per l'anno 2023 incrementato del 1%, per i cittadini fuori regione. Le strutture si impegnano ad erogare fino ad un valore pari al 106% e tra il 97% ed il 103% sarà applicata una regressione tariffaria massima del 30% (60% per la branca di laboratorio analisi) e tra il 103% ed il 106% una regressione tariffaria massima del 60%. Oltre il 106% non viene garantita la remunerazione delle prestazioni.

Al fine di garantire l'equilibrio economico del Servizio sanitario regionale in contemporanea alla garanzia del rispetto dei vincoli del DL 95/2012, per gli erogatori privati vengono individuati all'interno del budget di struttura unico due tetti per singolo erogatore.

Per i pazienti residenti fuori regione, la Regione ha confermato la necessità di rideterminare in sede di consuntivo 2024 la percentuale di abbattimento applicato alla produzione di specialistica ambulatoriale per fuori regione individuata pari al 4%, definita al fine di garantire l'invarianza economica tra tariffario regionale e quello stabilito per la mobilità (tariffario TUC).

Per l'esercizio 2024 è stato definito, nell'ambito della contrattazione tra le ATS e le strutture private accreditate e a contratto, una quota massima del 10% del tetto di struttura per cittadini lombardi, finalizzata alle azioni per il contenimento dei tempi di attesa delle prestazioni di specialistica ambulatoriale critiche. In relazione a queste attività le prestazioni aggiuntive rispetto al 2022 saranno finanziate oltre il 106% e fino al 110% senza applicare le regressioni tariffarie

Nel corso dell'anno la Regione Lombardia ha emanato ulteriori deliberazioni tra cui si segnalano le DGR XII/2224 del 22 aprile 2024, DGR XII/2756 del 15 luglio 2024, DGR XII/2853 del 29 luglio 2024 e DGR XII/3327 del 31 ottobre 2024 relative al contenimento dei tempi di attesa per le prestazioni di specialistica ambulatoriale previste nel PNGLA (Piano Nazionale Governo Liste d'Attesa) e la DGR XII/3729 del 30 dicembre 2024 relativa all'assegnazione del fondo per il Piano Nazionale Malattie Rare per gli anni 2023 e 2024.

Inpatient SSN

Comprendono tutti i Ricoveri Ordinari ed i Day Hospital erogati in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale, valorizzati in base alla normativa vigente.

La produzione non riconosciuta regionale nell'esercizio si è attestata a euro 2,2 milioni di euro.

La voce comprende inoltre la maggiorazione tariffaria prevista dalla legge regionale 7/2010 e attuata dalla delibera regionale n. 350 del 28.07.2010. Tale maggiorazione tariffaria è stata riconosciuta alla Società per le prestazioni di ricovero erogate a favore di cittadini lombardi, in quanto sede didattica per i corsi di laurea in medicina e chirurgia a partire dall'esercizio 2010. Tale maggiorazione è stata introdotta in alternativa ad alcune funzioni non tariffate (didattica universitaria, case mix, pazienti extraregione). Humanitas Mirasole S.p.A., verificato il possesso dei requisiti richiesti, ha presentato richiesta di maggiorazione tariffaria anche per l'esercizio 2023, in quanto istituto sede universitaria e in possesso dei requisiti per la Prima Fascia (D) di cui alla stessa DGR IX/350. L'ultima comunicazione ufficiale degli importi della maggiorazione tariffaria è relativa agli anni 2022 e 2023 (DGR XII/3459 del 25 novembre 2024) sulla base della quale vengono effettuate le stime in bilancio.

Outpatient SSN

In questa voce sono incluse tutte le prestazioni sanitarie erogate, al di fuori delle attività di Ricovero e di Day Hospital in elezione e da Pronto Soccorso, in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale. La produzione non riconosciuta si è attestata a 8,6 milioni di euro.

Attività privata

Comprendono tutte le prestazioni sanitarie relative alle attività di Ricovero Ordinario, di Day Hospital e ambulatoriale erogate 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 della Città Metropolitana di Milano per i costi sostenuti per la fornitura e/o somministrazione di farmaci (normalmente ad alto costo). Tali farmaci possono essere somministrati direttamente in clinica e/o forniti (dispensati) al paziente per uso domiciliare.

Funzioni SSN

Relativamente ai riconoscimenti per funzioni non coperte dalle tariffe DRG per l'anno 2024, la Regione Lombardia, al momento della redazione del presente Bilancio, non ha ancora deliberato in merito.

Le stime di bilancio sono state effettuate sulla base degli importi e delle regole riportati nell'ultima comunicazione ufficiale sulle funzioni non coperte da tariffe DRG che è relativa all'anno 2023 (DGR XII/2334 del 13 maggio 2024).

Ticket SSN

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

Ricavi SSN anni precedenti

La voce pari ad Euro 2.014.113 comprende le differenti valorizzazione dei saldi spettanti alla Società rispetto alle stime dei precedenti bilanci. Le principali componenti sono:

- Riconoscimento dei saldi per gli anni 2022 e 2023 delle maggiorazioni tariffarie (DGR XII/3459 del 25 novembre 2024) per un effetto positivo complessivo di 1,4 milioni di euro;
- Riconoscimento del fondo per il "Piano Nazionale Malattie Rare" per gli anni 2023 e 2024 per complessivi 0,1 milioni di euro.

Come commentato nelle Premesse, si segnala che in adozione all'OIC34 dal 2024 i ricavi anni precedenti sono evidenziati alla voce A1 e non alla voce A5 del conto economico.

Accantonamento rischi SSN

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

L'importo del Fondo è stato determinato sulla base delle informazioni disponibili alla data di redazione del bilancio in modo tale da essere congruo a coprire i rischi in essere; l'adeguamento ha comportato un accantonamento di 1.486.355 euro.

Sperimentazioni cliniche

Comprendono i proventi derivanti dall'attività di ricerca e di sperimentazione clinica condotta da alcune unità operative in collaborazione con case farmaceutiche.

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
A3) Variazione delle prestazioni sanitarie in corso	1.350.780	704.966	645.814
Esistenze finali	13.167.326	11.816.546	1.350.780
Esistenze iniziali	(11.816.546)	(11.111.580)	(704.966)

Si tratta di ricoveri ordinari e di Day Hospital e di sperimentazioni cliniche poste a cavallo dei due esercizi il cui ricavo, quindi, è stato ripartito per competenza fra entrambi gli esercizi. 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.

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
A5) Altri ricavi e proventi	38.620.579	45.015.471	(6.394.892)
Contributi alla ricerca	16.590.986	14.132.490	2.458.496
Altri proventi e recupero costi	4.026.649	4.191.274	(164.625)
Contributo alla ricerca corrente	5.341.357	5.575.329	(233.972)
Rilascio Fondo rischi eccedenti	370.943	51.017	319.926
Addebiti personale presso altre strutture	3.135.361	2.846.094	289.267
Liberalita' ricevute	208.635	315.417	(106.782)
Service Amministrativo/operativo	3.293.557	2.208.529	1.085.028
Esecuzione Ricerche Scientifiche/royalties	2.217.178	801.397	1.415.781
Prest di ric./amb./magg. tarif. anni precedenti	0	11.732.863	(11.732.863)
Organizzazione corsi/congressi	704.827	728.975	(24.148)
Gestione Bar	893.800	804.484	89.316
Quota di competenza del credito d'imposta	474.184	737.994	(263.810)
Gestione Parcheggio	1.079.893	628.846	451.047
Addebito buoni pasto a terzi	44.680	40.258	4.422
Funzioni SSN	0	(9.154)	9.154
Noleggio area attrezzata e altri affitti attivi	238.529	229.658	8.871
	37.773.112	44.627.490	(6.854.378)

Contributi alla ricerca

La voce comprende i contributi ed i corrispettivi relativi all'esecuzione di progetti di ricerca scientifica. I contributi sono erogati principalmente da enti pubblici quali l'Unione Europea, il Ministero della Salute e la Regione Lombardia.

Altri proventi e recupero costi

La voce comprende diversi ricavi derivanti dalle gestioni accessorie all'attività dell'Istituto tra i quali ricavi relativi al Comitato Etico per sottomissione e avvio studi clinici nonché ricavi conseguenti la cessione di titoli di efficienza energetica.

Contributi alla ricerca corrente

In relazione all'attività di Ricerca Corrente svolta nell'esercizio, quale Istituto di Ricovero e Cura a Carattere Scientifico, il Ministero della Salute ha deliberato un contributo netto di euro 5.341.357.

Rilascio fondo rischi eccedente

La voce comprende il rilascio del Fondo rischi altri per euro 91.727 e del Fondo rischi cause legali per euro 279.216 per un totale di euro 370.943.

Riaddebiti personale distaccato

Rappresenta il riaddebito dei costi relativi al personale dipendente di Humanitas Mirasole S.p.A. distaccato presso le altre strutture del Gruppo. Per un dettaglio degli stessi si rimanda all'apposita sezione in Nota Integrativa relativa alle operazioni con parti correlate.

Quota di competenza del credito d'imposta

La voce comprende principalmente la quota di competenza dell'esercizio 2024 dei crediti d'imposta per gli incrementi in beni strumentali (art 1 commi da 184 a 197 della L. 160/2019 e articolo 1, commi da 1051 a 1063, della legge 30 dicembre 2020, n. 178 legge di bilancio 2021 così come modificata dalla L.234/2021).

Costi della produzione

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
B6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	163.503.940	150.441.228	13.062.712
Farmaci, presidi, reagenti e altri materiali di consumo	159.621.735	146.882.081	12.739.654
Cancelleria e modulistica	695.872	792.670	(96.798)
Arredi e piccole attrezzature	175.359	61.074	114.285
Altri materiali	3.010.974	2.705.403	305.571

La percentuale del costo di materie prime sussidiarie e merci sul totale A) Valore della Produzione passa dal 23,6% al 24,5% per effetto di un diverso mix di attività con maggiore incidenza su farmaci e materiali.

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
B7) Servizi	205.656.510	196.217.928	9.438.582
Consulenze medicali	98.135.412	90.602.042	7.533.370
Collaborazioni sanitarie non mediche	18.173.072	19.183.918	(1.010.846)
Consulenza area ricerca e didattica	3.891.884	3.898.451	(6.567)
Utenze	8.323.681	9.146.269	(822.588)
Servizi di odontoiatria	2.334.452	1.823.090	511.362
Consulenze ed assistenza Intercompany	4.151.992	4.152.111	(119)
Costi per la realizzazione c/terzi	0	0	0
Servizi trasfusionali	3.763.695	3.533.089	230.606
Pulizie	4.135.114	4.064.289	70.825
Manutenzione attrezzature medicali	6.166.107	5.651.154	514.953
Ristorazione degenti	3.657.974	3.663.442	(5.468)
Consulenze Direzionali/Tecniche	4.650.345	3.882.978	767.367

Assicurazioni gestione e rimborso sinistri	2.107.775	2.275.060	(167.285)
Gestione lavanderia/Guardaroba	2.198.766	2.069.051	129.715
Mensa dipendenti al netto delle trattenute	1.773.259	1.620.546	152.713
Servizi di facility management	9.029.167	8.762.792	266.375
Analisi cliniche esterne e altre prestaz.sanit.	5.198.848	6.086.397	(887.549)
Raccolta smaltimento rifiuti	1.764.032	1.712.659	51.373
Collaborazioni esterne non sanitarie	1.147.254	1.315.504	(168.250)
Altre manutenzioni	821.323	667.377	153.946
Emolumenti Amministratori	767.761	768.430	(669)
Riaddebito personale distaccato	2.843.442	2.618.835	224.607
Spese certificazione controllo contabile	163.070	162.050	1.020
Emolumenti sindaci	131.969	132.291	(322)
Altri servizi	20.326.116	18.426.103	1.900.013

Questa voce accoglie tutti i costi relativi all'acquisizione di servizi connessi all'attività ordinaria di Humanitas Mirasole S.p.A.. L'incidenza del costo per servizi sul totale A) Valore della Produzione è in linea rispetto allo scorso esercizio.

La voce più consistente in termini di valore assoluto è costituita dalla Consulenze medicali seguita dalle Collaborazioni sanitarie non mediche. Queste voci comprendono il costo dei collaboratori medici e non, oltre alle competenze relative allo svolgimento della libera professione medica. L'incremento di tali costi è correlato ai maggiori volumi erogati.

All'interno della voce Altri Servizi sono presenti vari costi per l'acquisizione di servizi; le voci più significative riguardano i costi per la gestione dell'archivio cartelle cliniche e documentali, per il rinnovo licenze software, per la gestione stabulario, per la formazione del personale, per la gestione magazzino, per la promozione e la comunicazione aziendale e per il trasporto ammalati.

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
B8) Godimento beni di terzi	21.544.629	20.715.655	828.974
Locazione immobile	18.446.620	17.884.821	561.799
Leasing	1.448.946	1.410.609	38.337
Noleggio attrezzature medicali	853.181	838.785	14.396
Noleggio autovetture	419.726	330.191	89.535
Altri noleggi	376.156	251.249	124.907

La voce è costituita prevalentemente dai canoni di locazione degli immobili in cui la Società svolge la sua attività. La parte più consistente è data dal canone di locazione verso la società Italian Services Sicaf S.p.A.. L'incidenza del costo per godimento beni di terzi sul totale del A) Valore della Produzione è in linea rispetto allo scorso esercizio.

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
B9) Personale	163.198.906	155.779.218	7.419.688
a) salari e stipendi	117.431.493	112.963.845	4.467.648
b) oneri sociali	35.216.016	33.720.569	1.495.447
c) trattamento di fine rapporto	8.768.817	7.298.657	1.470.160
e) altri costi	1.782.580	1.796.147	(13.567)

La voce in oggetto rappresenta le componenti di costo relative al personale dipendente ed interinale. L'incidenza del costo del personale sul totale A) Valore della produzione è in linea rispetto allo scorso esercizio.

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
B14) Oneri diversi di gestione	39.817.631	36.108.309	3.709.322
IVA non detraibile	34.196.947	31.328.288	2.868.659
Sopravvenienze e abbuoni passivi	254.493	95.818	158.675
Acquisto valori bollati	874.453	803.623	70.830
Libri, giornali, riviste	194.810	225.092	(30.282)
Spese di rappresentanza	829.198	1.021.049	(191.851)
Tassa smaltimento rifiuti	301.448	300.756	692
Contributi associativi	462.440	444.926	17.514
Liberalità verso terzi	1.815.000	962.180	852.820
Altri oneri di gestione	888.842	926.577	(37.735)

Iva non detraibile

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

Il saldo fa riferimento principalmente all'Iva sugli acquisti di beni, di servizi ed investimenti che non potendo essere recuperata resta a carico dell'azienda (art.19-bis DPR 633/72); la percentuale di pro-rata di detraibilità per l'esercizio è pari al 15% complessivo per tutto il Gruppo IVA Humanitas.

Liberalità verso terzi

Le liberalità verso terzi sono rappresentate principalmente da un contributo a Humanitas University di euro 1.300.000 di cui euro 700.000 per attività di ricerca euro 600.000 per le attività istituzionali. La voce include anche un contributo di euro 160.000 a Fondazione Insieme con Humanitas ETS e un contributo di euro 250.000 a Fondazione Humanitas per la Ricerca.

Complessivamente la percentuale di incidenza degli oneri diversi di gestione sul totale A) Valore della Produzione passa dal 5,6% al 6,0% principalmente per effetto dell'indetraibilità Iva.

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
C15) Proventi da partecipazioni	1.234.122	731.359	502.763
da impresa controllante	1.234.122	731.359	502.763

La voce si riferisce a dividendi erogati dalla controllante Humanitas S.p.A incassati nel 2024. di cui la Società detiene al 31 Dicembre 2024 n. 2.127.797 azioni ordinarie.

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
C16) Altri proventi finanziari	6.353.290	5.795.203	558.087
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.529.308	733.722	795.586
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	242.532	0	242.532
d) proventi diversi dai precedenti	4.581.450	5.061.481	(480.031)
Interessi c/c bancari	1.558.106	1.450.105	108.001
Interessi per investimenti a breve	3.023.344	3.580.830	(557.486)

La voce "a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni" si riferisce ai proventi finanziari maturati sulle linee di finanziamento concesse alla controllata Pieve S.r.l.

La voce "c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni" si riferisce ai proventi sui titoli obbligazionari.

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
C17) Interessi ed altri oneri finanziari	6.365	275	6.090
Interessi di mora	6.057	241	5.816
Altre voci	308	34	274
C17-bis) Utile/perdite su cambi	(6.043)	280	(6.323)
Differenze cambio passive	(7.348)	(4.048)	(3.300)
Differenze cambio attive	1.305	4.328	(3.023)
	(9.646)	(9.413)	(233)

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
D19) Svalutazioni	2.121	932	1.189
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	2.121	932	1.189

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Le imposte di competenza calcolate in applicazione dell'OIC 25 evidenziano un carico fiscale dell'esercizio di euro 13.218.658, di cui euro 2.430.828 di Irap, euro 10.341.480 di Ires oltre ad euro 446.350 a titolo di imposta sostitutiva a titolo di affrancamento dell'ammortamento dell'avviamento derivante dalle operazioni di fusione di anni precedenti.

Si segnala dal 2014 l'applicazione dell'IRES dimezzata oggi al 12% per l'IRCCS Humanitas Mirasole S.p.A. prevista originariamente per gli enti ospedalieri dall'art. 6, comma 1, lettera a) del DPR n. 601 del 1973, limitatamente all'imponibile fiscale eventualmente generato:

- dalle prestazioni di ricovero e ambulatoriali rese in regime di convenzione, ivi comprese quelle per le quali l'onere viene ripartito tra il sistema pubblico e il paziente mediante il meccanismo di compartecipazione di spesa sanitaria (ticket);
- dall'attività di ricerca scientifica traslazionale, strumentale all'attività sanitaria da essa svolta.

	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-'23
E20) Imposte del periodo	14.417.217	14.400.858	16.359
a) Imposte correnti	13.218.658	14.510.012	(1.291.354)
IRES	10.341.480	11.410.302	(1.068.822)
IRAP	2.430.828	2.653.360	(222.532)
Imposta sostitutiva	446.350	446.350	0
b) Imposte esercizi precedenti	53.441	(1.179)	54.620
c) Imposte differite e anticipate	1.145.118	(107.975)	1.253.093

La voce "Imposte esercizi precedenti" si riferisce alla rettifica delle imposte dirette accantonate nel bilancio relativo all'esercizio 2023.

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.

RILEVAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE ED ANTICIPATE ED EFFETTI CONSEGUENTI

	Esercizio 2023		Esercizio 2024		Differenza 24 - 23	
	ires	24%	ires	24%		
	ires + irap	27,90%		27,90%		
	dimezzata	12%	dimezzata	12%		
	dimezzata + irap	15,90%	dimezzata + irap	15,90%		
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
IMPOSTE ANTICIPATE						
F.do svalutazione crediti tassato	7.063.424	1.695.222	6.889.333	1.653.440		
Fondo SSN	6.407.959	1.070.286	6.066.834	1.002.524		
F.do rischi altro	14.174.396	2.700.614	14.448.417	2.737.320		
F.do contenziosi	23.351.547	4.397.560	20.732.356	3.985.100		
F.do svalutazione magazzino	310.965	40.937	31.054	3.726		
Altro	5.398.397	963.033	4.520.702	791.321		
Affrancamento avviamento	46.958	13.101	46.958	13.101		
TOTALE	56.753.647	10.880.752	52.735.654	10.186.533	4.017.993	694.219
IMPOSTE DIFFERITE						
Differenza valore civ/fisc da fusione	13.636.000	3.804.444	13.000.235	3.627.066		
Affrancamento avviamento	1.459.941	407.324	3.711.836	1.035.602		
TOTALE	15.095.941	4.211.768	16.712.071	4.662.668	(1.616.130)	(450.900)
IMPOSTE DIFFERITE (ANTICIPATE)						
NETTE	41.657.706	6.668.985	36.023.583	5.523.865	5.634.123	1.145.119

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

Il calcolo è stato effettuato applicando aliquote pari al 27,9% o al 15,9% per le voci oggetto di variazione temporanea sia ai fini Ires che Irap e al 24% o al 12% per quelle a soli fini Ires.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

	Organico Medio 2024		Organico Medio 2023
<i>MEDICO</i>	441	<i>MEDICO</i>	451
<i>BIOLOGI/FISICI/CHIMICI</i>	83	<i>BIOLOGI/FISICI/CHIMICI</i>	75
<i>FARMACISTI</i>	11	<i>FARMACISTI</i>	8
<i>CAPOSALA</i>	51	<i>CAPOSALA</i>	54
<i>INFERMIERE</i>	763	<i>INFERMIERE</i>	815
<i>AUSILIARI/OSS</i>	350	<i>AUSILIARI/OSS</i>	356
<i>TECNICI</i>	291	<i>TECNICI</i>	288
<i>DIRIGENTI</i>	16	<i>DIRIGENTI</i>	21
<i>IMPIEGATI</i>	844	<i>IMPIEGATI</i>	820
TOTALE COMPLESSIVO	2850	TOTALE COMPLESSIVO	2886

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

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	€ 767.761
Compenso spettante ai sindaci	€ 131.969
Totale	€ 899.730

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

Dettagli sugli altri 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

GARANZIE	1.1-31.12.24	1.1-31.12.23	Differenza '24-23
<u>Garanzie personali rilasciate</u>			
Fideiussioni a favore di terzi	16.299.226	19.499.226	-3.200.000
Altre garanzie a favore di terzi	5.000.000	5.000.000	0
<u>Garanzie ricevute</u>			
Fideiussioni ricevute in ns favore	11.254.000	5.639.500	5.614.500

Le Fideiussioni rilasciate a favore di terzi sono rappresentate da:

- Fideiussioni a favore di Università per le Borse di studio per euro 643.600;
- Fideiussioni a favore dell'Ufficio Tecnico delle Finanze a garanzia dell'Imposta di Fabbricazione dell'Energia Elettrica per euro 16.010;
- Fideiussioni a favore di Inail per contratto di locazione dell'immobile Centro Cascina Perseghetto per euro 2.086.689;
- Fideiussioni a favore della Provincia Ligure Ordine Eremitano S. Agostino per il contratto di locazione dell'immobile in via Ponti, Milano per euro 7.500;
- Fideiussioni a favore di Ed Property SRL per il contratto di locazione dell'immobile in via Lippi, Milano per euro 7.500;
- Fideiussioni a favore di Imprese Sas per il contratto di locazione dell'immobile in viale Premuda, Milano per euro 10.000;
- Fideiussioni a favore di Marco Vianello per il contratto di locazione dell'immobile in via Larga, Milano per euro 16.800;
- Fideiussioni a favore di Italian Services Sicav per euro 10.492.744 per il contratto di locazione relativo al sito principale dell'ospedale in via Manzoni 56 in Rozzano e al compendio immobiliare sito in via Sardegna 7 in Pieve Emanuele, adiacente all'ospedale e contenente uffici, laboratori di ricerca, aule didattiche, spazi di servizio logistico e foresterie dell'immobile;
- Fideiussioni a favore di Italian Services Sicav per euro 2.883.783 per il contratto di locazione relativo al Campus.
- Fideiussioni a favore di Galleria Verde Srl per il contratto di locazione dell'Humanitas Medical Care sito all'interno del Centro Commerciale Fiordaliso nel Comune di Rozzano per euro 134.600.

Le Altre Garanzie a favore di terzi sono rappresentate da:

- Patronage impegnativa di euro 5.000.000 a favore della Banca Intesa per il finanziamento di pari importo erogato dalla stessa a Hunimed.

Le Fideiussioni ricevute in nostro favore sono rappresentate da:

- Fideiussione di euro 100.000 rilasciata a nostro favore da Chef Express a garanzia del contratto di affitto del ramo d'azienda per la gestione del bar;
- Fideiussione di euro 75.000 rilasciata a nostro favore da SERIM SRL a garanzia del contratto di affitto del ramo d'azienda per la gestione del bar;
- Due fideiussioni di euro 5.539.500 rilasciate da Ion Beam Applications Sa a garanzia dell'acconto versato per l'impianto della Proton Therapy.

Gli Impegni di natura finanziaria non risultanti dallo Stato Patrimoniale sono rappresentati da:

È stata rinnovata a settembre 2024 l'attivazione di una linea di finanziamento concessa da Humanitas Mirasole S.p.A. alla controllata Pieve S.r.l. fino ad un importo massimo di euro 90.000.000, con scadenza al 30 settembre 2025, da utilizzarsi con più tiraggi in base al bisogno, per far fronte al pagamento dei fornitori relativi agli impegni derivanti dall'attività di realizzazione dei nuovi edifici "Innovation Building" "Building 6" e della Proton Therapy. Il credito concesso al 31.12.2024 ammonta ad euro 65.000.000.

Il valore nominale degli impegni relativi ai canoni residui per i contratti di affitto, alcuni della durata di circa 25 anni, risulta essere pari ad euro 366.000 mila.

ELEMENTI DI RICAVO O DI COSTO DI ENTITÀ 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.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Società controllante:

Humanitas S.p.A.

E' l'azionista di controllo di Humanitas Mirasole S.p.A.

La Capogruppo ha fornito prevalentemente nel corso dell'esercizio prestazioni di servizio manageriale e di audit interno per un ammontare complessivo pari ad euro 4.181.289. Sono stati riaddebitati costi per servizi informatici relativi all'utilizzo del software a livello di Gruppo per euro 252.000. Sono stati inoltre riaddebitati costi per integrazioni di personale per euro 2.250.804.

Humanitas Mirasole S.p.A. ha riaddebitato a sua volta alla controllante costi per euro 430.004 relativi al service amministrativo ed operativo, per euro 76.000 relativi al progetto ERP, per euro 150.000 relativi al noleggio dell'area attrezzata e costi anticipati per euro 1.238.262 relativi al personale.

Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta inoltre un credito per euro 1.156.937, di cui euro 566.992 di natura commerciale, euro 589.945 relativi al bando conciliamo. Debiti di natura commerciale per prestazioni di service operativo e di supporto e/o integrazione allo staff sono pari ad euro 2.222.624.

Teur S.p.A.

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

Al 31.12.2024 si registra un debito pari ad euro 15.002 verso Teur S.p.A. per servizi di gestione dello staff.

La Società a decorrere dal 1 gennaio 2020 ha aderito al Gruppo IVA Humanitas, regolato dal Titolo V-bis del D.P. R. 26 ottobre 1972, n. 633 ("Decreto IVA") dagli articoli da 70-bis a 70-duodecies.

Società controllate:

Pieve S.r.l.

Pieve S.r.l., controllata da Humanitas Mirasole S.p.A. in misura pari al 100%, è stata acquisita nel corso dell'esercizio 2009 ed era proprietaria del Campus all'interno del quale Humanitas Mirasole S.p.A. svolge la sua attività.

Al 31.12.2024 i canoni di locazione, incluse le spese condominiali, ammontano ad euro 1.313.739, mentre il Facility Management è pari ad euro 5.821.812.

Nel corso del 2024 sono stati inoltre prestati alla società controllata servizi di natura logistica ed amministrativa per un ammontare di euro 20.004. Sono stati addebitati alla società controllata costi per euro 12.530 relativi al personale, e infine costi pari a euro 40.000 relativi al progetto ERP.

Al 31 dicembre 2024 la Società presenta debiti di natura commerciale nei confronti di Pieve S.r.l. pari ad euro 2.153.041, e crediti per la stessa pari ad Euro 543.266.

Al 31.12.24 il credito finanziario è aperto per 65.000.000 su cui sono maturati interessi attivi per euro 1.529.316.

Società sottoposte al comune controllo della controllante:**Cliniche Gavazzeni S.p.A.**

Cliniche Gavazzeni S.p.A., posseduta da Humanitas S.p.A. in misura del 100%, svolge attività analoghe a quelle di Humanitas Mirasole S.p.A..

Nel corso dell'esercizio Humanitas Mirasole S.p.A. ha fornito alle Cliniche Gavazzeni S.p.A. prestazioni sia di carattere sanitario per un valore complessivo di euro 2.573.453, sia di service informatico per euro 745.006, sia di supporto e/o integrazione allo staff per un totale di euro 25.887, inoltre ha addebitato costi per euro 162.000 relativi al progetto ERP. Cliniche Gavazzeni S.p.A. ha inoltre richiesto la valutazione e l'approvazione di studi clinici al Comitato etico di Humanitas Mirasole S.p.A. e questa attività ha comportato un compenso di euro 6.004. Cliniche Gavazzeni S.p.A. ha riaddebitato a sua volta costi anticipati relativi al personale per euro 506.092.

Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta crediti di natura commerciale nei confronti della consociata per euro 1.446.816 e debiti per la stessa natura pari ad euro 515.699.

Istituto Clinico Mater Domini S.p.A.

E' una controllata di Humanitas S.p.A. che svolge attività analoghe a quelle di Humanitas Mirasole S.p.A..

Istituto Clinico Mate Domini S.p.A. ha fornito nel corso dell'esercizio prestazioni di servizio manageriale per un ammontare complessivo pari ad euro 3.708. Sono stati riaddebitati inoltre costi per integrazioni di personale per euro 10.550.

Nel corso del 2024 Humanitas Mirasole S.p.A. ha fornito all'Istituto Clinico Mater Domini S.p.A. prestazioni sia di carattere sanitario per un valore complessivo di euro 1.197.226 sia di integrazione allo staff per euro 879.354.

Nel corso del 2024 sono stati inoltre prestati alla società controllata servizi di natura informatica per un ammontare di euro 559.067 e riaddebitati costi per euro 93.000 relativi al progetto ERP.

Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta crediti di natura commerciale per euro 2.387.722 e debiti per la stessa natura pari ad euro 19.451.

Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A.

E' una controllata di Humanitas S.p.A. che svolge attività analoghe a quelle dell'Istituto Clinico Humanitas.

Nel corso del 2024 Humanitas Mirasole S.p.A. ha fornito alla Società prestazioni sia di carattere sanitario per un valore complessivo di euro 46.203, sia di service informatico per euro 137.004.

Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A. ha riaddebitato a sua volta euro 20.225 per il personale ed euro 4.306 per prestazioni sanitarie.

Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta crediti di natura commerciale per euro 158.602 e debiti per la stessa natura per euro 19.400.

Sipromed S.r.l.

E' una società posseduta da Humanitas S.p.A. in misura pari al 100% che svolge attività di consulenza ed assistenza nella gestione dei sinistri in ambito sanitario. Nel corso del 2024 il valore delle prestazioni effettuate da Sipromed S.r.l. nei confronti della Società ammonta ad euro 917.140. L'importo annuale del service amministrativo che Humanitas Mirasole S.p.A. rende in favore della stessa è stato pari ad euro 3.000.

Alla chiusura dell'esercizio i debiti di natura commerciale ammontano ad euro 282.898 e i crediti della stessa natura a euro 3.002.

Dalmine S.p.A.

E' una società sottoposta al controllo della controllante indiretta Techint European Holding B.V.

Nel corso del 2024 Humanitas Mirasole S.p.A. ha fornito alla consociata prestazioni di carattere sanitario per un valore complessivo di euro 8.250; alla chiusura dell'esercizio la Società presenta un credito di euro 552.

Gradenigo S.r.l.

E' una controllata di Humanitas S.p.A. che svolge attività analoghe a quelle dell'Istituto Clinico Humanitas.

Nel corso del 2024 Humanitas Mirasole S.p.A. ha riaddebitato a Gradenigo S.r.l. prestazioni di service in ambito informatico per euro 272.004.

A fine esercizio la Società presenta un credito di natura commerciale pari ad euro 272.004 e debiti della stessa natura pari ad euro 1.970.

Casa di Cura Cellini S.r.l.

E' una controllata di Humanitas S.p.A. che svolge attività analoghe a quelle dell'Istituto Clinico Humanitas.

Nel corso del 2024 Humanitas Mirasole S.p.A. ha riaddebitato a Cellini S.r.l. prestazioni di service in ambito informatico per euro 198.004 e costi anticipati relativi allo staff per euro 3514.

A fine esercizio la Società presenta un credito di natura commerciale pari ad euro 198.004.

Centro Diagnostico Varesino S.r.l.

E' una controllata di Humanitas Medical Care S.r.l. che svolge attività analoghe a quelle dell'Istituto Clinico Humanitas.

Nel corso del 2024 Humanitas Mirasole S.p.A. ha riaddebitato a Centro Diagnostico Varesino S.r.l. prestazioni sanitarie per euro 65.049, prestazioni di service operativo ed in ambito informatico per euro 48.504 e costi relativi al progetto ERP per euro 4.000.

A fine esercizio la Società presenta un credito di natura commerciale pari ad euro 70.203.

Ecas S.p.A.

E' una controllata di Humanitas S.p.A. che coordina la Clinica Fornaca.

Nel corso del 2024 Humanitas Mirasole S.p.A. ha riaddebitato alla Società prestazioni di service in ambito informatico per euro 211.004.

Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta crediti di natura commerciale per euro 211.004.

MCH S.r.l.

E' una controllata di Humanitas S.p.A. che svolge attività analoghe a quelle di Humanitas Mirasole S.p.A..

Nel corso del 2024 la società ha riaddebitato costi per euro 1.347.016 relativi alla fornitura di un complesso di servizi logistici e gestionali continuativi a favore della stessa per poter meglio organizzare la propria operatività presso il punto prelievi, costi per euro 200.468 di supporto e/o integrazione allo staff, ed infine costi per euro 42.977 per prestazioni di carattere sanitario.

A sua volta Humanitas Mirasole S.p.A. ha fornito alla Società prestazioni di carattere sanitario per euro 833.377 e prestazioni di service in ambito informatico, service amministrativo, operativo ed attività di Web per euro 313.486. Ha infine riaddebitato costi pari a euro 6.000 per il progetto ERP e costi anticipati relativi allo staff per euro 5.703.

A fine esercizio la Società presenta un credito di natura commerciale pari ad euro 1.205.993, e un debito della stessa natura per euro 990.398.

MCH Bergamo S.r.l.

È una controllata di Humanitas S.p.A. che svolge attività analoghe a quelle di Humanitas Mirasole S.p.A..

Nel corso del 2024 la società ha riaddebitato costi per euro 4.718 per prestazioni di carattere sanitario.

A sua volta Humanitas Mirasole S.p.A. ha fornito alla società service in ambito informatico per euro 9.000 e riaddebitato costi pari a euro 2.000 relativamente al progetto ERP. A fine esercizio la Società presenta un credito di natura commerciale pari a euro 11.004 e debiti della stessa natura per euro 3.988.

Tutti i rapporti con le società controllanti, controllate, collegate e sottoposte al controllo delle controllanti sono 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

Quanto all'andamento economico dell'esercizio 2025, i primi 3 mesi sono sostanzialmente in linea con quanto previsto a budget.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto 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)		09962690963
Luogo di deposito del bilancio consolidato	26, Boulevard Royal , L-2449 Luxembourg, Luxembourg	via Monte Rosa 93

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Lo scorso esercizio la Società aveva stipulato contratti di Commodity Swap con finalità di copertura del rischio di variabilità del prezzo relativamente ai consumi di energia elettrica e gas. Tali contratti erano stati stipulati direttamente da Humanitas Mirasole S.p.A, anche per conto delle altre società del gruppo Humanitas, con l'intermediario finanziario Unicredit S.p.A.. Successivamente, pertanto, erano stati stipulati dei contratti intercompany tra Humanitas Mirasole S.p.A. e le singole società consociate coinvolte al fine del ribaltamento della quota parte relativa.

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 2023, 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.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2023	31/12/2022
B) Immobilizzazioni	237.728.840	178.135.336
C) Attivo circolante	53.645.913	32.585.327
D) Ratei e risconti attivi	121.427	40.848
Totale attivo	291.496.180	210.761.511
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	27.603.634	27.603.634

Riserve	189.718.526	120.789.723
Utile (perdita) dell'esercizio	7.859.990	40.441.435
Totale patrimonio netto	225.182.150	188.834.792
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	676.234	560.664
D) Debiti	65.630.261	21.366.055
E) Ratei e risconti passivi	7.535	-
Totale passivo	291.496.180	210.761.511

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2023	31/12/2022
A) Valore della produzione	9.766.991	10.923.503
B) Costi della produzione	14.401.689	14.471.985
C) Proventi e oneri finanziari	11.304.649	43.570.994
Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.190.039)	(418.923)
Utile (perdita) dell'esercizio	7.859.990	40.441.435

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Si rileva che, ai sensi della Legge n. 124/2017, comma 125-129 dell'art. 1, cosiddetta Legge annuale per il mercato e la concorrenza, come modificata dal Decreto Legge del 30.04.2019 n. 34 articolo 35, Humanitas Mirasole S.p.A. ha incassato nell'esercizio 2024 "sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria" dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati, come di seguito dettagliato:

Soggetto erogante	Importo	RAPPORTO ECONOMICO/CAUSALE
MIN.LAVORO DELLA SALUTE E POLITICHE SOCIALI	1.759.297,78 €	5X1000
AUOP PALERMO	97.200,00 €	CONTRIBUTO ALLA RICERCA
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI MILANO	25.455,02 €	CONTRIBUTO ALLA RICERCA
FOND. IRCCS ISTITUTO NAZIONALE DEI TUMORI	68.671,04 €	CONTRIBUTO ALLA RICERCA
FONDAZ. IRCCS OSPED.MAGG.POLICL.MANGIAG.REGINA E.	169.500,80 €	CONTRIBUTO ALLA RICERCA
FONDAZIONE ISTITUTO ITALIANO DI TECNOLOGIA	67.500,00 €	CONTRIBUTO ALLA RICERCA
INAIL DIREZ. CENTRALE RICERCA	69.585,00 €	CONTRIBUTO ALLA RICERCA

AGENZIA ITALIANA DEL FARMACO - AIFA -	1.321.917,21 €	CONTRIBUTO ALLA RICERCA
POLITECNICO DI MILANO	14.956,95 €	CONTRIBUTO ALLA RICERCA
UNIVERSITÀ CATANZARO	160.000,00 €	CONTRIBUTO ALLA RICERCA
FONDIMPRESA	253.000,00 €	FORMAZIONE
MIN.LAVORO DELLA SALUTE E POLITICHE SOCIALI	6.507.829,28 €	RICERCA CORRENTE
Totale	10.604.221,08 €	

Si segnala, ai sensi dell'Art. 1 comma 125-quinquies, che la Società ha beneficiato nell'esercizio 2024 di contributi per la ricerca pubblicati sul Registro Nazionale degli aiuti a cui si rinvia: www.rna.gov.it/RegistroNazionaleTrasparenza/faces/pages/TrasparenzaAiuto.jspx.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il Consiglio di Amministrazione, non dimenticando di ringraziare tutti coloro che hanno contribuito a realizzare i buoni risultati aziendali, sottopone ai Signori Azionisti la proposta di destinare l'Utile d'esercizio che ammonta ad euro 38.296.609 avendo la riserva legale raggiunto il 20% del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430 del Codice Civile, come segue:

- distribuire un dividendo per azione di euro 1,46 per un ammontare complessivo pari ad euro 20.206.400;
- di rimettere all'assemblea la decisione delle riserve di utili alle quali destinare i rimanenti euro 18.090.209.

Nota integrativa, parte finale

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

Dichiarazione di conformità del bilancio

Sidichiara che i prospetti contabili Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e/o Nota Integrativa sono redatti in modalità conforme alla tassonomia italiana XBRL in quanto la stessa è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale, nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità di cui all'art. 2423 del codice civile.



Relazione della società di revisione indipendente

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

All'azionista unico di Humanitas Mirasole Spa

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Humanitas Mirasole Spa (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

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

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311



l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per un'adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino



- alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del DLgs 39/10

Gli amministratori di Humanitas Mirasole Spa sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Humanitas Mirasole Spa al 31 dicembre 2024, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Humanitas Mirasole Spa al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Milano, 16 aprile 2025

PricewaterhouseCoopers SpA

Stefano Pavesi
(Revisore legale)

HUMANITAS MIRASOLE S.p.A.
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA DI HUMANITAS MIRASOLE S.p.A.
AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, COD. CIV.

Al Socio Unico di Humanitas Mirasole S.p.A.

In via preliminare segnaliamo che lo scrivente Collegio Sindacale ha preso atto della rinuncia del Socio Unico Humanitas S.p.A. ai termini per il deposito del bilancio presso la sede della Società di cui all'art. 2429, co. 3, cod. civ.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 abbiamo svolto la consueta attività di vigilanza prevista dalle vigenti disposizioni normative e statutarie, tenuto anche conto delle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, e di cui riferiamo con la presente relazione predisposta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, cod. civ.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle Assemblee degli Azionisti e alle riunioni del Consiglio di amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme di legge e statutarie che ne disciplinano il funzionamento, ottenendo anche adeguata informativa sull'andamento gestionale e sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni infragruppo e/o con parti correlate, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, poste in essere nell'esercizio dalla Società e dalle sue controllate. A seguito di tali attività possiamo confermare che le operazioni effettuate risultano conformi alla legge e allo statuto, rispondenti all'interesse sociale e non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Giudichiamo adeguato l'assetto amministrativo e contabile della Società, in particolare sotto il profilo della sua affidabilità e della sua idoneità a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Sulla base degli accertamenti svolti grazie alle informazioni acquisite dalle competenti funzioni di Humanitas Mirasole e dalla società incaricata della revisione legale dei conti, nonché a seguito dell'esame dei pertinenti documenti aziendali, giudichiamo il

sistema amministrativo e contabile adeguato ed affidabile per il soddisfacimento delle esigenze gestionali ed informative della Società.

Al riguardo, riteniamo doveroso sottolineare che la programmata migrazione al sistema gestionale SAP, nonostante l'alto livello di rischio e le difficoltà riscontrate, è stata effettuata senza provocare criticità significative all'attività ospedaliera grazie alla professionalità e alla dedizione con cui le funzioni aziendali dell'area amministrativa hanno superato le peculiari complessità caratteristiche della operatività aziendale in una così delicata fase di transizione destinata ad assicurare un significativo miglioramento in termini di efficienza e di efficacia del comparto.

Sulla base degli accertamenti svolti, avvalendoci anche della funzione Internal Audit & Compliance, con cui è stato intrattenuto un collegamento sistematico e continuativo, attestiamo che l'assetto organizzativo e dei controlli interni di Humanitas Mirasole risulta, nel suo complesso, idoneo ad assicurare presidi di controllo dei rischi coerenti con la dimensione e la complessità dell'operatività aziendale.

Nel corso dell'esercizio 2024 non abbiamo ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408, cod. civ. né esposti da parte di terzi.

Non sono state presentate denunce al tribunale *ex art.* 2409 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'Organo amministrativo ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte del soggetto incaricato della revisione legale né da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 25-*octies* e 25-*novies* del d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto di nostra competenza, abbiamo esaminato il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024 in merito al quale ricordiamo innanzitutto che la Società si è avvalsa della facoltà di esonero dalla redazione del bilancio consolidato nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 27, co. 3 del d.lgs. 127/1991, in quanto vi provvede la capogruppo Teur S.p.A., con sede a Milano, via Monte Rosa 93.

Non essendo incaricati della revisione legale, abbiamo svolto sul predetto bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle *“Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate”* consistenti in un controllo sintetico complessivo, tenendo conto che la società incaricata della revisione legale dei conti PricewaterhouseCoopers S.p.A, ha emesso in data odierna la relazione di cui all’art. 14, co. 1, lett. a) del d. lgs. n. 39/2010 relativa al bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2024, comprendente anche il giudizio sulla coerenza della Relazione sulla gestione, sulla sua conformità alle norme di legge, nonché la dichiarazione sull’eventuale identificazione di errori significativi nella sua redazione, previsti dall’art. 14, co. 2, lett. e) del medesimo decreto; tale relazione non presenta rilievi. Da quanto riportato nella predetta relazione di PwC, con cui abbiamo scambiato dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza, *“il bilancio d’esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Humanitas Mirasole S.p.A. al 31/12/2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l’esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione”*.

Abbiamo verificato l’osservanza delle norme di legge relative alla predisposizione della Relazione sulla gestione redatta dagli Amministratori la quale, per quanto a nostra conoscenza, illustra esaurientemente e con chiarezza la situazione della Società, le principali caratteristiche di andamento della gestione durante il trascorso esercizio, la sua prevedibile evoluzione, nonché i maggiori rischi e incertezze a cui la Società è esposta.

Nella Nota integrativa sono state fornite, ai sensi dell’art. 1, co. 125-129 della L. n. 124/2017, le informazioni sugli importi incassati nell’esercizio 2024 relativi a sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati. Inoltre, la Nota integrativa fornisce l’informazione relativa alla partecipazione della Società con decorrenza dal 1° gennaio 2020 al “Gruppo IVA Humanitas” ai sensi degli articoli da 70-bis a 70-duodecies, Titolo V-bis, D.P.R. 26 ottobre 1972, n. 633.

Nella redazione del bilancio in esame, gli Amministratori non hanno fatto ricorso alla deroga di cui all’art. 2423, co. 5, cod. civ. e non hanno modificato i criteri di valutazione delle poste di bilancio rispetto a quelli adottati per la predisposizione del bilancio dell’esercizio precedente. Ai sensi dell’art. 2426, co. 1, n. 6), cod. civ. abbiamo espresso il nostro consenso all’iscrizione di un valore di avviamento per euro 14.397.476 che si riferisce al disavanzo da

fusione generatosi a seguito dell'incorporazione di Casa di Cura Pio X S.r.l. in Humanitas Mirasole S.p.A., avvenuta nel 2020, nonché di Humanitas Medical Care Milano S.p.A. in Humanitas Mirasole S.p.A., con efficacia civilistica e fiscale a far data dal 1° maggio 2021. Abbiamo accertato, infine, la rispondenza del bilancio di esercizio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo particolari osservazioni in proposito.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

A compendio dell'attività di vigilanza svolta nel trascorso esercizio, tenuto anche conto degli esiti dell'attività di revisione legale dei conti sopra richiamati, esprimiamo il nostro accordo all'approvazione del bilancio di esercizio di Humanitas Mirasole al 31 dicembre 2024, nonché alla proposta formulata dagli Amministratori in Nota integrativa in ordine alla destinazione dell'utile d'esercizio da esso emergente, pari ad euro 38.296.609.

Si rammenta che in occasione dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio per l'esercizio 2024 giunge a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.; si rimanda in proposito alla proposta del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13, co. 1, d. lgs. n. 39/2010.

Si rammenta altresì che in occasione della predetta Assemblea giunge a scadenza il mandato di carica del Consiglio di amministrazione, invitando a provvedere in merito.

Milano, 16 aprile 2025

Il Collegio Sindacale

Pietro Manzonetto (Presidente)

Giorgio Pellati

Nicola Sirtori