

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
con sede in Torino, Via Cellini n. 5,
capitale sociale di Euro 1.152.000,00 versato,
Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967
Codice fiscale 00510380017
n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870
(società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

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

Signori azionisti,

il bilancio chiuso al 31 Dicembre 2019, che sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, formato da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, è stato redatto con l'osservanza delle disposizioni in materia previste dal Codice Civile.

Il risultato dell'esercizio in esame è stato positivo per Euro 5.142.073. = (l'utile dell'esercizio precedente fu di Euro 4.651.813. =), dopo lo stanziamento delle imposte sul reddito, pari ad Euro 2.028.997. = (Euro 1.798.477. = nel 2018) e dopo aver eseguito ammortamenti e svalutazioni per Euro 1.431.900. = (Euro 1.106.723. = nell'esercizio precedente).

La presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2428 c.c., così come modificato dal D.lgs. 32/2007, ha lo scopo di fornire un quadro informativo completo, atto a rappresentare in maniera esaustiva l'evolversi della situazione aziendale, anche con riguardo alla posizione dell'azienda nell'ambiente in cui opera. Vengono altresì descritti i principali rischi e incertezze cui la società è sottoposta.

Quadro normativo e considerazioni sull'andamento della gestione

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

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

Humanitas Cellini ha così consolidato un +3% rispetto al 2018 come valore di riferimento per l'attività SSN su pazienti della Regione.

È proseguita nel 2019 la contrattazione con l'Asl territoriale di riferimento per l'individuazione delle prestazioni protette, ovvero non soggette ad abbattimento in caso di eccesso collettivo di produzione, teoricamente assegnabili in una percentuale massima del 30% delle attività. Rispetto allo scorso esercizio il valore delle prestazioni protette contrattate con l'ASL Città di Torino è raddoppiato ma ancora sensibilmente inferiore rispetto alle attese.

Questa circostanza è stata la ragione del ritardo nella sottoscrizione del contratto che, parzialmente rivisto rispetto alla prima stesura, è stato firmato a fine novembre corredato di note a verbale stigmatizzanti le situazioni ritenute critiche, ovvero la insufficiente individuazione di prestazioni protette.

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

Nel nostro caso la produzione regionale per il SSN ha raggiunto il 108,5 % rispetto ad un massimo consentito del 110%, gli obiettivi di recupero di mobilità passiva affidati ad Humanitas Cellini per il biennio 2018-2019 sono stati interamente raggiunti, e l'attività su pazienti fuori regione è cresciuta interamente con attività ad alta complessità e nella misura del 30% rispetto all'esercizio precedente. La nota integrativa offre gli aspetti quantitativi su questi temi e dà conto degli appostamenti a fondo rischi che la prudenza ha suggerito stante la macchinosità dei meccanismi regionali per giungere al saldo delle singole strutture in costanza di finanziamento aggregato del settore.

La stabilità delle equipe mediche, storiche e recenti, e la loro ottima reputazione, la qualità complessiva delle prestazioni rese, sono state garanzia di una domanda in eccesso rispetto alle capacità produttive accordate dalla Regione in fase di contratto. Si conferma quindi la buona considerazione, nel contesto cittadino e presso l'Amministrazione Pubblica della Salute, che la clinica ha guadagnato nei recenti anni di attività accreditata.

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

L'organizzazione della clinica, la competenza dei professionisti che vi operano e l'inserimento di nuovi professionisti hanno contribuito al raggiungimento di alcuni importanti risultati di sviluppo delle attività private sia in regime di ricovero che di quelle ambulatoriali. L'incremento di fatturato del +20% rispetto allo scorso esercizio è espressione di un crescente posizionamento della clinica anche in questo mercato.

L'attività ambulatoriale privata è in fase di sviluppo con una buona crescita di fatturato grazie all'inserimento di professionisti, completamento dell'offerta e ampliamento delle convenzioni con terzi pagatori. Dal mese di ottobre la Vostra Società sta ristrutturando nuovi locali in Via Muratori, adiacenti alla Clinica, per nuovi spazi ambulatoriali.

Il primo anno di attività odontoiatrica con il nuovo partner Denti&Salute, partner che già collaborava con altri Centri Humanitas, ha dato buoni risultati.

Nel nono anno di autorizzazione del valore dei sinistri con gestione degli stessi contrattualmente affidata alla Sipromed S.r.l, l'esercizio ha fatto registrare una sinistrosità inferiore rispetto a quella dell'anno precedente del 20%, con una media della vetustà dei sinistri superiore a 5 anni resa possibile dalle nuove norme sulla prescrizione. Il fondo stanziato recepisce gli aggiornamenti delle stime di richieste di risarcimento. Continuano le politiche di gestione del rischio clinico centrate sull'attenzione alle buone prassi mediche ed al rispetto delle linee guida internazionalmente validate, anche come esimente nei casi di colpa lieve.

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

A certificare la propensione della struttura al perseguimento della qualità organizzativa e alla proceduralizzazione dei processi è venuta la conferma della conformità del modello aziendale con la norma UNI EN ISO 9001.

Prosegue la campagna di miglioramento del percorso assistenziale e clinico che porterà nel 2021, con uno slittamento rispetto all'iniziale progetto, alla certificazione di eccellenza con Joint Commission International già ottenuta dalle altre strutture di Humanitas S.p.A.

Da segnalare il sempre maggior peso delle attività di comunicazione che quest'anno hanno insistito sul cambiamento di pelle della Clinica avviato nel 2018. La Clinica ha visto l'inserimento di nuove specialità ambulatoriali a completamento dell'offerta e per questo si è potenziato il sito internet con contenuti dedicati, con l'invio di due newsletter mensili a un bacino di oltre 5.000 utenti, la creazione e l'implementazione dei canali social (Facebook e LinkedIn), e il consolidamento di campagne Facebook di promozione dell'attività ambulatoriale (oltre 400.000 persone raggiunte). Sono stati inoltre organizzati Open Day e giornate di prevenzione per la cittadinanza.

Il sito ha avuto una crescita del 75% rispetto al 2018, attestandosi a quasi un milione e settecentomila accessi, e ha visto come novità principale la possibilità di prenotare e pagare direttamente online prestazioni ambulatoriali.

Situazione economica

Come già accennato nelle considerazioni sull'andamento gestionale, l'esercizio ha registrato un incremento di fatturato sia sull'attività SSN che sull'attività di libera professione con una crescita di + 4,1 milioni di euro rispetto al 2018. Prudenzialmente sono stati accantonati 1,06 milioni di euro a fondo rischi come miglior stima di mancato riconoscimento sull'eccedenza di produzione SSN regione e fuori regione 2019.

Il costo di materie prime, sussidiarie e merci sui ricavi delle vendite e delle prestazioni migliora rispetto all'anno precedente principalmente a causa del mix di produzione; il costo dei servizi e i costi per godimento di beni di terzi sono allineati al 2018 passando dal 45,2% al 45,8%. In aumento l'incidenza degli oneri diversi di gestione che passano dal 4,3% al 4,8% principalmente a causa della maggior iva indetraibile su investimenti. Stabile il costo del personale dipendente che si attesta sul 16,5%.

Investimenti

Anche nel 2019 sono stati previsti investimenti immobiliari e tecnologici per mantenere gli standard di qualità che connotano l'offerta di Humanitas Cellini.

Gli investimenti effettuati ammontano a 1,9 milioni di euro di cui 1,1 milioni di euro in immobilizzazioni immateriali e 0,8 milioni di euro in immobilizzazioni materiali.

Gli interventi più significativi nell'area Migliorie sui beni di terzi sono relativi principalmente alla rifunionalizzazione di un reparto degenza, al restyling dell'ingresso di Via Tommaso Grossi e, tra le immobilizzazioni in corso, dei lavori per l'apertura di nuovi spazi in Via Muratori per l'attività ambulatoriale.

Per quanto riguarda i principali investimenti in attrezzature sanitarie nel 2019 si segnalano gli acquisti di un tavolo operatorio, un ecografo, un laser ad olmo, onde d'urto focali ed è stato eseguito l'aggiornamento tecnologico delle lampade scialitiche.

Diversi i progetti portati a termine nell'area dei sistemi informativi volti sia a offrire accessibilità dei servizi tramite il nuovo sistema di gestione code, la piattaforma per prenotare e pagare on-line, sia offrire qualità clinica come il progetto per la gestione della cartella clinica ambulatoriale informatizzata, primo passo verso la cartella clinica elettronica. Per quanto attiene le infrastrutture è stato avviato il progetto per dotare i reparti e i servizi di connettività WIFI.

Situazione finanziaria

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

Cash flow	
<i>Dati in migliaia di euro</i>	2019
Posizione finanziaria iniziale	5.734
Risultato netto	5.142
Ammortamenti e svalutazioni	1.062
Variazione Capitale Circolante	(777)
Investimenti/disinvestimenti	(1.921)
Partecipazioni	0
Altre poste patrimoniali	475
Dividendi/aumenti di C.S.	(4.644)
totale Cash flow	(663)
Posizione finanziaria finale	5.071

La posizione finanziaria netta della Società a fine esercizio presenta un saldo positivo pari a 5,1 milioni di euro in riduzione rispetto all'anno precedente di 0,7 milioni di euro da attribuirsi principalmente alla distribuzione di dividendi per 4,6 milioni di euro parzialmente compensati da flussi di cassa operativi per +3,9 milioni di euro.

Indici di bilancio

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

A) INDICI DI SOLIDITA'	2019	2018	2017
Copertura degli immobilizzi	1,99	2,17	2,37
<i>Patrimonio netto/immobilizzazioni nette</i>			
Copertura degli immobilizzi (allargato)	3,03	3,31	3,29
<i>(Patrimonio netto+passività oltre i 12 mesi)/Immobilizzazioni nette</i>			

Indipendenza dai terzi	0,69	0,69	0,93
<i>Patrimonio netto/(passività entro e oltre i 12 mesi)</i>			
Obsolescenza	0,82	0,83	0,84
<i>Fondo ammortamento/immobilizzazioni materiali lorde</i>			

B) INDICI DI LIQUIDITA'	2019	2018	2017
Liquidità corrente	2,10	2,15	2,39
<i>Attività correnti (attivo circolante al netto delle attività oltre i 12 mesi)/passività entro i 12 mesi</i>			
Dilazione pagamenti fornitore (Giorni)	132	122	109
<i>(Debiti commerciali medi (fornitori terzi, del gruppo e anticipi a fornitori Italia)/(acquisto materi prime costi per servizi, investimenti e IVA non recuperabile))*365</i>			
Dilazione incassi cliente (Giorni)	157	160	133
<i>(Crediti commerciali medi (verso terzi)/valore della produzione)*365</i>			

C) INDICI DI REDDITIVITA'	2019	2018	2017
R.O.I.	19,6%	18,3%	16,3%
<i>Reddito operativo (differenza tra valore e costo della produzione)/Capitale operativo investito (Immobilizzazioni, rimanenze crediti dell'attivo circolante liquidità e ratei e risconti attivo)</i>			
R.O.S.	15,8%	15,7%	14,0%
<i>Reddito operativo (Differenza tra il valore e il costo della produzione)/Ricavi di vendita (Somma di A1) + A2) + A5))</i>			
R.O.E.	34,5%	32,3%	23,6%
<i>Utile dell'esercizio/Patrimonio netto</i>			

Gli indici di redditività migliorano per la crescita della marginalità e del risultato d'esercizio.

Gli indici di solidità confermano la razionale correlazione fra fonti e impieghi e il ragionevole grado di indipendenza dai terzi.

I giorni di incasso restano sostanzialmente invariati grazie all'adeguamento dei flussi di cassa mensili dalle ASL rispetto ai nuovi valori contrattualizzati su attività SSN. Resta comunque importante il divario tra produzione SSN e incassi degli acconti dalle ASL anche in seguito alla possibilità di produrre sino al 110%. L'indice di liquidità indica comunque che la liquidità immediata e differita è bastevole per coprire le passività correnti.

Informazioni sull'ambiente

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

Rapporti con parti correlate

Si rinvia a quanto dettagliato in Nota Integrativa.

Modificazioni della compagine societaria

Nel corso del 2019 non si è modificata la composizione della compagine azionaria.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'art. 2428 comma 3 numero 1 si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Principali rischi ed incertezze

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

Dal 2016 la legge di stabilità ha posto dei limiti alle prestazioni rese a favore di pazienti extraregionali richiamando la necessità di procedere ad accordi di confine per la regolamentazione dei flussi di tale tipologia di pazienti e sottoponendo a budget le prestazioni definite di bassa complessità. La particolare condizione del Piemonte gravato da uno sbilancio di mobilità in uscita, per ca 50 milioni di euro e la lettera del contratto che prevede la pagabilità anche delle prestazioni di bassa complessità erogate a cittadini di altre regioni, seppur solo al termine delle procedure di compensazione tra regioni, hanno giustificato le nostre scelte produttive, per le quali sono poi stati appostati prudenti fondi di rischio per il possibile mancato riconoscimento.

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

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

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

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

Azioni proprie

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

Informazioni sull'ambiente e sul personale

Si rileva che, nell'ambito dello svolgimento delle attività della Società, non sono stati causati danni all'ambiente né la Società è stata oggetto di sanzioni per danni o reati ambientali.

Inoltre non si sono verificati infortuni sul lavoro di gravità tale da causare lesioni gravi o permanenti a personale dipendente, né sono in essere vertenze in ordine a malattie professionali o cause di mobbing.

Sedi secondarie

La Società non presenta alcuna sede secondaria.

Controllo contabile

Con l'assemblea del 26 aprile 2017 la Società ha rinnovato l'incarico per il controllo contabile alla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il triennio 2017-2019.

Direzione e Coordinamento

La Società è soggetta alla direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

Non constano agli amministratori operazioni che evidenzino svantaggio alla controllata e vantaggio alla controllante ai sensi dell'art. 2497 bis C.C.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento dei primi mesi è, nel complesso, sostanzialmente in linea rispetto a quanto previsto in sede di budget. Però allo stato attuale dato il particolare momento legato alla epidemia di Coronavirus Covid 19 è difficile prevedere l'impatto, anche economico, di questa emergenza.

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

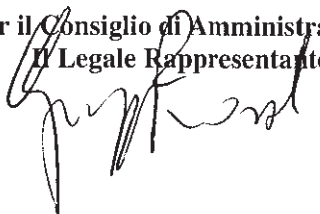
- ridefinizione dei fabbisogni per ASL di residenza e la revisione delle regole di remunerazione;
- consuntivazione della produzione remunerabile agli erogatori privati per l'annualità 2019;
- della conclusione della verifica di raggiungimento degli obiettivi attesi in relazione alle risorse aggiuntive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

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

Si segnala che a fine febbraio sono stati ultimati i lavori in Via Muratori per nuovi spazi ambulatoriali e che la Vostra Società è in attesa di autorizzazione per l'apertura.

Signori Azionisti,
a conclusione della relazione sull'esercizio 2019, il Consiglio di Amministrazione Vi invita ad approvare il bilancio al 31.12.2019 e la presente relazione sottoposte al Vostro esame.

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



CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
con sede in Torino - Via B.Cellini n. 5
Capitale sociale di Euro 1.152.000,00 interamente versato
Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967
Codice fiscale 00510380017
n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870
(Società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

Attivo	31/12/2019	31/12/2018
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	247.365	103.761
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	487.815	145.120
7) altre	1.002.624	851.624
Totale immobilizzazioni immateriali	1.737.804	1.100.505
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	0	0
2) impianti e macchinario	0	0
3) attrezzature industriali e commerciali	2.126.395	1.936.329
4) altri beni	474.673	486.993
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	44.289	0
Totale immobilizzazioni materiali	2.645.357	2.423.322
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	3.100.000	3.100.000
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	3.100.000	3.100.000
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
con sede in Torino - Via B.Cellini n. 5
Capitale sociale di Euro 1.152.000,00 interamente versato
Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967
Codice fiscale 00510380017
n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870
(Società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

Attivo	31/12/2019	31/12/2018
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	0	0
Totale crediti	0	0
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	3.100.000	3.100.000
Totale immobilizzazioni (B)	7.483.161	6.623.827
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	576.879	631.571
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	576.879	631.571
I-bis Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	25.000
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.113.533	18.879.753
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso clienti	20.113.533	18.879.753
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	167.638	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	167.638
Totale crediti verso controllanti	167.638	167.638

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
con sede in Torino - Via B.Cellini n. 5
Capitale sociale di Euro 1.152.000,00 interamente versato
Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967
Codice fiscale 00510380017
n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870
(Società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

Attivo	31/12/2019	31/12/2018
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	213.169	217.807
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	213.169	217.807
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.305	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	27.879	45.756
Totale crediti tributari	38.184	45.756
5-ter) imposte anticipate	2.179.095	2.076.555
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	507.204	510.637
esigibili oltre l'esercizio successivo	50.572	40.369
Totale crediti verso altri	557.776	551.006
Totale crediti	23.269.395	21.938.515
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	5.056.366	5.712.105
2) assegni	6.279	8.106
3) danaro e valori in cassa	7.869	13.358
Totale disponibilità liquide	5.070.514	5.733.569
Totale attivo circolante (C)	28.916.788	28.328.655
D) Ratei e risconti	60.849	275.912
TOTALE Attivo	36.460.798	35.228.394

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
con sede in Torino - Via B.Cellini n. 5
Capitale sociale di Euro 1.152.000,00 interamente versato
Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967
Codice fiscale 00510380017
n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870
(Società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

Passivo	31/12/2019	31/12/2018
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.152.000	1.152.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	119.459	119.459
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	230.400	230.400
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	5.631.167	5.623.354
Riserva da deroghe ex art. 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Totale, varie altre riserve	2.619.983	2.619.985
Totale altre riserve	8.251.149	8.243.339
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(3)	(3)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	5.142.073	4.651.813
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	14.895.079	14.397.008
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	6.992.724	6.740.289
Totale fondi per rischi ed oneri	6.992.724	6.740.289
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	794.249	816.546
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
con sede in Torino - Via B.Cellini n. 5
Capitale sociale di Euro 1.152.000,00 interamente versato
Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967
Codice fiscale 00510380017
n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870
(Società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

Passivo	31/12/2019	31/12/2018
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso banche	0	0
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti	0	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.604.625	8.959.038
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	10.604.625	8.959.038
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	300	298
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	300	298
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	483.312	1.751.358
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	483.312	1.751.358

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
con sede in Torino - Via B.Cellini n. 5
Capitale sociale di Euro 1.152.000,00 interamente versato
Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967
Codice fiscale 00510380017
n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870
(Società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

Passivo	31/12/2019	31/12/2018
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	429.592	260.543
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	429.592	260.543
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	411.293	464.214
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	411.293	464.214
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	665.256	659.093
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	665.256	659.093
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	792.093	669.387
esigibili oltre l'esercizio successivo	354.324	384.017
Totale altri debiti	1.146.417	1.053.404
Totale debiti	13.740.796	13.147.948
E) Ratei e risconti	37.951	126.603
TOTALE PASSIVO	36.460.798	35.228.394

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
con sede in Torino - Via B.Cellini n. 5
Capitale sociale di Euro 1.152.000,00 interamente versato
Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967
Codice fiscale 00510380017
n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870
(Società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

Conto Economico	31/12/2019	31/12/2018
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	45.290.466	41.148.246
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	0
altri	1.345.867	1.365.063
Totale altri ricavi e proventi	1.345.867	1.365.063
Totale valore della produzione	46.636.333	42.513.309
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.249.457	5.209.751
7) per servizi	20.042.639	17.861.958
8) per godimento di beni di terzi	1.342.805	1.354.068
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	5.559.053	5.022.795
b) oneri sociali	1.627.123	1.545.992
c) trattamento di fine rapporto	370.388	340.438
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	140.492	165.441
Totale costi per il personale	7.697.056	7.074.666
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	481.256	468.529
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	580.644	563.194
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	370.000	75.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.431.900	1.106.723
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	79.692	(122.513)
12) accantonamenti per rischi	1.388.118	1.729.442
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	2.247.134	1.840.239
Totale costi della produzione	39.478.801	36.054.334
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	7.157.532	6.458.975
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
con sede in Torino - Via B.Cellini n. 5
Capitale sociale di Euro 1.152.000,00 interamente versato
Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967
Codice fiscale 00510380017
n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870
(Società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

Conto Economico	31/12/2019	31/12/2018
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	25.217	2.219
Totale proventi diversi dai precedenti	25.217	2.219
Totale altri proventi finanziari	25.217	2.219
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	727	0
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	10.952	10.904
Totale interessi e altri oneri finanziari	11.679	10.904
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	13.538	(8.685)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	0	0

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
con sede in Torino - Via B.Cellini n. 5
Capitale sociale di Euro 1.152.000,00 interamente versato
Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967
Codice fiscale 00510380017
n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870
(Società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

Conto Economico	31/12/2019	31/12/2018
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	7.171.070	6.450.290
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	345.262	356.006
imposte relative a esercizi precedenti	(5.433)	(3.210)
imposte differite e anticipate	(102.540)	(427.132)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(1.791.708)	(1.872.813)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.028.997	1.798.477
21) Utile (perdita) dell'esercizio	5.142.073	4.651.813

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
con sede in Torino - Via B.Cellini n. 5
Capitale sociale di Euro 1.152.000,00 interamente versato
Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967
Codice fiscale 00510380017
n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870
(Società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

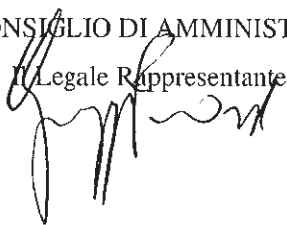
Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/2019	31/12/2018
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.142.073	4.651.813
Imposte sul reddito	2.028.997	1.798.477
Interessi passivi/(attivi)	(13.538)	8.685
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(110)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	7.157.532	6.458.865
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.507.106	1.887.124
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.061.900	1.031.723
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(263.940)	(161.263)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.305.066	2.757.584
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	9.462.598	9.216.449
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	54.692	(122.513)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.233.780)	(1.643.292)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.645.587	1.845.130
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	215.063	(226.852)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(88.652)	105.101
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	399.250	442.754
Totale variazioni del capitale circolante netto	992.160	400.328
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	10.454.758	9.616.777
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	13.538	(8.685)
(Imposte sul reddito pagate)	(3.553.087)	(1.527.922)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.013.027)	(54.799)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(4.552.576)	(1.591.406)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	5.902.182	8.025.371
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(802.678)	(871.383)
Disinvestimenti	0	110
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.118.556)	(387.585)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
con sede in Torino - Via B.Cellini n. 5
Capitale sociale di Euro 1.152.000,00 interamente versato
Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967
Codice fiscale 00510380017
n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870
(Società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/2019	31/12/2018
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.921.234)	(1.258.858)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(4.644.000)	(5.399.996)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.644.000)	(5.399.996)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(663.052)	1.366.517
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	5.712.105	4.333.749
Assegni	8.106	16.813
Denaro e valore in cassa	13.358	16.494
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.733.569	4.367.056
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.056.366	5.712.105
Assegni	6.279	8.106
Denaro e valore in cassa	7.869	13.358
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.070.514	5.733.569
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

per il CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Legale Rappresentante



|

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.

con sede in Torino, Via Cellini n. 5, capitale sociale di

Euro 1.152.000,00 versato,

Gruppo IVA Humanitas P. IVA 10982360967

Codice fiscale 00510380017

n. iscrizione al R.E.A. di Torino 183870

(società soggetta a Direzione e Coordinamento di HUMANITAS S.p.A.)

Nota Integrativa bilancio dell'esercizio 2019

NOTA INTEGRATIVA PARTE INIZIALE

Premessa

Ai fini della redazione del Bilancio Civilistico 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 2019 è conforme alle specifiche previste dagli articoli 2423, 2423 bis, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter e 2426 del Codice Civile. La presente Nota Integrativa al bilancio dell'esercizio è stata predisposta in aderenza ai dettami previsti dall'art. 2427 del Codice Civile e dall'art. 2427 bis e seguenti.

La predisposizione del bilancio al 31.12.2019 non ha comportato la necessità di dovere ricorrere a deroghe per casi eccezionali, come previsto dall'art. 2423 comma 4 del Codice Civile. Nell'ambito della predisposizione del bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta, nonché i principi contabili previsti dall'art. 2423 bis del Codice Civile, e più precisamente:

- ◆ la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- ◆ la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- ◆ si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- ◆ si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- ◆ gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- ◆ relativamente ai criteri di valutazione delle poste di bilancio, nessun criterio è stato modificato rispetto al bilancio chiuso al 31.12.18.

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

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

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

ATTIVO

B. I Immobilizzazioni immateriali

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

I costi di impianto e di ampliamento aventi utilità pluriennale, qualora presenti, sono iscritti all'attivo previo consenso del Collegio Sindacale. Tali costi sono ammortizzati in un periodo di cinque anni.

Le concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono iscritti al costo ed ammortizzati per un periodo di 5 anni.

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

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

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

- Spese di impianto ed ampliamento: 5 anni
- Concessioni, licenze, marchi e diritti simili: 5 anni
- Migliorie immobili di terzi: 9/5 anni
- Altre immobilizzazioni immateriali: utilità residua

B. II Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

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

Impianti e macchinari	10%
Attrezzature industriali e commerciali:	
- Attrezzature alberghiere	12,5%
- Attrezzature clinico-chirurgiche	12,5%
- Attrezzature generiche	25%

Altri beni:

- Macchine elettroniche di ufficio	20%
- Attrezzature telefoniche	20%
- Mobili e dotazioni di ufficio	10%
- Mobili sanitari	12%
- Biancheria e divise	40%

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.

Secondo tale metodo il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano conseguito risultati economici negativi e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbirle. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

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.

C. II Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale ed il valore presumibile di realizzo.

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 può non essere applicato se gli effetti sono irrilevanti ai sensi dell'Art. 2423 comma 4 del Codice Civile. In particolare gli effetti sono irrilevanti se i crediti hanno una scadenza inferiore ai 12 mesi.

Si segnala che la società nel 2016 si era avvalsa della facoltà, prevista dal Dlgs 139/15, che consente di non applicare il criterio del costo ammortizzato per i crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio 2016 che, pertanto, continuano ad essere iscritti al valore nominale.

C. IV Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

D. Ratei e risconti attivi

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

PASSIVO

B. Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

C. Trattamento di fine rapporto

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

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

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

D. Debiti

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

Il criterio del costo ammortizzato può non essere applicato se gli effetti sono irrilevanti ai sensi dell'Art. 2423 comma 4 del codice civile. In articolare gli effetti sono irrilevanti se i debiti hanno una scadenza inferiore ai 12 mesi.

Si segnala che la società nel 2016 si era avvalsa della facoltà, prevista dal Dlgs 139/15, che consente di non applicare il criterio del costo ammortizzato per i debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio 2016 che, pertanto, continuano ad essere iscritti al valore nominale.

E. Ratei e risconti passivi

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

Impegni, rischi e garanzie

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

CONTO ECONOMICO

Ricavi

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

Costi

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

Imposte del periodo

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

L'aliquota Ires è pari al 24% mentre per l'Irap l'aliquota applicata è al 3,9%.

Si ricorda che la Vostra società aderisce, per il triennio 2017-2019, al regime di tassazione denominato consolidato fiscale (ex art. 117 e ss. del T.U.I.R.), che vede quale soggetto consolidante la società Teur S.p.A.

La disciplina fiscale prevista agli articoli dal 117 al 129 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n.917 (Testo unico delle imposte sui redditi) prevede infatti che le società residenti in Italia e appartenenti ad un medesimo gruppo possano determinare un unico reddito complessivo globale corrispondente in linea di principio alla somma algebrica degli imponibili delle varie società. La liquidazione dell'unica imposta da versare, dell'eventuale eccedenza a credito da riportare a nuovo o dell'eventuale perdita da portare a nuovo compete alla società consolidante. Come previsto nel regolamento, i benefici derivanti dal consolidato fiscale verranno riconosciuti proporzionalmente alle singole società che li hanno generati, al momento della presentazione della dichiarazione dei redditi. Inoltre, il regolamento prevede che le posizioni creditorie e debitorie, che compongono il saldo IRES, comportino l'iscrizione di crediti e debiti netti, nei confronti della società consolidante, che riflette la contropartita delle rispettive posizioni.

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

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

|

NOTA INTEGRATIVA ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Impianto e ampliamento	Sviluppo	Brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessione, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre	Totale
Costo storico	88.970			453.730	879.382	145.120	5.127.554	6.694.756
Rivalutazioni								
Fondo amm.to	88.970			349.969	879.382		4.275.930	5.594.251
Svalutazioni								
31/12/2018				103.761		145.120	851.624	1.100.505
Incrementi				179.909		432.183	506.464	1.118.556
Riclassifiche				84.776		(89.488)	4.712	
Decrementi								
Rivalutazioni								
Ammortamenti				121.081			360.176	481.257
Svalutazione								
Altre variazioni								
Altre variazioni (Inc.Costo)								
Altre variazioni (Dec.Fondo)								
Totale variazioni								
31/12/2019				247.365		487.815	1.002.624	1.100.505
Costo storico	88.970			718.415	879.382	487.815	5.638.730	7.813.312
Rivalutazioni								
Fondo amm.to	88.970			471.050	879.382		4.636.106	6.075.508
Svalutazioni								
31/12/2019				247.365		487.815	1.002.624	1.737.804

La voce Costi di impianto ed ampliamento fa riferimento a costi di impianto e ampliamento capitalizzati in esercizi precedenti e completamente ammortizzati.

La voce Concessioni, licenze, marchi e diritti simili comprende i diritti (licenze) per l'utilizzo di software operativo e applicativo; la voce si è incrementata per l'installazione del software di laboratorio analisi ed il potenziamento degli applicativi informatici dell'infrastruttura.

Nella voce Avviamento sono iscritti gli importi corrisposti a tale titolo in occasione dell'operazione di acquisizione del Centro Medico Aras S.r.l. in liquidazione (nel corso del 2005) e dell'azienda Dtr S.p.a. in liquidazione (nel corso del 2006), completamente ammortizzati.

La voce Altre immobilizzazioni immateriali comprende principalmente interventi di migliorie su locali di terzi. Il valore è rappresentativo degli investimenti effettuati sull'immobile e sugli impianti di proprietà del locatore, ma sostenuti dal locatario. Nel corso dell'esercizio gli incrementi sugli immobili di terzi sono stati pari a circa 506 mila euro riferiti principalmente a lavori di rinfunzionalizzazione dell'intero reparto di degenza al 4° piano, inaugurato nel mese di Settembre, e di restyling dell'ingresso del building di Via Tommaso Grossi.

Le immobilizzazioni in corso sono relative ad investimenti informatici acquistati ma non installati e ad investimenti sugli immobili ed impianti non conclusi al 31 dicembre. In particolare, l'importo è composto dalle attività propedeutiche (impianti elettrici, meccanici, arredi) all'apertura dei nuovi spazi ambulatoriali in Via Muratori.

Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre	In corso e acconti	Totale
Costo storico			10.896.415	3.136.090		14.032.505
Rivalutazioni						
Fondo Amm.to			8.960.086	2.649.097		11.609.183
Svalutazione esercizi precedenti						
31/12/2018			1.936.329	486.993		2.423.322
Incrementi			626.759	131.630	44.289	802.678
Riclassifiche						
Decrementi						
Rivalutazioni						
Ammortamenti			436.693	143.950		580.643
Svalutazione						
Altre variazioni						
Altre variazioni (Inc.Costo)						
Altre variazioni (Dec.Fondo)						
Totale variazioni						
31/12/2019			2.126.395	474.673	44.289	2.645.357
Costo storico			11.523.174	3.267.720	44.289	14.835.183
Rivalutazioni						
Fondo Amm.to			9.396.779	2.793.047		12.189.826
Svalutazione esercizi precedenti						
31/12/2019			2.126.395	474.673	44.289	2.645.357

Il valore delle immobilizzazioni materiali esposto in bilancio è indicato al netto dei Fondi di ammortamento ordinari.

La voce Attrezzature industriali e commerciali accoglie principalmente il valore delle attrezzature ed apparecchiature cliniche-chirurgiche, alberghiere e generiche. Gli investimenti più rilevanti dell'esercizio sono stati necessari sia per consentire l'incremento di attività, come l'acquisto di un tavolo operatorio, di un laser ad olmio e l'apparecchiatura per le onde d'urto, che per mantenere adeguati standard tecnologici come l'acquisto di un nuovo ecografo.

La voce Altri beni è composta dalle macchine elettroniche per ufficio, da attrezzatura telefonica, da mobili e arredi e dalla biancheria e divise. Nel corso dell'anno sono stati fatti investimenti in mobili e arredi sia tecnici che generici principalmente per i reparti.

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

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

| Non vi sono contratti di locazione finanziaria. |

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

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

Descrizione	Imprese controllate	Imprese collegate	Imprese controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale
Costo storico	3.100.000					3.100.000
Rivalutazioni						
Svalutazioni						
31/12/2018	3.100.000					3.100.000
Incrementi						
Decrementi						
Svalutazioni						
Totale variazioni						
31/12/2019	3.100.000					3.100.000
Costo storico	3.100.000					3.100.000
Rivalutazioni						
Svalutazioni						
31/12/2019	3.100.000					3.100.000

| Il valore relativo alle partecipazioni in imprese controllate accoglie il valore della partecipazione in G.S. S.r.l.

Denominazione	Sede	Capitale Sociale	Patrimonio Netto al 31.12.2019	Risultato di periodo 2019	% possesso	Valore di carico al 31.12.2019
G.S. S.r.l.	Torino - C.so Vittorio Emanuele II, 86	10.400	247.455	20.059	100%	3.100.000

I dati si riferiscono al bilancio della controllata G.S. S.r.l. per l'esercizio 2019 che sarà sottoposto all'approvazione dell'assemblea degli azionisti.

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 a Euro 247.455 invece di Euro 3.100.000, con una differenza rispetto al valore di iscrizione di Euro 2.852.545.

La differenza fra il costo e la corrispondente frazione di patrimonio netto è imputabile al maggior valore riconosciuto in sede di acquisto all'immobile posseduto dalla società in Via Tommaso Grossi n° 28.

Si segnala che la Società non ha predisposto il bilancio consolidato per l'esercizio 2019, 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 in Via Monte Rosa n. 93. |

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Descrizione	31/12/2018	Variazioni	31/12/2019
Materie prime, sussidiarie e di consumo	631.571	(54.692)	576.879
Semilavorati			
Lavori in corso su ordinazione			
Prodotti finiti e merci			
Rimanenze, acconti (versati)			
Totale rimanenze	631.571	(54.692)	576.879

|
La voce in oggetto a fine esercizio è così composta:

C I) Rimanenze	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	631.571	(54.692)	576.879
Esist. Finali - Mag. Laboratorio	10.414	2.158	12.572
Esist. Finali - Mag. Sanitario	550.080	(46.828)	503.252
Esist. Finali - Mag. Emodinamica	71.077	(10.022)	61.055
Merci in viaggio			
F.do svalutazione magazzino			
2) Immobilizzazioni destinate alla vendita			
2) Prestazioni sanitarie in corso			
di cui Esist. Finali - Ricoveri			
Esist. Finali - Ricoveri Solventi			
Esist. Finali - Sperimentaz. cliniche			
Totale	631.571	54.692	576.879

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.

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Descrizione	31/12/2018	Variazioni	31/12/2019
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	25.000	(25.000)	0

Le immobilizzazioni destinate alla vendita presenti in bilancio al 31.12.2018 si riferivano interamente alle attrezzature specifiche ed informatiche acquistate dalla Vostra Società dalla Medent S.r.l., a seguito della chiusura consensuale del rapporto di collaborazione. Tali attrezzature sono state rivendute all'inizio del 2019 al nuovo partner odontoiatrico Denti e Salute Srl. |

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Descrizione	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	31/12/2019	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Verso clienti	18.879.753	1.233.780	20.113.533	20.113.533		
Verso imprese controllate						
Verso imprese collegate						
Verso controllanti	167.638		167.638	167.638		
Verso sottoposte al controllo delle controllanti	217.807	(4.638)	213.169	213.169		
Per crediti tributari	45.756	(7.572)	38.184	10.305	27.879	
Per imposte anticipate	2.076.555	102.540	2.179.095			
Verso altri	551.006	6.770	557.776	507.204	50.572	
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	21.938.515	1.330.880	23.269.395	21.011.849	78.451	

|

|

C II) Crediti	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
1) Verso Clienti	18.879.753	1.233.780	20.113.533
S.S.N.	15.007.297	(114.986)	14.892.311
Ospedali pubblici per Convenzioni	72.129	(72.129)	0
Altri	4.175.398	1.747.001	5.922.399
Fondo Svalutazione Crediti	(375.071)	(326.106)	(701.177)
4) Verso controllante	167.638		167.638

<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>0</u>	<u>167.638</u>	<u>167.638</u>
Imposte esercizi precedenti	0	167.638	167.638
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>167.638</u>	<u>167.638</u>	<u>0</u>
Imposte esercizi precedenti	167.638	(167.638)	0
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	217.807	4.638	213.169
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>217.807</u>	<u>4.638</u>	<u>213.169</u>
Commerciali	217.807	4.638	213.169
5-bis) Crediti tributari	45.756	(7.572)	38.184
<u>di cui entro 12 mesi:</u>		<u>10.305</u>	<u>10.305</u>
Imposte dirette		10.305	10.305
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>45.756</u>	<u>17.877</u>	<u>27.879</u>
Altri crediti	45.756	17.877	27.879
5-ter) Imposte anticipate	2.076.555	102.540	2.179.095
5-quater) Verso altri	551.006	6.770	557.776
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>510.637</u>	<u>3.433</u>	<u>507.204</u>
Anticipi a fornitori	2.267	343	2.610
Crediti verso dipendenti	10	10.617	10.627
Crediti diversi	508.360	14.393	493.967
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>40.369</u>	<u>10.203</u>	<u>50.572</u>
Depositi cauzionali	40.369	10.203	50.572
Crediti diversi			
Totale	21.938.515	1.330.880	23.269.395

Crediti verso Clienti

Il valore complessivo dei crediti verso clienti è aumentato di circa 1,2 milioni di euro rispetto al precedente esercizio.

Il credito SSN è pari a 14,9 milioni di euro di cui 9,1 è il valore del saldo della produzione dell'esercizio e 5,7 è il valore dei saldi relativi agli anni precedenti in particolare per l'attività resa a pazienti extraregionali. I crediti verso il SSN sono, per le partite ritenute a rischio di incasso, coperti dal fondo rischi SSN.

In aumento l'ammontare dei crediti legati all'attività libero professionale principalmente per l'incremento dell'attività di ricovero privata e ambulatoriale convenzionata con le assicurazioni.

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

Il saldo del fondo al 31.12.2019 è di Euro 701.177 e l'accantonamento è stato pari a Euro 370.000.

Crediti verso Controllante

Il credito entro 12 mesi è relativo alla richiesta di rimborso Ires per mancata deduzione dell'Irap relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato, così come previsto dal decreto legge n. 201 del 6 dicembre 2011 articolo 2, comma 1, che avviene attraverso la controllante in quanto negli anni 2008-2011 la società aderiva al consolidato fiscale.

Credito verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti

La voce si riferisce ai crediti commerciali verso E.C.A.S. S.p.A.- Clinica Fornaca (Euro 77.080) per prestazioni di service operativo e di carattere sanitario e verso Humanitas Gradenigo S.r.l. (Euro 136.089) per prestazioni di carattere sanitario e addebito relativo a personale distaccato.

Imposte anticipate

Con riguardo a tale voce, pur essendo esposta tra i crediti dell'attivo circolante, si segnala che non accoglie un credito esigibile nei confronti dell'Erario.

Si tratta del credito che si è generato come conseguenza dei differenti criteri di determinazione del reddito civilistico e del reddito imponibile determinato in applicazione della normativa fiscale, sia per la quota Ires sia per la quota Irap.

Le imposte anticipate attive sono calcolate applicando l'aliquota Ires (24%) e Irap (3,9%) in ottemperanza alla Legge 28 dicembre 2015, n. 208 (Legge di Stabilità 2016), invariate rispetto all'esercizio precedente.

Per un maggior dettaglio della movimentazione delle imposte anticipate si rinvia a quanto esposto nel commento alla voce 20) Imposte del periodo.

Crediti verso altri

La voce, oltre ad accogliere i crediti verso l'INPS e i depositi cauzionali, accoglie un credito di circa 863 mila euro relativi alla liquidazione di sinistri per malpractice per i quali la clinica ha ricevuto sentenza favorevole all'azione di regresso nei confronti dei medici. Tuttavia, si è mantenuto l'importo di Euro 438 mila a copertura di un eventuale inesigibilità del credito".

Crediti di durata residua superiore a cinque anni

Non vi sono crediti con scadenza superiore ai cinque anni.

Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	31/12/2019
Depositi bancari e postali	5.712.105	(655.739)	5.056.366
Assegni	8.106	(1.827)	6.279
Denaro e altri valori in cassa	13.358	(5.489)	7.869
Totale disponibilità liquide	5.733.569	(663.055)	5.070.514

I depositi sono costituiti dalle disponibilità giacenti sui conti correnti bancari e postali della società.

Il denaro ed i valori in cassa sono costituiti dal denaro liquido giacente presso le casse aziendali.

Per ulteriori dettagli si rimanda al Rendiconto Finanziario.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Descrizione	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	31/12/2019
Ratei attivi			
Risconti attivi	275.912	(215.063)	60.849
D) Ratei e risconti	275.912	(215.063)	60.849

D) Ratei e Risconti Attivi	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
2) Risconti attivi	275.912	(215.063)	60.849
Canoni Software/Hardware	16.697	(8.077)	8.620
Canoni di manutenzione	1.754	10.328	12.082
Abbonamenti a libri e riviste	1.770	(1.008)	762
Canoni noleggio/leasing	(1)	4.004	4.003
Locazione Immobile	243.613	(233.613)	10.000
Assicurazioni		2.952	2.952
Altri	12.079	10.351	22.430
Totale	275.912	(215.063)	60.849

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

NOTA INTEGRATIVA PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Patrimonio Netto	Capitale Sociale	Riserva legale	Riserva sovrapp. azioni	Riserva straordinaria	Avanzo da annullamento	Utile/(Perdita) d'esercizio	Totale
31 dicembre 2016	1.152.000	230.400	119.459	5.659.719	2.619.981	2.372.499	12.154.060
Destinaz. risultato 2016:	-	-	-	1.796.499	-	(2.372.499)	(576.000)
- Distribuzione dividendi	-	-	-	-	-	(576.000)	(576.000)
- Riserva straordinaria	-	-	-	1.796.499	-	(1.796.499)	-
Utile/(Perdita) del periodo	-	-	-	-	-	3.567.136	3.567.136
Ris.da arrotondamento							(5)
31 dicembre 2017	1.152.000	230.400	119.459	7.456.218	2.619.981	3.567.136	15.145.195
Destinaz. risultato 2017:	-	-	-	1.407.136	-	(3.567.136)	(2.160.000)
- Distribuzione dividendi	-	-	-	-	-	(2.160.000)	(2.160.000)
- Riserva straordinaria	-	-	-	1.407.136	-	(1.407.136)	-
Utile/(Perdita) del periodo	-	-	-	-	-	4.651.813	4.651.813
Distribuzione Dividendi				(3.240.000)			(3.240.000)
Ris.da arrotondamento					5		
31 dicembre 2018	1.152.000	230.400	119.459	5.623.354	2.619.986	4.651.813	14.397.008
Destinaz. risultato 2018:	-	-	-	7.813	-	(4.651.813)	(4.644.000)
- Distribuzione dividendi	-	-	-	-	-	(4.644.000)	(4.644.000)
- Riserva straordinaria	-	-	-	7.813	-	(7.813)	-
Utile/(Perdita) del periodo	-	-	-	-	-	5.142.073	5.142.073
Ris.da arrotondamento					(3)		(6)
31 dicembre 2019	1.152.000	230.400	119.459	5.631.167	2.619.983	5.142.073	14.895.079

Capitale Sociale

Il capitale sociale al 31 dicembre 2019, interamente sottoscritto e versato, ammonta a 1.152.000 Euro; il numero delle azioni è pari a 3.600.000 con valore nominale di Euro 0,32 per azione.

Riserva legale

È rimasta invariata a 230.400 Euro, avendo già raggiunto il 20% del Capitale Sociale.

Riserve Sovrapprezzo Azioni

Invariata a Euro 119.459.

Altre riserve

La voce accoglie la destinazione di parte dell'utile dell'esercizio precedente ed è stata utilizzata per la distribuzione di dividendi.

L'Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019 ha deliberato la destinazione dell'utile del 2018 pari a Euro 4.651.813 come segue:

- distribuire un dividendo per complessivi Euro 4.644.000;
- attribuire alla riserva straordinaria, avendo la riserva legale già raggiunta la soglia legale e statutaria del 20% del capitale, il restante ammontare di Euro 7.813.

Utile (Perdita) dell'esercizio

Accoglie il risultato netto dell'esercizio, positivo per Euro 5.142.073.

Indisponibilità di parte delle riserve ed utili portati a nuovo

Si precisa che non esiste più la necessità di mantenere riserve disponibili relativamente ai costi d'impianto e di ampliamento in quanto completamente ammortizzati. Si segnala che conformemente all'art. 2431 del Codice Civile, la riserva da sovrapprezzo delle azioni è distribuibile avendo la riserva legale raggiunto il limite di cui all'art. 2430 del Codice Civile. |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Per aumento capitale	Per copertura perdite	Per distribuzione ai soci	Utilizzi ultimi tre esercizi (*)
Capitale sociale	1.152.000				
Riserve di capitale:	2.739.442	2.739.442	2.739.442	2.739.442	0
Riserva da sovrapprezzo azioni	119.459	119.459	119.459	119.459	0
Avanzo da annullamento	2.619.983	2.619.983	2.619.983	2.619.983	0
Riserve di utili:	11.003.640	10.773.240	11.003.640	10.773.240	0
Riserva legale	230.400		230.400		0
Riserva straordinaria	5.631.167	5.631.167	5.631.167	5.631.167	3.240.000
Risultato d'esercizio 2019	5.142.073	5.142.073	5.142.073	5.142.073	0
Totale	14.895.082	13.512.681	13.743.081	13.512.681	0

Nel corso del 2019, la Vostra società non ha utilizzato riserve di Patrimonio Netto. Negli ultimi 3 esercizi la riserva straordinaria è stata utilizzata nel 2018 per la distribuzione di dividendi. |

FONDI PER RISCHI E ONERI

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Accantonamento	Utilizzo	Altre variazioni	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
Per trattamento di quiescenza						
Per imposte, anche differite						
Altri	6.740.289	1.436.946	1.184.511		252.435	6.992.724
Totale fondi per rischi ed oneri	6.740.289	1.436.946	1.184.511		252.435	6.992.724

B) Fondo Rischi e Oneri	Valore 31.12.18	Accantonamenti	Utilizzi	Valore 31.12.19
3) altri	6.740.289	1.436.946	1.184.511	6.992.724
Fondo rischi S.S.N.	4.025.000	1.096.209	831.209	4.290.000
Fondo rischi altri	897.395	42.500	167.694	772.201
Fondo rischi cause legali	59.500		820	58.680
Fondo rischi contenzioso	1.382.750	249.409	24.144	1.608.015
Fondo rischi spese legali per contenziosi	331.000		116.000	215.000
Fondo premio incentivazione	44.644	48.828	44.644	48.828
Totale	6.740.289	1.436.946	1.184.511	6.992.724

Gli importi degli altri fondi sono relativi a:

1) Fondo rischi SSN: si ritiene che il fondo copra in modo congruo i rischi connessi con le prestazioni erogate a favore del SSN legati:

- a possibili differenti interpretazioni nella codifica delle diagnosi di dimissione e delle prestazioni ambulatoriali, anche di anni precedenti;
- all'attività svolta su pazienti "fuori Regione" dal 2015 al 2019;
- al superamento di eventuali tetti di sistema così come previsti dalla normativa regionale, in particolare dalle DGR 73-5504 del 3.08.17 e DGR 37-7057 del 14.06.2018.

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

2) Fondo altri rischi: il fondo copre principalmente le passività derivanti dai futuri rinnovi del Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro del settore della sanità privata per il personale non medico (contratto scaduto in data 31.12.2007).

Da una revisione della stima, il fondo stanziato negli esercizi precedenti è risultato eccedente rispetto alle quote degli arretrati non ancora erogati per il periodo 2008-2019. Di conseguenza, si è provveduto al rilascio del fondo di Euro 167.694.

3) Fondo rischi cause legali: il fondo copre i rischi in corso per contenziosi, non legati all'attività clinica, alla data del 31 dicembre 2019.

4) Fondo rischi contenzioso: la finalità del fondo è di provvedere alla copertura delle franchigie e degli oneri della polizza RC medica, polizza che copre 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 richieste di risarcimento pervenute nel periodo 2009 – 2018 e gli accantonamenti per rischi sorti nel corso del 2019. Gli utilizzi del fondo sono relativi alle liquidazioni effettuate tramite Sipromed, la società dedicata alla gestione dei sinistri e a cui è stata affidata la gestione dei contenziosi. La Vostra Società ha comunque rinnovato la polizza a copertura esclusivamente dei sinistri più onerosi (superiori a un milione e mezzo di euro).

5) 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.

Il fondo stanziato negli esercizi precedenti è risultato eccedente rispetto alle previsioni di sostenimento di costi per spese legali. Si è così proceduto al rilascio di Euro 96.248 con contropartita a conto economico nella voce A5) "rilascio fondo rischi eccedenti". La quota residua di utilizzo del fondo è relativa alle spese legali sostenute nell'anno.

6) Fondo premio incentivazione: il fondo è relativo al premio di incentivazione per il periodo luglio-dicembre 2019, che verrà erogato nel mese di luglio 2020, così come previsto dall' art. 65 del CCNL per il personale dipendente non medico delle strutture sanitarie private. |

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

TFR, movimenti del periodo	Importo
Valore di inizio esercizio	816.546
Accantonamento	70.160
Utilizzo	92.457
Valore di fine esercizio	794.249

|

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 31.12.2019 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.

Come esposto in precedenza, in conformità a quanto previsto dalla L. 296/2006 la società ha versato circa 190 mila euro al fondo di tesoreria dell'Inps e circa 104 mila euro a fondi previdenziali complementari. |

DEBITI

Variazioni e scadenza dei debiti

Descrizione	31/12/2018	Variazioni	31/12/2019	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti						
Debiti verso banche						
Debiti verso altri finanziatori						
Acconti						
Debiti verso fornitori	8.959.038	1.645.587	10.604.625	10.604.625		
Debiti costituiti da titoli di credito						
Debiti verso imprese controllate	298	2	300	300		
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti	1.751.358	(1.268.046)	483.312	483.312		
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	260.543	169.049	429.592	429.592		
Debiti tributari	464.214	(52.921)	411.293	411.293		
Debiti verso istituti di previdenza	659.093	6.163	665.256	665.256		
Altri debiti	1.053.404	93.013	1.146.417	792.093	354.324	231.140
	13.147.948	592.848	13.740.795	13.386.471	354.324	231.140

|

D) Debiti	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
4) Verso banche			
<u>di cui entro 12 mesi:</u>			
Finanziamenti a breve termine			
7) Verso fornitori	8.959.038	1.645.587	10.604.625
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>8.959.038</u>	<u>1.645.587</u>	<u>10.604.625</u>
ITALIA	8.959.038	1.645.587	10.604.625
9) Verso controllate	298	2	300
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>298</u>	<u>2</u>	<u>300</u>
commerciali	298	2	300
11) Verso controllanti	1.751.358	(1.268.046)	483.312
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.751.358</u>	<u>(1.268.046)</u>	<u>483.312</u>
Commerciali	325.777	41.398	367.175
Imposte correnti per tass. consolidata	1.425.581	(1.309.444)	116.137
11-bis) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	260.543	169.049	429.592
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>260.543</u>	<u>169.049</u>	<u>429.592</u>
Commerciali	260.543	169.049	429.592
Imposte correnti per tass. consolidata			
12) Tributari	464.214	(52.921)	411.293
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>464.214</u>	<u>(52.921)</u>	<u>411.293</u>
Erario per imposte dirette	101.801	(101.801)	
Erario ritenute IRPEF	342.354	11.721	354.075
Erario IVA da versare	15.441	31.011	46.452
Altri	4.618	6.148	10.766
13) Verso Istituti di previd. e sicur.soc.	659.093	6.163	665.256
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>659.093</u>	<u>6.163</u>	<u>665.256</u>
I.N.P.S.	422.048	2.666	424.714
Fondi di Previdenza Complementare	192.275	991	193.266
I.N.A.I.L.	44.770	2.506	47.276
14) Altri debiti	1.053.404	93.013	1.146.417
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>669.387</u>	<u>122.706</u>	<u>792.093</u>
Verso consociate non sottoposte al controllo delle controllanti			
Dipendenti:	383.950	42.580	426.530
Competenze anno corrente	160.750	(19.274)	141.476
Fondo ferie	205.418	62.505	267.923
Fondo 14ma	17.782	(1.430)	16.352
Altri		779	779
Terzi:	285.437	80.126	365.563
Azionisti conto dividendi	55.642	56.831	112.473
Debiti verso Università	28.923	385	29.308
Altri	200.872	22.910	223.782
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>384.017</u>	<u>(29.693)</u>	<u>354.324</u>
Debiti verso Università	384.017	(29.693)	354.324
Totale	13.147.948	592.847	13.740.795

Debiti verso fornitori

Ammontano a Euro 10.604.625 e sono pagabili nell'esercizio in corso. L'incremento rispetto all'esercizio precedente è legato principalmente all'aumento dell'attività svolta dalla Vostra Società.

Debiti verso imprese controllate

La voce accoglie il debito nei confronti della controllata G.S. S.r.l. per l'addebito di spese relative al contratto di affitto di sua competenza.

Debiti verso imprese controllanti

Debiti commerciali: La voce accoglie il debito commerciale nei confronti della controllante diretta Humanitas S.p.A. per prestazioni di service operativo. I rapporti commerciali sono stati stipulati alle normali condizioni di mercato.

Imposte correnti per tassazione consolidata: rappresenta il debito che la società ha nei confronti di Teur S.p.A. quale soggetto consolidante in conseguenza del regime di tassazione denominato "consolidato fiscale".

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Debiti commerciali: sono nei confronti di E.C.A.S. S.p.A.- Clinica Fornaca (Euro 154.684), Humanitas Gradenigo (Euro 231.597), Sipromed (Euro 32.311) e Humanitas Mirasole S.p.A. (Euro 11.000).

E.C.A.S. S.p.A.- Clinica Fornaca e Humanitas Gradenigo forniscono prestazioni di carattere sanitario, Sipromed svolge attività di consulenza ed assistenza nella gestione dei sinistri in ambito sanitario.

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

Debiti tributari

La voce accoglie principalmente debiti per ritenute Irpef e Iva da versare all'erario.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

La voce comprende principalmente debiti per contributi da versare tra cui il debito verso l'Enpam, pari a Euro 154.400.

Altri debiti

Verso dipendenti e altri: la voce include, tra gli altri, gli importi relativi ai debiti verso dipendenti per ferie maturate e non godute e il debito relativo a dividendi deliberati ma non ancora incassati dagli azionisti di minoranza.

Debiti verso Università: trattasi di un contributo, pari a Euro 522.000, deliberato nell'esercizio 2017 a titolo gratuito e a scopo di liberalità a favore dell'Università di Torino. Il contributo è destinato a finanziare, per un

periodo di 15 anni, la cattedra di un professore di ruolo nel Dipartimento di Oncologia nel campo di patologie ortopediche e traumatologiche.

Il valore netto del contributo al 31 dicembre 2019 ammonta a Euro 383.630 di cui 231.140 oltre i 5 anni.

Al contributo è stato applicato il metodo del costo ammortizzato, metodo che consente di ripartire la differenza tra il valore iniziale ed il valore finale della passività attraverso il tasso di interesse effettivo tenendo conto dell'effetto temporale del denaro.

Attraverso tale criterio la contabilizzazione rappresenta effettivamente il valore attualizzato, la componente finanziaria pari a Euro 5.492 è iscritta a conto economico nella sezione C17) Interessi ed altri oneri finanziari.

RATEI E RISCONTI

E) Ratei e risconti passivi	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
2) Risconti Passivi	126.603	(88.652)	37.951
Crediti d'imposta			
Imposte esercizi precedenti	21.502	(21.502)	
Altri	105.101	(67.150)	37.951
Totale	126.603	88.652	37.951

La voce "imposte esercizi precedenti" è relativa all'iscrizione dell'effetto dell'attualizzazione del credito IRES per mancata deduzione IRAP iscritto nella voce "Crediti verso controllante".

La voce "altri" accoglie la quota residua delle prestazioni odontoiatriche fatturate negli anni precedenti ma non ancora eseguite sui pazienti al 31 dicembre 2019.

NOTA INTEGRATIVA CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	45.290.466	41.148.246	4.142.220
Inpatient SSN	24.136.675	22.377.505	1.759.170
Outpatient SSN	6.193.161	6.273.221	(80.060)
Attività privata	14.291.685	11.865.301	2.426.384
Ticket ambulatoriale SSN	668.945	632.219	36.726

Come meglio specificato nella Relazione sulla Gestione, a cui si rinvia per ulteriori dettagli, l'esercizio 2019 registra un importante incremento del fatturato sia dell'attività privata nel complesso che dell'attività SSN in coerenza con i contenuti in materia sanitaria emesse dalla Regione Piemonte nel corso del 2019 e come descritte nella Relazione sulla Gestione.

Non ci sono operazioni verso l'Estero.

Altri ricavi e proventi

Tale voce è così composta:

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
A5) Altri ricavi e proventi	1.345.867	1.365.063	(19.196)
Service Amministrativo/operativo	245.000	203.000	42.000
Sopravvenienze attive e abbuoni	157.113	175.925	(18.812)
Addebiti personale presso altre strutture	515.220	744.510	(229.290)
Rilascio Fondo rischi eccedenti	263.941	161.263	102.678
Altri proventi e recupero costi	164.593	80.365	84.228

Il principale scostamento rispetto all'esercizio precedente è dovuto alla riduzione degli addebiti del personale distaccato presso altre strutture, parzialmente compensato da un incremento del rilascio dei fondi rischi.

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

La voce "Rilascio dei fondi rischi eccedenti" si riferisce principalmente al rilascio del Fondo rischi spese legali per contenzioso e del Fondo relativo alle passività derivanti dai futuri rinnovi del Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro entrambi stanziati in eccedenza negli esercizi precedenti.

La voce “Addebiti personale per altre strutture” si riferisce a quanto riaddebitato a Humanitas Gradenigo e Clinica Fornaca in forza di cessioni di contratto di dipendenti della Vostra Società. |

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi per acquisti

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.249.457	5.209.751	39.706
Farmaci, presidi, reagenti e altri materiali di consumo	5.027.228	4.990.392	36.836
Cancelleria e modulistica	76.390	60.525	15.865
Arredi e piccole attrezzature	34.303	30.433	3.870
Altri materiali	111.536	128.401	(16.865)

Gli acquisti riguardano principalmente materiale sanitario, medicinali, protesi e materiali per sale operatorie, laboratorio e angiografia.

Costi per servizi

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B7) Servizi	20.042.639	17.861.958	2.180.681
Consulenze medicali	13.412.676	11.368.556	2.044.120
Collaborazioni sanitarie non mediche	1.440.826	1.625.563	(184.737)
Utenze	536.421	530.903	5.518
Consulenze ed assistenza Intercompany	456.072	389.000	67.072
Servizi trasfusionali	288.286	267.312	20.974
Pulizie	228.642	228.368	274
Manutenzione attrezzature medicali	513.905	484.420	29.485
Ristorazione degenti	184.364	168.818	15.546
Consulenze Direzionali/Tecniche	262.469	250.190	12.279
Assicurazioni gestione e rimborso sinistri	93.262	89.870	3.392
Gestione lavanderia/Guardaroba	204.987	191.820	13.167
Mensa dipendenti al netto delle trattenute	66.251	59.277	6.974
Servizi di facility management	140.872	130.197	10.675
Analisi cliniche esterne e altre prestaz.sanit.	595.176	553.417	41.759
Raccolta smaltimento rifiuti	45.437	42.174	3.263
Collaborazioni esterne non sanitarie	126.088	102.018	24.070
Altre manutenzioni	32.377	32.870	(493)
Emolumenti Amministratori	189.397	257.516	(68.119)
Riaddebito personale distaccato	500.434	424.800	75.634
Spese certificazione controllo contabile	31.000	32.000	(1.000)
Emolumenti sindaci	30.367	33.597	(3.230)
Altri servizi	663.330	599.272	64.058

Questa voce accoglie tutti i costi relativi all'acquisizione di servizi connessi all'attività ordinaria della Casa di Cura Cellini S.p.A.

La voce più consistente è costituita dalle consulenze mediche (Euro 13.412.676), seguita dalle collaborazioni sanitarie non mediche (Euro 1.440.826).

Le voci consulenza ed assistenza intercompany, riaddebito personale distaccato, emolumenti amministratori, e analisi cliniche esterne comprendono i rapporti con la società controllante e le imprese sottoposte al controllo delle controllanti. Il valore delle prestazioni fornite da Humanitas S.p.A. nel corso del 2019 è stato pari a Euro 717.878; i servizi resi complessivamente da Sipromed S.r.l. ammontano a Euro 42.176; i servizi resi da Humanitas Gradenigo S.r.l. sono pari a Euro 709.134.; i servizi resi da E.C.A.S. S.p.A. hanno un valore di Euro 356.707 e i servizi resi da Humanitas Mirasole S.p.A. sono pari a Euro 11.000.

Gli onorari spettanti alla società di revisione per la revisione legale dei conti e per la verifica della regolare tenuta della contabilità ammontano a Euro 31.000.

Costi per godimento beni di terzi

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B8) Godimento beni di terzi	1.342.805	1.354.068	(11.263)
Locazione immobile	1.209.555	1.197.081	12.474
Noleggio attrezzature medicali	59.343	76.591	(17.248)
Noleggio autovetture	22.607	22.596	11
Altri noleggi	51.300	57.800	(6.500)

Nella voce relativa agli affitti degli immobili sono inclusi 60 mila Euro relativi alla locazione dell'immobile di proprietà della controllata G.S. S.r.l., mentre il valore dell'affitto del corpo principale della Clinica verso il Gruppo Axa è stato pari a 935 mila Euro.

Costi per il personale

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B9) Personale	7.697.056	7.074.666	622.390
a) salari e stipendi	5.559.053	5.022.795	536.258
b) oneri sociali	1.627.123	1.545.992	81.131
c) trattamento di fine rapporto	370.388	340.438	29.950
e) altri costi	140.492	165.441	(24.949)

La voce in oggetto rappresenta le componenti di costo relative al personale dipendente e interinale.

Il significativo incremento della voce è dovuto all'aumento dell'organico in particolare nell'area sanitaria non medica parzialmente compensato dalla riduzione dei costi delle collaborazioni.

Si evidenzia, di seguito, la movimentazione registrata nel corso dell'esercizio relativa al numero del personale dipendente suddivisa per categoria:

	31.12.2018	Entrate	Uscite	31.12.2019
Dirigenti, Medici e Biologi	6	3	2	7
Quadri -Capo sala e Responsabili Ufficio	19	2	2	19
Personale Sanitario non Medico	108	25	15	118
Impiegati	54	11	6	59
TOTALI	187	41	25	203

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti sono esposti nella tabella delle movimentazioni inserita nella sezione delle immobilizzazioni.

La voce "Svalutazioni dei crediti" nel 2019 è stata movimentata per adeguare il fondo svalutazione crediti commerciali per Euro 370.000.

Accantonamenti per rischi ed altri accantonamenti

La voce accoglie principalmente gli accontamenti effettuati per coprire i rischi di produzione SSN. Lo stanziamento prevede la copertura del potenziale rischio di regressione economica sulla produzione rivolta a pazienti della regione Piemonte in applicazione delle regole riportate nei contratti e un adeguamento del fondo per coprire il rischio su attività eseguita su pazienti extraregione.

Queste voci sono commentate nella sezione del Passivo dello Stato Patrimoniale alla voce Fondi per Rischi ed Oneri.

Oneri diversi di gestione

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
B14) Oneri diversi di gestione	2.247.134	1.840.239	406.895
IVA non detraibile	1.698.216	1.354.871	343.345
Sopravvenienze e abbuoni passivi	155.999	151.520	4.479
Acquisto valori bollati	87.537	73.575	13.962
Libri, giornali, riviste	7.124	5.757	1.367
Spese di rappresentanza	23.609	17.078	6.531
Tassa smaltimento rifiuti	102.756	102.134	622
Contributi associativi	25.162	24.846	316
Liberalità verso terzi	85.000	60.000	25.000
Altri oneri di gestione	61.731	50.458	11.273

La parte più consistente, è data dall'Iva sugli acquisti di beni, di servizi ed investimenti che non potendo essere recuperata resta a carico dell'azienda (art.19-bis DPR 633/72); la percentuale di pro-rata di detraibilità si è ridotta di un punto percentuale, passando dal 10% al 9%.

Con delibera del Consiglio di Amministrazione del 19 settembre 2019 è stato deciso di sostenere l'università Humanitas University con una donazione pari a Euro 75.000 da destinare ad attività istituzionali.

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

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Altri proventi finanziari

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
C16) Altri proventi finanziari	25.217	2.219	22.998
d) proventi diversi dai precedenti	25.217	2.219	22.998
Interessi c/c bancari	3.708	2.195	1.513
Provento per attualizzazione credito IRES	21.502		21.502
Altre voci	7	24	(17)

La voce accoglie i proventi maturati dall'impiego delle disponibilità liquide nel corso dell'esercizio e dal provento per l'attualizzazione del credito IRES.

Interessi ed altri oneri finanziari

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
C17) Interessi ed altri oneri finanziari	11.679	10.904	775
Interessi di mora	261		261
Interessi passivi di c/c	3		3
Interessi passivi finanziamenti infragruppo	727		727
Altre voci	10.470	10.904	(434)

Come nel precedente esercizio, non sono state utilizzate le linee di finanziamento messe a disposizione dal sistema bancario. Nei mesi di luglio e agosto la società ha utilizzato la linea di finanziamento messa a disposizione dalla società controllante.

Le altre voci includono Euro 5.492 relativo all'onere finanziario di competenza relativo al contributo erogato a titolo gratuito dalla Vostra Società a favore dell'Università di Torino e destinato a finanziare per un periodo di 15 anni le retribuzioni di un professore per la cattedra di Ortopedia.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI DIFFERITE E ANTICIPATE

Le imposte del periodo, calcolate in applicazione del principio contabile n. 25, sono pari a Euro 2.028.997.

Si ricorda che a decorre dal periodo d'imposta 2017 la vostra società aderisce al regime di tassazione denominato consolidato fiscale (ex art. 117 e ss. del T.U.I.R.), che vede quale soggetto consolidante la società Teur S.p.A.

	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	Differenza '19-'18
E20) Imposte del periodo	2.028.997	1.798.477	230.520
a) Imposte correnti	345.262	356.006	(12.967)
IRAP	345.262	356.006	(10.744)
b) Imposte esercizi precedenti	(5.433)	(3.210)	(2.223)
c) Imposte differite e anticipate	(102.540)	(427.132)	324.592
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(1.791.708)	(1.872.813)	81.105

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

	2018		2019		Delta	
	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale complessivo economico
Imposte Anticipate						
Fondi rischi	6.747.060	1.882.166	7.264.308	2.016.150	517.248	133.984
Costi deducibili in es. futuri	127.330	30.559	87.176	20.922	(40.154)	(9.637)
Debito verso Università	412.940	115.210	383.632	107.033	(29.308)	(8.177)
Avviamento	174.267	48.620	125.412	34.990	(48.855)	(13.631)
Totale imposte anticipate	7.461.597	2.076.556	7.860.528	2.179.096	398.931	102.540
<i>Di cui: Ires</i>	7.461.597	1.790.783	7.860.528	1.886.527	398.931	95.743
<i>Irap</i>	7.327.496	285.772	7.501.768	292.569	174.272	6.797
Netto	7.461.597	2.076.556	7.860.528	2.179.096	398.931	102.540

La variazione delle imposte anticipate è determinata principalmente dall'incremento dei fondi rischi.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate considerando l'IRES al 24% così come previsto dall'art. 1, comma 61 della Legge 208 del dicembre e l'IRAP al 3,9% che recepisce le modifiche introdotte dall'art. 1, comma 20 della Legge 190 del 23 dicembre 2014.

In conformità con quanto disposto dai Principi Contabili dei Dottori Commercialisti le attività per imposte anticipate vengono contabilizzate solo in presenza di ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno consentirne il recupero. |

NOTA INTEGRATIVA ALTRE INFORMAZIONI

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIA

Personale Medio in Organico	Valore 31.12.18	Variazione	Valore 31.12.19
Medici	1	0	1
Infermieri	45	8	53
Ausiliari/O.s.s.	39	3	42
Tecnici	9	(1)	8
Biologi/fisici/farmacisti	1	0	1
Caposala	9	1	10
Dirigenti	4	0	4
Impiegati	59	4	63
Totale	167	15	182

COMPENSI SPETTANTI A AMMINISTRATORI E SINDACI

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

Compenso spettante agli amministratori	Euro	169.155
Compenso spettante ai sindaci	Euro	29.010
Totale	Euro	198.165

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

INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ

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

IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÀ POTENZIALI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

IMPEGNI E GARANZIE	1.1-31.12.19	1.1-31.12.18	DELTA
<u>Impegni</u>			
Beni di terzi presso di noi	1.014.505	1.345.975	(331.470)
<u>Garanzie personali rilasciate</u>			
Fidejussioni a favore di terzi	1.457.597	1.445.489	12.108
TOTALE	2.472.102	2.791.464	(319.362)

Impegni: alla data di chiusura del bilancio accolgono i beni di terzi in c/deposito per Euro 1.014.505.

Fidejussioni rilasciate a favore di terzi: sono a garanzia del contratto di affitto dell'immobile dove la società svolge la propria attività (Euro 935.597) e a favore dell'Università per la cattedra di ortopedia (Euro 522.000).

ELEMENTI DI RICAVO O DI COSTO DI ENTITÀ DI INCIDENZA ECCEZIONALE

Ai sensi dell'Art. 2427, punto 13 del 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.

È l'azionista di controllo della Casa di Cura Cellini S.p.A. ed esercita l'attività di Direzione e Coordinamento.

Il valore delle prestazioni fornite dalla capogruppo nel corso del 2019 è stato complessivamente pari a Euro 724.798 e prevalentemente rivolto a service operativo per Euro 456.072, a supporto e/o integrazione allo staff per Euro 267.987 e per interessi passivi per finanziamenti a breve pari Euro 7.270.

A fine esercizio i debiti di natura commerciale ammontano a Euro 367.175.

A seguito dell'adozione, negli esercizi precedenti, del regime di tassazione "consolidato nazionale" la Società vanta al 31.12.2019 verso la controllante un credito complessivo di Euro 167.638 relativo alla richiesta di rimborso Ires per mancata deduzione dell'Irap relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato così come previsto dal decreto legge n. 201 del 6 dicembre 2011 articolo 2, comma 1.

Teur S.p.A.

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

Come conseguenza dell'esercizio dell'opzione per il triennio 2017 – 2019, la Vostra società trasferisce le posizioni debitorie/creditorie alla società Teur S.p.A.

La Vostra società a fine esercizio presenta debiti per tassazione consolidata verso la società per Euro 116.137.

SOCIETA' CONTROLLATE

GS s.r.l.

È una società controllata dalla Vostra Società al 100% ed è la proprietaria dell'immobile in Via Tommaso Grossi 28 nel quale la Vostra Società esercita la propria attività. Nel corso dell'esercizio il canone d'affitto maturato è stato pari a Euro 59.925.

A fine esercizio Casa di Cura Cellini S.p.A presenta un debito di natura commerciale pari a Euro 300.

SOCIETA' SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLA CONTROLLANTE

Sipromed S.r.l.

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

Il valore delle prestazioni effettuate nei confronti della Vostra Società nel corso dell'esercizio ammontano a Euro 42.176 ed i riaddebiti a Euro 45.010.

A fine esercizio la Vostra Società presenta un debito di natura commerciale pari a Euro 32.310.

Gradenigo S.r.l.

È una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle della Casa di Cura Cellini S.p.A. Nel corso del 2019 sono stati forniti alla Vostra Società, prevalentemente, personale distaccato (Euro 226.694) e prestazioni di carattere sanitario (Euro 482.246).

La Vostra Società ha a sua volta addebitato a Humanitas Gradenigo costi per personale distaccato per Euro 498.511, materiale sanitario per Euro 20.418 e prestazioni di carattere sanitario per Euro 5.347.

Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta crediti di natura commerciale per Euro 136.089 e debiti di natura commerciale per Euro 231.597.

E.C.A.S. S.p.A.

È una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle della Casa di Cura Cellini S.p.A.

Nel corso del 2019 la Vostra Società ha prevalentemente acquistato prestazioni di carattere sanitario (Euro 339.590). E.C.A.S. S.p.A. ha inoltre riaddebitato spese generali sostenute per Euro 31.620, iscritte nei costi per godimento di beni di terzi, ed ha addebitato costi per personale distaccato per Euro 17.061.

La Vostra Società ha a sua volta addebitato ad E.C.A.S. S.p.A. prestazioni di service operativo per Euro 245.000, costi per personale distaccato per Euro 16.708 e prestazioni di carattere sanitario per Euro 306.

Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta crediti di natura commerciale per Euro 77.080 e debiti di natura commerciale per Euro 154.684.

Humanitas Mirasole S.p.A.

È una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle della Casa di Cura Cellini S.p.A.

Il valore delle prestazioni fornite alla Vostra Società è pari a Euro 11.000, relativo alle attività di service informatico.

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

INFORMAZIONI SUGLI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE

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

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

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

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

INFORMAZIONI EX ART. 1, COMMA 125 BIS, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 N. 124

Si rileva che, ai sensi della Legge n. 124/2017, comma 125-129 dell'art. 1, cosiddetta Legge annuale per il mercato e la concorrenza, come modificata dal Decreto Legge del 30/04/2019 n. 34 articolo 35, la Vostra Società, non ha incassato nell'esercizio 2019 “sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura” dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati.

Si segnala, ai sensi dell'Art. 1 comma 125-quinquies, che la Vostra Società ha beneficiato nell'esercizio 2019 di contributi per la formazione incassati dalle società di formazione incaricate e pubblicati sul Registro Nazionale degli aiuti a cui si rinvia

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

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI O DI COPERTURA DELLE PERDITE

Il Consiglio di Amministrazione, non dimenticando di ringraziare tutti coloro che hanno contribuito a realizzare i buoni risultati aziendali, sottopone ai Signori Azionisti la proposta di rimettere all'Assemblea la decisione in merito alla destinazione dell'Utile d'esercizio pari a Euro 5.142.072,84, avendo la riserva legale raggiunto il 20% del capitale sociale ai sensi dell'art.2430 del Codice Civile. |

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

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	San Faustin	Teur S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Lussemburgo	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)		09962690963
Luogo di deposito del bilancio consolidato	26, Boulevard Royal , L-2449 Luxembourg, Luxembourg	via Monte Rosa 93

| |

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

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

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

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

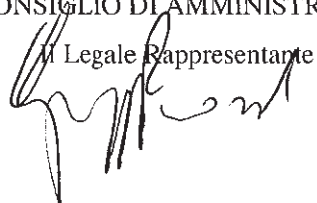
rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

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

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

per il CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Legale Rappresentante



NOTA INTEGRATIVA PARTE FINALE

DICHIARAZIONE CONFORMITÀ

[]



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

CASA DI CURA CELLINI SPA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2019

Relazione della società di revisione indipendente

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

Agli azionisti della Casa di Cura Cellini SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Casa di Cura Cellini SpA (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

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

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

PricewaterhouseCoopers SpA

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

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

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

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

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

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

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

un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli amministratori della Casa di Cura Cellini SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Casa di Cura Cellini SpA al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Casa di Cura Cellini SpA al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Casa di Cura Cellini SpA al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Torino, 20 marzo 2020

PricewaterhouseCoopers SpA



Mattia Molari
(Revisore legale)

CASA DI CURA CELLINI S.p.A.
Sede Legale in Torino - Via Cellini,5
Capitale Sociale Euro 1.152.000,00.= interamente versato
(Iscritta nel Registro delle Imprese di Torino al n. 00510380017 R.E.A. 183870)
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO

AL 31 DICEMBRE 2019

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 la nostra attività ha tenuto conto delle norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Abbiamo partecipato alle Assemblee degli Azionisti ed alle riunioni del Consiglio d'Amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento. Possiamo dare atto che le delibere adottate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere il patrimonio sociale ed abbiamo inoltre verificato l'assenza di operazioni e deliberazioni in potenziale conflitto d'interessi.

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

Abbiamo tenuto riunioni ed attuato il prescritto scambio di informazioni con PriceWaterhouseCoopers S.p.A., società incaricata della revisione legale dei conti, e non sono emersi fatti ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società e a tal riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

Abbiamo preso in esame i rapporti con le società collegate, controllate, consociate del Gruppo Humanitas di cui gli Amministratori ivi hanno compiutamente informato nella loro relazione ed nella nota integrativa senza riscontrare l'esistenza di operazioni atipiche, inusuali o comunque contrarie agli interessi della società.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile.

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

Abbiamo esaminato il bilancio al 31 dicembre 2019 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dal Rendiconto finanziario.

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

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

Diamo atto che, come indicato dagli Amministratori in nota integrativa, nell'anno 2019 la società non ha incassato somme di cui all'art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017.

Diamo atto che, come indicato dagli Amministratori in nota integrativa, nella stesura del bilancio non si è fatto ricorso alla deroga prevista dall'art. 2423, comma 4, del Codice civile.

Diamo atto che è stato allegato al bilancio il prospetto contenente i dati essenziali del bilancio al 31 dicembre 2018 della controllante Humanitas S.p.A., alla cui attività di direzione e coordinamento è soggetta la società.

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

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

Diamo atto che è stata rilasciata in data odierna la relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 14, D.Lgs. n. 39/2010, attestante che il bilancio d'esercizio 2019 è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la

situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico e prendiamo atto del positivo giudizio espresso in tale relazione.

Segnaliamo, infine, che l'Organismo di Vigilanza istituito con il decreto legislativo 231/01 ha presentato al Consiglio d'Amministrazione la propria relazione sull'attività svolta nel corso dell'esercizio e che da tale relazione non emergono criticità.

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

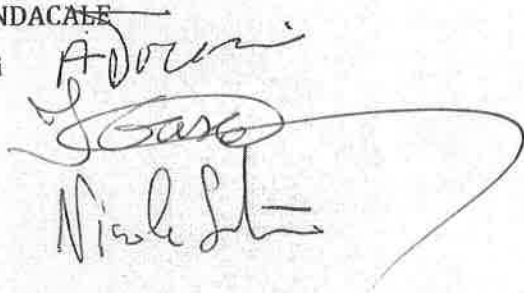
Torino 20 marzo 2020

IL COLLEGIO SINDACALE

Adalberto Sironi

Ivan Gasco

Nicola Sirtori

The block contains three handwritten signatures in black ink. The first signature is 'Adalberto Sironi', the second is 'Ivan Gasco', and the third is 'Nicola Sirtori'. The signatures are written in a cursive, flowing style. A large, sweeping horizontal line is drawn across the bottom of the signatures, extending from the left side of the page towards the right.

