

CLINICHE GAVAZZENI S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	BERGAMO
Codice Fiscale	00468520168
Numero Rea	
P.I.	00468520168
Capitale Sociale Euro	1.660.880 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861010
Società in liquidazione	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	HUMANITAS S.p.A
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	HUMANITAS S.p.A
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	29.655	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.048.283	891.134
5) avviamento	10.193.344	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	645.761	104.000
7) altre	2.551.430	2.218.674
Totale immobilizzazioni immateriali	14.468.473	3.213.808
II - Immobilizzazioni materiali		
3) attrezzature industriali e commerciali	10.306.438	7.220.674
4) altri beni	2.795.218	1.929.222
5) immobilizzazioni in corso e acconti	143.569	290.914
Totale immobilizzazioni materiali	13.245.225	9.440.810
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	4.460.484	25.334.314
d-bis) altre imprese	1.162	92.468
Totale partecipazioni	4.461.646	25.426.782
Totale immobilizzazioni finanziarie	4.461.646	25.426.782
Totale immobilizzazioni (B)	32.175.344	38.081.400
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.765.552	1.410.100
3) lavori in corso su ordinazione	619.287	600.923
Totale rimanenze	2.384.839	2.011.023
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	45.565.082	32.089.180
Totale crediti verso clienti	45.565.082	32.089.180
4) verso controllanti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	859.407	859.407
Totale crediti verso controllanti	859.407	859.407
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	124.428	152.119
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	124.428	152.119
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.373	5.373
esigibili oltre l'esercizio successivo	235.861	-
Totale crediti tributari	241.234	5.373
5-ter) imposte anticipate	9.518.603	5.495.236
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	237.567	180.124
Totale crediti verso altri	237.567	180.124
Totale crediti	56.546.321	38.781.439
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		

6) altri titoli	979.462	979.770
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	979.462	979.770
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	27.980.304	18.962.488
2) assegni	17.211	8.313
3) danaro e valori in cassa	60.446	39.139
Totale disponibilità liquide	28.057.961	19.009.940
Totale attivo circolante (C)	87.968.583	60.782.172
D) Ratei e risconti	1.548.460	117.372
Totale attivo	121.692.387	98.980.944
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.660.880	1.660.880
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.800.414	1.800.414
IV - Riserva legale	332.175	332.175
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	1	10
Totale altre riserve	1	10
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	20.249.300	31.402.239
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	23.119.549	14.878.161
Totale patrimonio netto	47.162.319	50.073.879
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	764.604	10.133
4) altri	29.197.467	18.403.494
Totale fondi per rischi ed oneri	29.962.071	18.413.627
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.009.427	2.097.052
D) Debiti		
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	66.759	95.043
Totale acconti	66.759	95.043
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	26.140.898	16.682.752
Totale debiti verso fornitori	26.140.898	16.682.752
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.537.096	3.108.243
Totale debiti verso controllanti	4.537.096	3.108.243
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	740.717	816.271
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	740.717	816.271
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.594.693	1.269.681
Totale debiti tributari	2.594.693	1.269.681
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.916.301	1.307.596
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.916.301	1.307.596
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.422.811	4.003.800
esigibili oltre l'esercizio successivo	934.026	835.113
Totale altri debiti	5.356.837	4.838.913
Totale debiti	41.353.301	28.118.499
E) Ratei e risconti	205.269	277.887

Totale passivo	121.692.387	98.980.944
----------------	-------------	------------

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	149.878.588	125.662.939
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(52.977)	31.300
5) altri ricavi e proventi		
altri	2.744.099	3.031.418
Totale altri ricavi e proventi	2.744.099	3.031.418
Totale valore della produzione	152.569.710	128.725.657
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	26.248.921	21.472.609
7) per servizi	46.378.944	37.358.201
8) per godimento di beni di terzi	4.628.514	4.563.008
9) per il personale		
a) salari e stipendi	25.015.162	21.145.631
b) oneri sociali	7.495.618	6.346.088
c) trattamento di fine rapporto	1.751.498	1.469.272
e) altri costi	716.004	336.536
Totale costi per il personale	34.978.282	29.297.527
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.900.522	1.075.521
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.659.393	2.566.064
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	4.584	40.460
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	230.000	373.219
Totale ammortamenti e svalutazioni	5.794.499	4.055.264
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(76.913)	(5.196)
12) accantonamenti per rischi	13.217.586	5.186.225
14) oneri diversi di gestione	7.522.957	6.411.810
Totale costi della produzione	138.692.790	108.339.448
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	13.876.920	20.386.209
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	16.834.837	256.436
altri	3.000	-
Totale proventi da partecipazioni	16.837.837	256.436
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	936	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	936	-
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	2.255	21.916
Totale proventi diversi dai precedenti	2.255	21.916
Totale altri proventi finanziari	3.191	21.916
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	2.290	-
altri	26.457	78.140
Totale interessi e altri oneri finanziari	28.747	78.140
17-bis) utili e perdite su cambi	(1.944)	-

Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	16.810.337	200.212
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	4.320.453	-
Totale svalutazioni	4.320.453	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(4.320.453)	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	26.366.804	20.586.421
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.167.333	1.149.592
imposte relative a esercizi precedenti	(2.327)	(26.710)
imposte differite e anticipate	(3.636.541)	(680.169)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(5.718.790)	(5.265.547)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.247.255	5.708.260
21) Utile (perdita) dell'esercizio	23.119.549	14.878.161

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	23.119.549	14.878.161
Imposte sul reddito	3.247.255	5.708.260
Interessi passivi/(attivi)	27.500	56.224
(Dividendi)	(16.837.837)	(256.436)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(438.886)	1.197
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	9.117.581	20.387.406
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	13.505.032	5.483.831
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.559.915	3.641.585
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	4.325.037	40.460
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(225.024)	(2)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	23.164.960	9.165.874
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	32.282.541	29.553.280
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	7.334	(76.389)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(9.126.639)	(1.331.763)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	7.234.098	322.666
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.314.869)	(72.505)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(104.979)	20.970
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.197.850	(1.374.647)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.107.205)	(2.511.668)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	30.175.336	27.041.612
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(27.500)	(56.224)
(Imposte sul reddito pagate)	(6.142.735)	(7.883.804)
Dividendi incassati	16.837.837	256.436
(Utilizzo dei fondi)	(4.737.762)	(3.037.198)
Altri incassi/(pagamenti)	1.003.267	-
Totale altre rettifiche	6.933.107	(10.720.790)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	37.108.443	16.320.822
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(4.740.768)	(2.126.362)
Disinvestimenti	21.042.812	295
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.045.527)	(1.387.012)
Disinvestimenti	3.163	40.460
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(25.835.524)	(14.954.462)
Disinvestimenti	16.553.372	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	308	(979.770)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	4.977.836	(19.406.851)

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi		
(Rimborso finanziamenti)	(7.007.158)	-
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(26.031.100)	(4.311.895)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(33.038.258)	(4.311.895)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	9.048.021	(7.397.924)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	18.962.488	26.357.070
Assegni	8.313	10.317
Danaro e valori in cassa	39.139	40.477
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	19.009.940	26.407.864
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	27.980.304	18.962.488
Assegni	17.211	8.313
Danaro e valori in cassa	60.446	39.139
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	28.057.961	19.009.940

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

*) Dettaglio Apporto da Fusione	1.003.267
Investimenti immateriali	(97.576)
Investimenti materiali	(23.326.966)
Crediti vs clienti	(4.349.263)
Rimanenze	(381.150)
Altro capitale circolante	1.939.777
Ratei e risconti attivi	(116.219)
Debiti vs fornitori	2.224.048
Patrimonio netto	14.907.004
Rimborso finanziamenti	7.007.158
Accantonamento ai Fondi	3.164.093
Ratei e risconti passivi	32.361

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

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

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

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

L'esposizione dei valori che compongono lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico dell'esercizio 2018 è conforme alle specifiche previste dagli articoli 2423, 2423 bis, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter e 2426 del Codice Civile. La presente Nota Integrativa al bilancio dell'esercizio è stata predisposta in aderenza ai dettami previsti dall'art. 2427 e dall'art. 2427-bis e seguenti del Codice Civile.

La predisposizione del bilancio al 31.12.2018 non ha comportato la necessità di dovere ricorrere a deroghe per casi eccezionali, come previsto dall'art. 2423 comma 5 del Codice Civile. Nell'ambito della predisposizione del bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta, nonché i principi contabili previsti dall'art. 2423 bis del Codice Civile, e più precisamente:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- relativamente ai criteri di valutazione delle poste di bilancio nessun criterio è stato modificato rispetto al bilancio chiuso al 31.12.17.

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.

Criteri di valutazione applicati

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

ATTIVO

B. I Immobilizzazioni immateriali

I costi di impianto ed ampliamento, relativi a spese accessorie sostenute per la fusione, sono iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, in base al costo sostenuto ed ammortizzate direttamente in conto economico in un periodo di 5 anni. Le concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono iscritti al costo ed ammortizzati in quote costanti per un periodo di cinque anni.

Le altre immobilizzazioni immateriali comprendono le migliorie su beni di terzi, iscritte al costo ed ammortizzate nel periodo minore tra quello residuo della locazione e quello di utilità futura delle spese sostenute. In particolare: le

migliorie che modificano la funzionalità dell'area e le principali strutture edili e impiantistiche dell'edificio sono 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.

L'avviamento, iscritto con il consenso del Collegio Sindacale, deriva dall'acquisizione e successiva fusione della società Clinica Castelli S.p.A. ed è ammortizzato in base alla sua vita utile stimata in 10 anni.

B. II Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

CategoriaCespite Aliquota applicata

Fabbricati	3,0%
Impianti generali	12,5%
Attrezzature generiche	25,0%
Attrezzature specifiche	12,5%
Ferri chirurgici	12,5%
Mobili e arredi generici	10,0%
Arredi sanitari	10,0%
Macchine elettroniche	20,0%
Telefonia	20,0%
Autovetture	25,0%
Autocaravan	20,0%
Terraglie	25,0%
Biancheria	40,0%

B. III Immobilizzazioni finanziarie

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

C. I Rimanenze

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

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

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

C. II Crediti

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

In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato se gli effetti sono irrilevanti.

E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali di settore e di rischio paese.

C. IV Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

D. Ratei e risconti attivi

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

PASSIVO

B. Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

C. Trattamento di fine rapporto

Il fondo costituisce l'impegno maturato dalla società verso i dipendenti fino al 31.12.2018, determinato in aderenza ai dettami dell'art. 2120 del Codice Civile e della vigente normativa di lavoro e, dall'esercizio 2007, riflette le disposizioni della Legge n. 296/2006 (Legge Finanziaria 2007) che ha modificato le regole per il TFR maturando dal 1 gennaio 2007 per le società con più di 50 addetti:

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

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

D. Debiti

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

Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato se gli effetti sono irrilevanti.

E. Ratei e risconti passivi

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

Impegni, rischi e garanzie

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

CONTO ECONOMICO

Ricavi

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

Costi

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

Dividendi

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

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

Imposte del periodo

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

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

Dall'esercizio 2017 Cliniche Gavazzeni S.p.A. aderisce al Consolidato fiscale con Teur S.p.A. in qualità di consolidante per il triennio 2017-2019. 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 sono calcolate applicando l'aliquota in vigore al momento in cui le aliquote temporanee si riverseranno purché la norma di legge che varia l'aliquota sia già stata emanata alla data di redazione del bilancio.

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

Altre informazioni

Operazioni straordinarie avvenute nel corso dell'esercizio

In data 9 gennaio 2018 Cliniche Gavazzeni S.p.A. ha acquisito il 100% delle azioni della società Clinica Castelli S.p.A. con sede Via Mazzini, 11 a Bergamo, struttura accreditata con il Servizio Sanitario Nazionale.

In data 1 febbraio 2018 il Consiglio di Amministrazione e in data 19 febbraio 2018 l'Assemblea dei Soci delle Cliniche Gavazzeni S.p.A. e della controllata Clinica Castelli S.p.A. hanno deliberato l'approvazione del progetto di fusione e in data 6 marzo a rogito del notaio Zabbanè stato stipulato l'atto di fusione.

Con tale atto la società Cliniche Gavazzeni S.p.A. ha incorporato la controllata Clinica Castelli S.p.A.. La data a decorrere dalla quale le operazioni della Clinica Castelli S.p.A. sono state imputate nel bilancio delle Cliniche Gavazzeni S.p.A., anche ai fini fiscali, è il 01 aprile 2018 coincidente con l'efficacia civilistica della fusione.

L'operazione in esame ha generato un disavanzo da fusione pari a euro 11.019.831 iscritto in bilancio alla voce Avviamento.

L'operazione di fusione si è inserita nell'ambito del processo di riorganizzazione delle attività di prestazioni sanitarie poliambulatoriali e specialistiche nell'ambito della medesima ATS di Bergamo al fine di ottenere da un lato maggiori economie di gestione e dall'altro di migliorare i servizi offerti.

L'operazione di fusione avvenuta nell'esercizio, l'analitica esposizione dei componenti positivi e negativi di reddito negli appositi prospetti di bilancio ed i commenti alle voci dello Stato patrimoniale consentono di limitare le descrizioni ai soli aspetti specifici dell'esercizio rendendo poco significativa la comparabilità degli esercizi a confronto.

I dati comparativi di bilancio presentati per l'esercizio 2017 sono infatti relativi ai valori della sola incorporante.

Pertanto, per una più agevole comprensione degli effetti derivanti dall'operazione di fusione, vengono proposte, come richiesto dall'OIC n.4, in allegato alla nota integrativa le seguenti tabelle:

a) gli importi risultanti dal bilancio del precedente esercizio di Cliniche Gavazzeni S.p.A. (già inclusi negli schemi comparativi del bilancio);

b) gli importi risultanti dal bilancio dell'incorporata Clinica Castelli S.p.A. risultanti dal bilancio del precedente esercizio e alla data di fusione avente l'obiettivo di rendere conoscibile la composizione del patrimonio della società incorporata preso in carico da Cliniche Gavazzeni S.p.A. (Allegato 1);

c) situazione economica sintetica pro-forma, che evidenzia quali sarebbero stati i dati salienti dell'esercizio precedente qualora gli effetti della fusione fossero stati riflessi retroattivamente all'inizio di tale esercizio, oltre che quelli alla data di chiusura dell'esercizio 2018 (Allegato 2).

Si propone di seguito una situazione patrimoniale sintetica dei dati alla data del 01/04/2018 della Clinica Castelli S.p.A..

Attivo	Clinica Castelli S.p. A. - 01/04/2018
Totale immobilizzazioni immateriali	97.575
Totale immobilizzazioni materiali	23.326.966
Totale partecipazioni	1.162
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.162
Totale immobilizzazioni (B)	23.425.703
Totale rimanenze	381.151
Totale crediti verso clienti	4.349.264
Totale crediti tributari	235.861
Totale crediti verso altri	80.540
Totale crediti	5.297.175
Totale disponibilità liquide	1.003.267
Totale attivo circolante (C)	6.681.593
D) Ratei e risconti	116.219
TOTALE Attivo	30.223.515
Passivo	Clinica Castelli S.p. A. - 01/04/2018
Totale altre riserve	3.838.399
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	380.277
Totale patrimonio netto	14.908.164
B) Fondi per rischi e oneri	
Totale fondi per rischi ed oneri	3.062.693
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.100.555
Totale debiti verso soci per finanziamenti	3.000.936

Totale debiti verso banche	4.006.222
Totale acconti	63.763
Totale debiti verso fornitori	2.224.048
Totale debiti verso controllanti	6.113
Totale debiti tributari	413.579
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	500.325
Totale altri debiti	904.756
Totale debiti	11.119.742
E) Ratei e risconti	32.361
TOTALE PASSIVO	30.223.515

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

B I) Immobilizzazioni immateriali	Valore 31.12.17	Apporto da fusione	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Valore 31.12.18
Costi di impianto e di ampliamento	0	0	37.069	0	0	37.069
Studi e ricerche	0	0	0	0	0	0
Diritto di brev. ind. e diritti di utilizzo	0	0	0	0	0	0
Concessioni licenze marchi e diritti simili	3.668.024	194.302	497.805	0	25.272	4.385.403
Avviamento	0	0	11.019.831	0	0	11.019.831
Immobilizzazioni in corso e acconti	104.000	25.272	541.761	0	(25.272)	645.761
Altre immobilizzazioni immateriali	12.105.703	43.272	968.892	43.272	0	13.074.595
di cui migliorie su beni di terzi	12.105.703	0	968.892	0	0	13.074.595
oneri di urbanizzazione	0	0	0	0	0	0
costi pluriennali	0	43.272	0	43.272	0	0
Totale	15.877.727	262.846	13.065.358	43.272	0	29.162.659
Fondo						
Costi di impianto e di ampliamento	0	0	7.414	0	0	7.414
Studi e ricerche	0	0	0	0	0	0
Diritto di brev. ind. e diritti di utilizzo	0	0	0	0	0	0
Concessioni licenze marchi e diritti simili	2.776.890	129.746	430.484	0	0	3.337.120
Avviamento	0	0	826.487	0	0	826.487
Altre immobilizzazioni immateriali	9.887.029	35.525	636.136	35.525	0	10.523.165
di cui migliorie su beni di terzi	9.887.029	0	636.136	0	0	10.523.165
oneri di urbanizzazione	0	0	0	0	0	0
costi pluriennali	0	35.525	0	35.525	0	0
Totale	12.663.919	165.271	1.900.521	35.525	0	14.694.186
Netto	3.213.808	97.575	11.164.837	7.747	0	14.468.473

I costi di impianto ed ampliamento rappresentano i costi sostenuti per la fusione avvenuta nel corso dell'esercizio.

Gli investimenti in concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono relativi a software e riguardano principalmente il completamento del progetto per la gestione della cartella clinica elettronica e l'integrazione di alcuni sistemi tra le strutture Gavazzeni e Castelli.

La voce avviamento pari a euro 11.019.831 si riferisce al disavanzo di fusione generatosi a seguito dell'incorporazione della società Clinica Castelli S.p.A. in Cliniche Gavazzeni S.p.A.. L'importo viene ammortizzato in 10 anni dalla data di efficacia della fusione. Tale valore si è generato dalla differenza fra il valore di acquisto della Clinica Castelli S.p.A., comprensivo degli oneri accessori, pari a euro 25.927.997 e il valore del patrimonio netto della Clinica Castelli S.p.A. al 01 aprile 2018 pari a euro 14.908.166.

Le immobilizzazioni in corso sono relativa alla realizzazione di 5 nuovi ambulatori, del nuovo magazzino esterno in via De Pretis, l'apertura di un nuovo punto prelievi e ambulatori situati nel comune di Trezzo.

Gli interventi più significativi nell'area Migliorie sui beni di terzi sono relativi principalmente alla realizzazione della nuova sede del corso di laurea in infermieristica in via Moretti n. 11 a Bergamo e i lavori per la nuova risonanza magnetica.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

B II) Immobilizzazioni Materiali	Valore 31.12.17	Apporto da fusione	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Valore 31.12.18
Terreni e fabbricati	0	28.486.943	652.742	29.139.685	0	0
di cui Terreni	0	3.745.808	0	3.745.808	0	0

<i>di cui Fabbricati</i>	0	24.741.135	652.742	25.393.877	0	0
Impianti e Macchinari	12.150	2.462.022	374.401	2.842.879	0	5.694
Attrezzature industriali e commerciali	30.630.059	6.601.315	2.687.804	1.783.025	290.914	38.427.067
<i>di cui attrezzature specifiche</i>	28.066.408	6.587.208	2.289.637	1.772.477	290.914	35.461.690
<i>ferri chirurgici</i>	1.783.620	0	370.314	0	0	2.153.934
<i>attrezzature generiche</i>	780.031	14.107	27.853	10.548	0	811.443
Altri beni	8.499.314	1.561.890	882.253	151.311	0	10.792.146
<i>di cui arredi sanitari e generici</i>	5.278.318	1.394.441	451.425	92.069	0	7.032.115
<i>macchine elettroniche</i>	2.451.857	155.513	346.643	45.927	0	2.908.086
<i>autovetture</i>	47.711	11.936	31.500	12.245	0	78.902
<i>telefonia</i>	706.045	0	52.685	1.070	0	757.660
<i>altri beni</i>	15.383	0	0	0	0	15.383
Immobilizzazioni in corso e acconti	290.914	0	143.569	0	290.914	143.569
Totale	39.432.437	39.112.170	4.740.769	33.916.900	0	49.368.476
Fondo Ammortamento						
Fabbricati	0	9.688.900	527.002	10.215.902	0	0
Impianti e Macchinari	12.150	933.138	236.675	1.176.269	0	5.694
Attrezzature industriali e commerciali	23.409.385	4.205.874	2.282.145	1.776.775	0	28.120.629
<i>di cui attrezzature specifiche</i>	21.397.801	4.201.471	2.137.324	1.766.227	0	25.970.369
<i>ferri chirurgici</i>	1.248.203	0	132.022	0	0	1.380.225
<i>attrezzature generiche</i>	763.381	4.403	12.799	10.548	0	770.035
Altri beni	6.570.092	957.292	613.572	144.028	0	8.008.368
<i>di cui arredi sanitari e generici</i>	3.984.098	836.475	339.873	86.631	0	5.073.815
<i>macchine elettroniche</i>	1.936.800	108.881	228.720	44.217	0	2.230.184
<i>autovetture</i>	42.649	11.936	6.525	12.245	0	60.305
<i>telefonia</i>	591.162	0	38.454	935	0	628.681
<i>altri beni</i>	15.383	0	0	0	0	15.383
Totale	29.991.627	15.785.204	3.659.394	13.312.974	0	36.123.251
Netto	9.440.810	23.326.966	1.081.375	20.603.926	0	13.245.225

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali ammontano a euro 4.740.769 a fronte di euro 2.126.362 dello scorso esercizio eriguardano principalmente le attrezzature specifiche con l'acquisto di una nuova risonanza magnetica nucleare e la sostituzione della TAC di Castelli.

Si segnala nel mese di dicembre la vendita dell'immobile acquisito attraverso la fusione della Clinica Castelli S.p.A. alla Italian Service Sicaf S.p.A. del Gruppo AXA, già proprietario dell'immobile delle Cliniche Gavazzeni. L'immobile è stato venduto ad un valore pari a euro 21.028.026 ed ha generato una plusvalenza pari a 401.108 euro.

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

La società in passato ha proceduto alle seguenti rivalutazioni dei cespiti:

Rivalutazioni	Costo storico	Visentini 576/75	Visentini bis 72 /83	Rivalutazione ex D.L. 185/08	Valore 31.12.18
Terreni e Fabbricati	15.680.257	30.926	105.181	5.641.729	0
Impianti generali	68.592	0	24.456	0	12.150
Attrezzature industr. e comm.	38.101.155	45.250	280.667	0	38.427.072
<i>di cui attrezzature specifiche</i>	35.135.776	45.250	280.667	0	35.461.693
<i>ferri chirurgici</i>	2.153.935	0	0	0	2.153.935
<i>attrezzature generiche</i>	811.445	0	0	0	811.445
Altri beni	10.756.445	8.773	26.929	0	10.792.147
<i>di cui arredi sanitari</i>	3.263.997	1.716	4.842	0	3.270.555
<i>macchine elettroniche</i>	2.908.085	0	0	0	2.908.085
<i>mobili ed arredi generici</i>	3.732.419	7.057	22.087	0	3.761.563
<i>autovetture e autocaravan</i>	78.901	0	0	0	78.901
<i>telefoni cellulari</i>	757.659	0	0	0	757.659
<i>altri beni</i>	15.383	0	0	0	15.383
Immobilizzazioni in corso e acconti	143.569	0	0	0	143.569
Totale	64.750.018	84.949	437.233	5.641.729	49.374.938

Il prospetto recepisce le rivalutazioni effettuate da Clinica Castelli S.p.A..

Nel corso dell'esercizio la società ha dismesso terreni, fabbricati ed impianti oggetto delle rivalutazioni ai sensi delle Leggi n. 576/75, n. 72/83 e del D.L. 185/08. Le rivalutazioni ex Legge n. 576/75 si sono ridotte di euro 30.926, quelle ex

Legge n. 72/83 si sono ridotte di euro 129.637 mentre le rivalutazioni ex D.l. n. 185/08 si sono annullate per un importo pari a euro 5.641.729.

I beni oggetto delle rivalutazioni di cui sopra sono stati interamente ammortizzati.

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

Immobilizzazioni finanziarie

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

B) III Immobilizzazioni Finanziarie						
	Valore 31.12.17	Apporto da fusione	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Valore 31.12.18
a) imprese controllate	0	0	25.835.524	25.927.997	92.473	0
Clinica Castelli S.p.A			25.835.524	25.927.997	92.473	0
Via Mazzini, 11 Bergamo						
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	25.334.309	0	0	20.873.825	0	4.460.484
Immobiliare Mirasole S.p.A.	25.334.304	0	0	20.873.825	0	4.460.479
Via Manzoni, 56 Rozzano						
Humanitas Mirasole	5	0	0	0	0	5
Via Manzoni, 56 Rozzano						
d-bis) altre imprese	92.473	1.162	0	0	92.473	1.162
Clinica Castelli S.p.A	92.473	0	0	0	(92.473)	0
Via Mazzini, 11 Bergamo						
Copag S.p.A.	0	1.162	0	0	0	1.162
Totale	25.426.782	1.162	25.835.524	46.801.822	0	4.461.646

Imprese controllate:

Clinica Castelli S.p.A.

Come già commentato in premessa in data 9 gennaio 2018 Cliniche Gavazzeni S.p.A. ha acquisito il 100% delle azioni della società Clinica Castelli S.p.A. che con efficacia 01 aprile 2018, è stata incorporata nelle Cliniche Gavazzeni S.p.A.. Il costo della partecipazione, comprensivo degli oneri accessori, è stato pari a euro 25.927.997.

Imprese sottoposte al controllo delle controllanti:

Immobiliare Mirasole S.p.A.

La voce si riferisce alla partecipazione detenuta da Cliniche Gavazzeni S.p.A. in Immobiliare Mirasole S.p.A., società che nel corso del precedente esercizio è stata oggetto di una riorganizzazione che ha portato alla cessione di tutti gli immobili. Immobiliare Mirasole S.p.A. non possiede nessun bene e non esercita, sostanzialmente, più nessuna attività sociale, pertanto sono in fase di valutazione tempi e modalità per procedere alla eventuale liquidazione della società.

I decrementi del valore della partecipazione sono relativi a:

- riduzione volontaria del capitale sociale ex art 2445 del codice civile deliberata sul finire dell'esercizio precedente e divenuta efficace nel corso del 2018 per euro 16.553.372 iscritti a riduzione del valore della partecipazione;
- svalutazione del valore della partecipazione per un importo pari a euro 4.320.453 iscritti nel conto economico alla voce D) 19 a) svalutazioni di partecipazioni in quanto a seguito della distribuzione di dividendi per complessivi euro 16.834.837 si è verificato un indicatore di impairment che ha reso necessario l'adeguamento del valore della partecipazione a quello del patrimonio netto della società partecipata.

A fine esercizio la Società possiede n. 343.787.580 azioni della società Immobiliare Mirasole S.p.A. del valore nominale di euro 0,00185 cad. acquistate negli anni con differente sovrapprezzo. La percentuale di possesso è pari al 31,76% del capitale sociale, il valore del Patrimonio Netto al 31/12/2018 di Immobiliare Mirasole S.p.A. risulta pari a 14.042.762 euro e, pertanto, la quota di spettanza della Vostra società è pari a euro 4.460.479.

Humanitas Mirasole S.p.A.

La società possiede n. 1 azione della società Humanitas Mirasole S.p.A. sottoposta al controllo della controllante del valore di euro 4,55 che dispone di un capitale sociale di n. 13.840.000 azioni del valore nominale di euro 1.

Altre Imprese:Copag S.p.A.

La voce accoglie la partecipazione pari allo 0,25% nella società "Copag S.p.A.", valutata con il metodo del costo. Il corrispondente valore a bilancio pari a euro 1.162 non è superiore a quello del presunto realizzo.

Attivo circolanteRimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.410.100	(1.410.100)	1.765.552
Lavori in corso su ordinazione	600.923	(600.923)	619.287
Totale rimanenze	2.011.023	(2.011.023)	2.384.839

C I) Rimanenze	Valore 31.12.17	Apporto da fusione	Variazione	Valore 31.12.18
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.410.100	309.811	45.641	1.765.552
di cui Esist. Finali - Mag. Farmacia	674.241	333.217	(73.060)	934.398
Esist. Finali - Mag. Laboratorio	42.009	0	(4.215)	37.794
Esist. Finali - Mag. Sanitario	663.750	0	147.044	810.794
Merci in viaggio	51.977	0	(31.271)	20.706
F.do svalutazione magazzino	(21.877)	(23.406)	7.143	(38.140)
3) Prestazioni sanitarie in corso	600.923	71.340	(52.976)	619.287
di cui Esist. Finali - Ricoveri SSN	559.067	59.382	(90.662)	527.787
Esist. Finali - Ricoveri Solventi	41.856	11.958	37.686	91.500
Totale	2.011.023	381.151	(7.335)	2.384.839

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

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

Le merci in viaggio riguardano materie prime, sussidiarie e di consumo consegnate e prese in carico nel corso dei primi giorni di gennaio 2019 ma per le quali il passaggio di proprietà era già avvenuto alla di chiusura dell'esercizio. La valutazione è stata effettuata al costo.

La voce "Prestazioni sanitarie in corso" si riferisce alla quota di competenza del 2018 dei corrispettivi a fronte delle prestazioni di ricovero in essere alla fine dell'esercizio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	32.089.180	45.565.082	45.565.082	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	859.407	859.407	-	859.407
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	152.119	124.428	124.428	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	5.373	241.234	5.373	235.861
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	5.495.236	9.518.603		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	180.124	237.567	237.567	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	38.781.439	56.546.321	45.932.450	1.095.268

C II) Crediti	Valore 31.12.17	Apporto da fusione	Variazione	Valore 31.12.18
----------------------	------------------------	---------------------------	-------------------	------------------------

1) Verso Clienti	32.089.180	4.349.264	9.126.638	45.565.082
S.S.N.	25.516.317	3.635.004	7.662.898	36.814.219
Prefettura	657.208	0	0	657.208
Altri	6.368.411	780.578	1.481.849	8.630.838
Fondo Svalutazione Crediti	(452.756)	(66.318)	(18.109)	(537.183)
4) Verso controllante	859.407	0	0	859.407
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>859.407</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>859.407</u>
Imposte esercizi precedenti	859.407	0	0	859.407
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	152.119	0	27.691	124.428
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>152.119</u>	<u>0</u>	<u>27.691</u>	<u>124.428</u>
Commerciali	152.119	0	27.691	124.428
5-bis) Crediti tributari	5.373	235.861	0	241.234
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>5.373</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.373</u>
Altri crediti	5.373	0	0	5.373
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>0</u>	<u>235.861</u>	<u>0</u>	<u>235.861</u>
Ires istanza di rimborso	0	235.861	0	235.861
5-ter) Imposte anticipate	5.495.236	631.510	3.391.857	9.518.603
5-quater) Verso altri	180.124	80.540	(23.097)	237.567
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>180.124</u>	<u>80.540</u>	<u>23.097</u>	<u>237.567</u>
Anticipi a fornitori	156.683	44.191	10.029	210.903
Crediti verso dipendenti	7.091	0	1.169	8.260
Depositi cauzionali	10.556	1.611	11.501	666
Crediti diversi	5.794	34.738	22.794	17.738
Totale	38.781.439	5.297.175	12.467.707	56.546.321

- **Verso clienti**

- Crediti verso S.S.N.

Il saldo crediti verso il S.S.N. alla fine dell'esercizio 2018 ammonta a 36,8 milioni dieuro, superiore di 11,3 milioni di euro rispetto al saldo 2017 di cui 3,6 milioni di euro derivano dall'apporto di fusione.

I pagamenti da parte della ATS di Bergamo degli acconti mensili si sono mantenuti regolari per tutto l'anno 2018, confermando il trend degli ultimi anni.

Alla data del 31.12.2018 rimangono da incassare crediti pari a 36,8 milionieuro così suddivisi: 26,6 milioni dieuro relativi all'anno 2018, di cui 13,1 milioni dieuro per prestazioni di ricovero, 10,1milioni dieuro per prestazioni ambulatoriali, 0,8milioni dieuro relativi alla funzione di pronto soccorso e 2,6 milioni dieuro relativi al rimborso farmaci oncologici (File F);10,1 milioni di euro relativi all'anno 2017 per prestazioni di ricovero e 0,8 milioni dieuro per attività svolta negli anni precedenti al 2018 attualmente in contenzioso con la ATS e opportunamente accantonati nel fondo rischi SSN.

Si segnala che il saldo dei crediti di bilancio verso la ATS è al netto delle anticipazioni ricevute per le prestazioni rese agli STP negli anni precedenti, pari a 0,7 milioni di euro.

- Crediti verso Prefettura

È il credito vantato verso la Prefettura di Bergamo per prestazioni rese a stranieri senza permesso di soggiorno (STP).

- Crediti verso Altri

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

- Fondo svalutazione crediti

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

Il saldo del fondo al 31.12.2018 è di euro 537.185.

L'utilizzo nel corso del 2018 è stato pari a euro 211.891; l'accantonamento a euro 230.000.

- **Verso controllante**

- Imposte esercizi precedenti oltre i 12 mesi

La voce si riferisce alla richiesta di rimborso Ires per mancata deduzione dell'Irap relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato (decreto legge n. 201 del 6 dicembre 2011 articolo 2, comma 1).

L'istanza di rimborso, pari ad euro 859.407, è stata inviata il 12 marzo 2013 per tramite della società controllante Humanitas S.p.A. in quanto negli anni 2004-2011 la società aderiva al consolidato fiscale.

Si segnala che la Società, in considerazione dell'incertezza circa l'effettivo riconoscimento di interessi, ha ritenuto prudentiale apprezzare un elemento di sconto connesso alla presumibile tempistica del rimborso iscritto nella voce "Risconti passivi imposte esercizi precedenti".

Si segnala che nell'esercizio 2018 non è stato effettuato alcun pagamento da parte dell'Amministrazione Finanziaria a differenza di quanto inizialmente previsto. Si è quindi proceduto ad una riprevidone dei futuri incassi che non ha comportato alcuna movimentazione della voce "Altri proventi finanziari".

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

Crediti commerciali

La voce si riferisce a crediti verso Casa di Cura San Pio X S.r.l. per un importo pari a euro 107.187 principalmente per l'addebito di costi relativi a personale distaccato e a crediti verso Dalmine S.p.A. per euro 17.241 per prestazioni di carattere sanitario.

- **Crediti tributari**

Altri crediti

L'importo pari ad euro 235.861 si riferisce al credito vantato dall'incorporata Clinica Castelli S.p.A. verso l'Erario relativo al rimborso Ires per mancata deduzione dell'Irap relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato (decreto legge n. 201 del 6 dicembre 2011 articolo 2, comma 1).

L'importo pari ad euro 5.373 si riferisce al credito vantato dalla società liquidata e in precedenza controllata SRP Srl per ritenute subite. Essendo la società SRP Srl chiusa durante l'esercizio 2016, il credito è stato trasferito alla controllante come da piano di riparto approvato dall'Assemblea dei soci in data 02/12/2016.

- **Imposte anticipate**

È il credito che si è generato come conseguenza dei differenti criteri di determinazione del reddito civilistico e del reddito imponibile determinato in applicazione della normativa fiscale, sia per la quota Ires sia per la quota Irap. Le imposte anticipate attive sono calcolate applicando l'aliquota Ires (24%) e Irap (3,9%) in ottemperanza alla Legge 28 dicembre 2015, n. 208 (Legge di Stabilità 2016), invariate rispetto all'esercizio precedente.

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

- **Verso altri**

La voce si riferisce principalmente ad anticipi a fornitori.

Crediti di durata residua superiore a cinque anni

Non vi sono crediti con scadenza superiore ai cinque anni.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	979.770	(308)	979.462
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	979.770	(308)	979.462

Descrizione	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Imprese controllate	0	0	0
Imprese collegate	0	0	0
Imprese controllanti	0	0	0
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
Altre partecipazioni	0	0	0
Strumenti finanziari derivati attivi	0	0	0
Altri titoli	979.770	(308)	979.462
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0	0
	979.770	(308)	979.462

Nella voce "Altri titoli" è iscritto un deposito di conto corrente vincolato pari ad euro 979.462 a garanzia della fideiussione emessa dalla banca a favore di Humanitas University per il finanziamento della cattedra di oculistica.

Disponibilità liquide

C IV) Disponibilità Liquide	Valore 31.12.17	Apporto da fusione	Variazione	Valore 31.12.18
1) Depositi bancari e postali	18.962.488	984.309	8.033.507	27.980.304
2) Assegni	8.313	6.664	2.234	17.211
3) Denaro e valori in cassa	39.139	12.294	9.013	60.446
Totale	19.009.940	1.003.267	8.044.754	28.057.961

Gli assegni sono i titoli di credito non ancora presentati all'incasso.

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

L'incremento rispetto al precedente esercizio è da attribuirsi principalmente agli incassi ricevuti da Immobiliare Mirasole S.p.A. per la riduzione di capitale sociale e la distribuzione di dividendi (33,4 milioni di euro) al netto del costo dell'acquisto della Clinica Castelli S.p.A. (25,9 milioni di euro).

Ratei e risconti attivi

D) Ratei e Risconti Attivi	Valore 31.12.17	Apporto da fusione	Variazione	Valore 31.12.18
2) Risconti attivi	117.372	116.219	1.314.869	1.548.460
Borse di studio medici specializz.	19.500		62.500	82.000
Canoni Software/Hardware	32.647	0	35.749	68.396
Canoni di manutenzione	165	0	(165)	0
Canoni noleggio/leasing	1.111	0	1.916	3.027
Locazione Immobile	48.614		1.329.109	1.377.723
Collaborazioni esterne	0		0	0
Assicurazioni	668	116.219	(116.292)	595
Altri	14.667	0	2.052	16.719
Totale	117.372	116.219	1.314.869	1.548.460

I risconti attivi si riferiscono a quota parte di costi di competenza dell'esercizio successivo. La voce più rilevante è relativa al canone di locazione dell'Immobile Gavazzeni e Castelli di competenza del primo trimestre 2019

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da annullamento	0
Riserva interessi conguaglio	0
Riserva imposte differite indisponibili	0
Riserva imposte differite disponibili	0
Riserva Straordinaria investimenti DGR 350/2010	0
Riserva arrotondamenti euro	0
Totale	1

	Capitale sociale	Riserva da sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Altre riserve	Utile perdite esercizi precedenti	Risultato netto d'esercizio	Totale
Patrimonio netto al 31.12.15	1.660.880	1.800.414	332.175	(1)	17.554.890	10.913.927	32.262.285
Dest. risultato d'esercizio 2015					10.913.927	(10.913.927)	0
Distribuzione dividendi					(5.014.580)		(5.014.580)
Risultato d'eserc. 2016				5		12.259.902	12.259.907
Riserva da arrotondamento							0
Patrimonio netto al 31.12.16	1.660.880	1.800.414	332.175	4	23.454.237	12.259.902	39.507.612
Dest. risultato d'esercizio 2016					12.259.902	(12.259.902)	0
Distribuzione dividendi					(4.311.900)		(4.311.900)
Risultato d'eserc. 2017				6		14.878.161	14.878.167
Riserva da arrotondamento							0
Patrimonio netto al 31.12.17	1.660.880	1.800.414	332.175	10	31.402.239	14.878.161	50.073.879
Dest. risultato d'esercizio 2017					14.878.161	(14.878.161)	0
Distribuzione dividendi					(26.031.100)		(26.031.100)
Risultato d'eserc. 2018						23.119.549	23.119.549
Riserva da arrotondamento				(9)			(9)
Patrimonio netto al 31.12.18	1.660.880	1.800.414	332.175	1	20.249.300	23.119.549	47.162.319

Le variazioni intervenute nel patrimonio netto sono una diretta conseguenza delle delibere dell'assemblea ordinaria del 27marzo 2018 nel corso della quale è stata deliberata la destinazione dell'utile d'esercizio 2017, pari a euro 14.878.161, come segue:

- euro7.985.000 dividendi distribuiti ai soci;
- euro6.893.161 utili portati a nuovo.

Inoltre con delibera dell'11 ottobre 2018 è stata prevista la distribuzione di dividendi straordinari pari a euro 5,650 per azione per un ammontare pari a euro 18.046.100 attingendo dagli utili e perdite esercizi precedenti.

Alla data del 31.12.2018 il capitale sociale risulta composto da n. 3.194.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,52 cadauna interamente liberate.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo
Capitale	1.660.880
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.800.414

	Importo
Riserva legale	332.175
Altre riserve	
Varie altre riserve	1
Totale altre riserve	1
Totale	3.793.470

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

Possibilità di utilizzo

	Importo	Per aumento capitale	Per copertura perdite	Per distribuzione utili	Utilizzo ultimi tre esercizi (*)
Capitale	1.660.880				
Riserva di capitale:					
Riserva da sovrapprezzo azioni	1.800.414	1.800.414	1.800.414	1.800.414	-
Riserva di utili:	43.701.026	43.368.849	43.701.024	43.368.849	18.046.100
Riserva legale	332.175		332.175		
Riserva da arrotondamento	1				
Utile (perdite) esercizi precedenti	20.249.300	20.249.300	20.249.300	20.249.300	18.046.100
Risultato d'eserc. 2018	23.119.549	23.119.549	23.119.549	23.119.549	
Totale	47.162.319	45.169.263	45.501.438	45.169.263	18.046.100

(*) le utilizzazioni si riferiscono esclusivamente alla distribuzione di Riserve di utili

La quota non distribuibile relativa alla copertura dei costi di impianti ed ampliamento non ancora ammortizzati ex art. 2426 n. 5 è pari a euro 29.655.

Fondi per rischi e oneri

Fondi per rischi e oneri

B) Fondo Rischi e Oneri	Valore 31.12.17	Apporto da fusione	Accantonamenti	Utilizzi	Valore 31.12.18
2) Fondo imposte	10.133	999.155	764.603	1.009.287	764.604
Fondo imposte differite	10.133	999.155	764.603	1.009.287	764.604
					0
3) Strumenti finanziari derivati passivi	0	5.852	0	5.852	0
					0
4) altri	18.403.494	2.057.686	13.453.827	4.717.540	29.197.467
Fondo rischi S.S.N.	3.928.434	320.729	12.670.295	2.586.969	14.332.489
Fondo rischi altri	4.863.105	1.320.778	0	195.869	5.988.014
Fondo rischi cause legali	239.539	15.000	100.000	53.747	300.792
Fondo rischi contenzioso	8.008.394	222.927	254.653	1.300.924	7.185.050
Fondo rischi spese legali per contenziosi	805.361	78.130	192.638	72.735	1.003.394
Fondo premio incentivazione	190.109	68.337	236.241	258.447	236.240
Fondo rischi ambientali	0	31.785	0	31.785	0
Fondo per sostegno dipendenti	368.552	0	0	217.064	151.488
Totale	18.413.627	3.062.693	14.218.430	5.732.679	29.962.071

Fondo imposte differite:

Il calcolo del fondo imposte differite è stato effettuato applicando il 24% per l'Ires e il 3,9% per l'Irap. L'apporto da fusione pari a euro 999.155 deriva principalmente dall'iscrizione, nelle poste dell'attivo fisso, del disavanzo da fusione attribuito all'immobile, atteso che gli ammortamenti calcolati su detto incremento non godono della deducibilità fiscale; tale importo è stato completamente utilizzato nell'esercizio a seguito della vendita dell'immobile. L'incremento dell'esercizio pari a euro 764.604 è interamente correlato alla plusvalenza fiscale realizzata con la cessione dell'immobile Castelli che concorre a formare il reddito in cinque quote costanti, a partire dal corrente esercizio, così come previsto dall'articolo 86 comma 4 del TUIR. Per i dettagli si rimanda a quanto riportato nella sezione 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate.

Strumenti finanziari derivati passivi:

Clinica Castelli S.p.A. in passato era coperta contro il rischio di oscillazione tassi sul finanziamento attraverso un contratto di derivato che nel corso dell'esercizio a seguito dell'estinzione del finanziamento si è proceduto ad estinguere.

Fondo rischi SSN:

Il fondo copre i rischi connessi a differenti interpretazioni nella codifica delle diagnosi di dimissione e delle prestazioni ambulatoriali e nelle modifiche normative in merito al diverso utilizzo dei posti letto, anche di anni precedenti. Inoltre il fondo copre i rischi legati al superamento di eventuali tetti di sistema così come previsti dalla normativa regionale e nazionale, in particolare, dalla DGR X/7600 del 20.12.17 con riferimento ai farmaci a somministrazione diretta (c.d. "File F") e alle funzioni non tariffate, per queste ultime insieme a quanto previsto dalla DGR XI/127 del 17.05.18 e dal Patto della Salute per le prestazioni ambulatoriali e di ricovero per pazienti provenienti da altre regioni oltre a quanto previsto dalla DGR X/6592 del 12.05.17 relativamente alla soglia massima di prestazioni a bassa complessità erogabili da strutture di diritto privato (esclusi IRCCS).

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

L'utilizzo del fondo per complessivi euro 2.586.969 si riferisce prevalentemente alla definizione degli effetti del superamento dei tetti di sistema come da delibera X/5954 del 05.12.2016 con riferimento ai farmaci a somministrazione diretta, del Patto della Salute per le prestazioni di ricovero e ambulatoriali per pazienti provenienti da altre regioni (in continuità con gli esercizi precedenti), oltre a quanto previsto dalla DGR X/6592 del 12.05.17 relativamente alla soglia massima di prestazioni a bassa complessità erogabili da strutture di diritto privato (esclusi IRCCS) e agli effetti della delibera X/6577 del 12.05.2017 avente ad oggetto le funzioni non coperte da tariffe definite dell'esercizio 2017.

Al 31.12.2018 si ritiene che il fondo sia congruo a coprire i rischi in essere.

Fondi altri:

Il fondo copre prevalentemente le passività derivanti dai futuri rinnovi del Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro del settore della sanità privata per il personale medico e non medico (contratti scaduti rispettivamente nel 2010 e 2007) e altri rischi sempre connessi all'area del personale.

Fondo rischi cause legali:

Il fondo copre i rischi in corso per contenziosi, non legati all'attività clinica, alla data del 31 dicembre 2018.

L'utilizzo del fondo per complessivi euro 53.747 si riferisce alla definizione di alcuni contenziosi comprensivi di spese legali.

Fondo rischi contenzioso:

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

L'incremento del fondo recepisce gli aggiornamenti delle stime delle richieste di risarcimento pervenute nel periodo 2008/2017, l'accantonamento per rischi sorti nel corso dell'esercizio 2018 e tiene conto degli effetti della c.d. "Legge Gelli". La dinamica del mercato assicurativo degli ultimi anni ha comportato l'adozione di una formula organizzativa, che a partire dall'esercizio 2011, ha previsto da un lato la stipula di una polizza a copertura esclusivamente dei sinistri più onerosi (superiori a un milione e mezzo di euro) e dall'altro l'affidamento della gestione dei contenziosi ad una società di servizi (Sipromed S.r.l.) dedicata alla gestione dei sinistri. Tale politica di gestione ha accentuato la variabilità del costo di tale tematica ma ha migliorato la consapevolezza della struttura in merito al proprio out-come clinico. Per quanto riguarda il presidio Castelli, Cliniche Gavazzeni S.p.A. ha mantenuto la polizza RC medica in essere in precedenza che prevede una franchigia di euro 26.000.

L'accantonamento del fondo nell'esercizio è stato pari a euro 254.653 mentre gli utilizzi del fondo, pari ad euro 1.300.924, sono relativi a liquidazioni effettuate nel corso del 2018 tramite Sipromed S.r.l..

Fondo rischi spese legali per contenziosi:

Il fondo copre le spese legali che si sosterranno per la gestione dei contenziosi legati allo svolgimento dell'attività professionale medica. L'accantonamento al fondo nell'esercizio è stato pari a euro 192.638 mentre l'utilizzo per euro 72.735 si riferisce alle spese legali sostenute nell'anno.

Fondo premio incentivazione:

Il fondo si riferisce al premio di incentivazione per il periodo luglio-dicembre 2018 che verrà erogato nel mese di luglio 2019 così come previsto dall'articolo 65 del CCNL per il personale dipendente non medico delle strutture sanitarie private.

Fondo rischi ambientali:

Il fondo bonifica terreni era rappresentativo delle spese e dei costi che ci si attendeva di sostenere per la bonifica delle aree in cui insistono gli immobili che erano di proprietà della Società. A seguito della dismissione dell'immobile si è proceduto con l'utilizzo del fondo.

Fondo per sostegno dipendenti:

Il fondo accoglie un contributo di euro 750.000 deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 dicembre 2013 e prorogato in data 16 settembre 2016, valevole per il periodo 2014 - 2018, che verrà probabilmente rinnovato, destinato ad alcune categorie di dipendenti, al fine di contribuire al sostegno delle spese familiari e da assegnare sulla base di requisiti definiti in apposito regolamento.

Il fondo è stato utilizzato nel corso del 2018 per euro 217.064.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	Valore 31.12.17	Apporto da fusione	Accantonamenti	Utilizzi	Valore 31.12.18
Fondo T.F.R.	2.097.052	1.100.555	51.205	239.385	3.009.427
Totale	2.097.052	1.100.555	51.205	239.385	3.009.427

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

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

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Acconti	95.043	66.759	66.759	-
Debiti verso fornitori	16.682.752	26.140.898	26.140.898	-
Debiti verso controllanti	3.108.243	4.537.096	4.537.096	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	816.271	740.717	740.717	-
Debiti tributari	1.269.681	2.594.693	2.594.693	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.307.596	1.916.301	1.916.301	-
Altri debiti	4.838.913	5.356.837	4.422.811	934.026
Totale debiti	28.118.499	41.353.301	40.419.275	934.026

D) Debiti	Valore 31.12.17	Apporto da fusione	Variazione	Valore 31.12.18
3) Verso soci per finanziamenti	0	3.000.936	3.000.936	0
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>0</u>	<u>3.000.936</u>	<u>(3.000.936)</u>	<u>0</u>
4) Verso banche	0	4.006.222	(4.006.222)	0
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>0</u>	<u>4.006.222</u>	<u>(4.006.222)</u>	<u>0</u>
Mutui passivi	0	4.006.222	(4.006.222)	0
6) Acconti	95.043	63.763	(92.047)	66.759
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>95.043</u>	<u>63.763</u>	<u>(92.047)</u>	<u>66.759</u>
7) Verso fornitori	16.682.752	2.224.048	7.234.098	26.140.898
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>16.682.752</u>	<u>2.224.048</u>	<u>7.234.098</u>	<u>26.140.898</u>
ITALIA	16.636.319	2.224.048	7.158.394	26.018.761
ESTERO	46.433	0	75.704	122.137
11) Verso controllanti	3.108.243	6.113	1.422.740	4.537.096
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>3.108.243</u>	<u>6.113</u>	<u>1.422.740</u>	<u>4.537.096</u>
Commerciali	416.045	6.113	314.551	736.709
Imposte correnti per tass. consolidata	2.692.198	0	1.108.189	3.800.387
11-bis) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	816.271	0	75.554	740.717
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>816.271</u>	<u>0</u>	<u>(75.554)</u>	<u>740.717</u>
Commerciali	816.271	0	75.554	740.717
12) Tributari	1.269.681	413.579	911.433	2.594.693
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.269.681</u>	<u>413.579</u>	<u>911.433</u>	<u>2.594.693</u>
Erario per imposte dirette	192.552	184.830	(365.303)	12.079
Erario ritenute IRPEF	976.515	173.864	192.501	1.342.880
Erario IVA da versare	84.728	45.557	1.043.234	1.173.519
Altri	15.886	9.328	41.001	66.215

13) Verso Istituti di previd. e sicur.soc.	1.307.596	500.325	108.380	1.916.301
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.307.596</u>	<u>500.325</u>	<u>108.380</u>	<u>1.916.301</u>
I.N.P.S.	1.051.159	147.355	149.330	1.347.844
Fondi di Previdenza Complementare	252.921	352.970	(39.060)	566.831
I.N.A.I.L.	3.365	0	(2.574)	791
Altri	151	0	684	835
14) Altri debiti	4.838.913	904.756	386.832	5.356.837
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>4.003.800</u>	<u>904.756</u>	<u>(485.745)</u>	<u>4.422.811</u>
Dipendenti:	3.756.523	866.807	(467.601)	4.155.729
Competenze anno corrente	2.116.798	479.805	(310.748)	2.285.855
Fondo ferie	1.560.604	287.699	(96.189)	1.752.114
Fondo 14ma	16.809	0	(5.207)	11.602
Altri	62.312	99.303	(55.457)	106.158
Terzi:	247.277	37.949	(14.990)	270.236
Debiti verso Università	58.826	0	16.174	75.000
Altri	188.451	37.949	(31.164)	195.236
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>835.113</u>	<u>0</u>	<u>98.913</u>	<u>934.026</u>
Debiti verso Università	835.113	0	98.913	934.026
Totale	28.118.499	11.119.742	2.115.060	41.353.301

Descrizione	31/12/2017	Variazioni	31/12/2018	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	0	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	95.043	(28.284)	66.759	66.759	0	0
Debiti verso fornitori	16.682.752	9.458.146	26.140.898	26.140.898	0	0
Debiti costituiti da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	3.108.243	1.428.853	4.537.096	4.537.096	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	816.271	(75.554)	740.717	740.717	0	0
Debiti tributari	1.269.681	1.325.012	2.594.693	2.594.693	0	0
Debiti verso istituti di previdenza	1.307.596	608.705	1.916.301	1.916.301	0	0
Altri debiti	4.838.913	517.924	5.356.837	4.422.811	934.026	585.236
	28.118.499	13.234.802	41.353.301	40.419.275	934.026	585.236

- **Verso controllante**

Commerciali: euro 736.709 si riferiscono a debiti commerciali nei confronti di Humanitas S.p.A., società con la quale nel corso del 2018 ci si è avvalsi principalmente di 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 consolidato fiscale.

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

Commerciali:

Riguardano debiti commerciali nei confronti di Humanitas Mirasole S.p.A. (euro 709.051), di SipromedS.r.l. (euro 16.515), dell'Istituto Clinico Mater Domini S.p.A. (euro 552) e di Casa di Cura San Pio X S.r.l. (14.599). Humanitas Mirasole S.p.A., fornisce prestazioni di carattere sanitario e di service informatico, Istituto Clinico Mater Domini S.p.A. e Casa di Cura San Pio X S.r.l. forniscono prestazioni di carattere sanitario mentre SipromedS.r.l. svolge attività di consulenza ed assistenza nella gestione dei sinistri in ambito sanitario.

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

- **Tributari**

La voce “Erario per IVA da versare” si riferisce al debito verso Erario per IVA.

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

La voce “Erario per imposte dirette” si riferisce al debito verso Erario per Irap corrente.

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

La voce comprende principalmente debiti per contributi da versare.

- **Altri debiti**

Debiti verso dipendenti:

Le competenze dipendenti anno corrente rappresentano competenze retributive maturate al 31 dicembre 2018.

Debiti verso Università:

Trattasi di un contributo pari a euro 1.050.000 a titolo gratuito e a scopo di liberalità a favore dell'università Humanitas University. Il contributo è destinato a finanziare, per un periodo di 15 anni, le retribuzioni di un professore per la cattedra di oculistica.

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, negli esercizi futuri la componente finanziaria pari ad euro 115.974 si riverserà conto economico nella sezione C17) Interessi ed altri oneri finanziari.

Il valore netto del contributo iscritto ammonta a euro 934.026.

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

Il debito verso Humanitas University con scadenza superiore ai cinque anni ammonta ad euro 585.236.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	Area 1	Area 2	Area 3	Area 4	Area 5	Totale
Obbligazioni	0	0	0	0	0	-
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	-
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	-
Debiti verso banche	0	0	0	0	0	-
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	-
Acconti	0	0	0	0	0	66.759
Debiti verso fornitori	0	0	0	0	0	26.140.898
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese controllanti	0	0	0	0	0	4.537.096
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	740.717
Debiti tributari	0	0	0	0	0	2.594.693
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	1.916.301
Altri debiti	0	0	0	0	0	5.356.837
Debiti	0	0	0	0	0	41.353.301

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Acconti	66.759	66.759
Debiti verso fornitori	26.140.898	26.140.898
Debiti verso controllanti	4.537.096	4.537.096
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	740.717	740.717
Debiti tributari	2.594.693	2.594.693
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.916.301	1.916.301
Altri debiti	5.356.837	5.356.837
Totale debiti	41.353.301	41.353.301

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti passivi	Valore 31.12.17	Apporto da fusione	Variazione	Valore 31.12.18
1) Ratei Passivi	186.625	10.669	(83.287)	114.007
Borse Universitarie	186.625	0	(122.000)	64.625
Ratei passivi interessi mutui	0	10.669	(10.669)	0
Diversi	0	0	49.382	49.382
2) Risconti Passivi	91.262	21.692	(21.692)	91.262
Imposte esercizi precedenti	91.262	0	0	91.262
Risc passivi Affitti Attivi		21.692	(21.692)	0
Totale	277.887	32.361	(104.979)	205.269

I Ratei passivi si riferiscono per euro 64.625 a Borse di studio universitarie in essere con la facoltà di medicina e chirurgia e la facoltà di Medicina d'urgenza dell'Università di Pavia e con la facoltà di oncologia dell'Università Sacro Cuore di Roma. L'importo residuo pari a euro 49.382 si riferisce alla quota di competenza della polizza RCT relativa al presidio Humanitas Castelli.

I risconti passivi sono relativi all'iscrizione dell'effetto dell'attualizzazione del credito IRES per mancata deduzione IRAP iscritto nella voce "Crediti verso controllante".

Nota integrativa, conto economico

Si ricorda che l'esercizio 2017 è rappresentativo della sola Clinica Gavazzeni S.p.A., mentre il 2018 include 9 mesi di gestione del presidio Castelli.

Valore della produzione

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

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	149.878.588	125.662.939	24.215.649
Inpatient SSN	84.220.926	75.238.225	8.982.701
Outpatient SSN	26.744.203	21.130.936	5.613.267
Attività privata	26.000.361	18.144.040	7.856.321
Farmaci a somministrazione diretta	6.082.247	5.269.747	812.500
Funzioni	3.024.300	3.024.300	0
Ticket ambulatoriale SSN	3.582.966	2.590.514	992.452
Sperimentazione cliniche	223.585	265.177	(41.592)

L'esercizio 2018 registra un incremento del fatturato attribuibile principalmente all'ingresso del presidio Castelli a far data dal 01 aprile 2018.

L'analisi di dettaglio dell'andamento del fatturato SSN, nelle due macroaree di attività Inpatient ed Outpatient, va effettuata tenendo conto delle novità introdotte dalle varie delibere in materia sanitaria emesse dalla Regione Lombardia nel corso del 2017 e 2018.

Con DGR X / 7600 del 20/12/2017 "Determinazioni in ordine alla gestione del servizio socio sanitario regionale per l'esercizio 2018" la Regione Lombardia ha determinato i criteri per l'assegnazione delle risorse finanziarie alle strutture sanitarie per l'esercizio 2018.

In particolare è stato previsto per le attività di ricovero e di specialistica ambulatoriale una sostanziale continuità con i budget dell'esercizio precedente, con alcune innovazioni dovute all'attuazione delle linee di indirizzo della l.r.23/2015 che prevedono una sempre maggior integrazione tra l'ambito sanitario e quello sociosanitario, tra ospedale e territorio; in particolare:

- per l'attività di ricovero si è quindi proceduto con l'identificazione di risorse per le cure palliative e con la riproposizione dell'indicatore per la valorizzazione riferibile ai 108 DRG ad elevato rischio di inappropriatezza con percentuale <= al 20%;

- per l'attività specialistica il valore base del contratto è stato definito pari al 95% del finanziato 2017 ed è stato incorporato un budget pari al 2% per la remunerazione di prestazioni eseguite da utenti cd. "Presi in carico". Sono state incrementate le attività di screening oncologico ed è stata prevista una rimodulazione del budget entro il 30 novembre 2018.

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

Nell'esercizio 2018 è stata effettuata una maggiore produzione rispetto a quanto riconosciuto dal Servizio Sanitario Regionale sia per quanto riguarda l'attività ambulatoriale (1,5 milioni di euro) sia per quanto riguarda l'attività di ricovero (1,0 milione di euro).

Inpatient SSN

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

In questa voce sono inclusi anche i proventi derivanti dalla fornitura, a ricoverati in regime SSN, di prestazioni non di tipo sanitario connesse alle attività di ricovero e di cura.

Outpatient SSN

In questa voce sono incluse tutte le prestazioni sanitarie erogate, al di fuori delle attività di Ricovero e di Day Hospital in elezione e da Pronto Soccorso, in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale.

Attività privata

Comprendono tutte le prestazioni sanitarie relative alle attività di Ricovero Ordinario, di Day Hospital e ambulatoriali effettuate al di fuori del regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale.

In questa voce sono inclusi anche i proventi derivanti dalla fornitura di prestazioni non di tipo sanitario connesse alle attività di ricovero e di cura.

Farmaci a somministrazione diretta

Si tratta di rimborsi da parte dell'ATS di Bergamo dei costi sostenuti per la fornitura e/o somministrazione di farmaci (normalmente ad alto costo). Tali farmaci possono essere somministrati direttamente in clinica e/o forniti (dispensati) al paziente per uso domiciliare.

Funzioni SSN

Si tratta della remunerazione per le attività non tariffate del DEA effettuate nel 2018. Le regole fissate dalla Regione stabiliscono che l'importo finale della funzione spettante ad ogni struttura lombarda viene determinato a consuntivo, ovvero dopo che la Regione ha terminato l'analisi della distribuzione percentile dei dati di flusso delle attività di Pronto Soccorso per pazienti non ricoverati dell'anno di riferimento. Il valore di riferimento dei costi minimi di esercizio è stato fissato in euro 3.558.000. Per le strutture con un numero di accessi/die minore o uguale al 25° percentile della distribuzione regionale di questo indicatore, la funzione viene remunerata con un coefficiente pari a 0,85. Il coefficiente sale progressivamente fino a 1,2 per le strutture collocate al di sopra dell'85° percentile.

Stante quanto premesso, in continuità con lo scorso esercizio, l'importo stanziato a bilancio ammonta all'85° del valore base, ovvero a euro 3.024.300.

Ticket SSN

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

Sperimentazioni cliniche

Comprendono i proventi derivanti dall'attività di ricerca e di sperimentazione clinica condotta da alcune unità operative delle Cliniche Gavazzeni S.p.A. in collaborazione con case farmaceutiche.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
A3) Variazione delle prestazioni sanitarie in corso	(52.977)	31.300	(84.277)
Esistenze finali	619.287	600.923	18.364
Esistenze iniziali	(672.264)	(569.623)	(102.641)

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

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
A5) Altri ricavi e proventi	2.744.099	3.031.418	(287.319)
Funzioni SSN	970.970	1.336.421	(365.451)
Sopravvenienze attive e abbuoni	107.170	679.019	(571.849)
Addebiti personale presso altre strutture	190.918	241.287	(50.369)
Gestione Bar	144.391	128.317	16.074
Gestione Parcheggio	262.912	270.156	(7.244)
Rilascio Fondo rischi eccedenti	225.015	0	225.015
Addebito buoni pasto a terzi	32.408	30.178	2.230
Organizzazione corsi/congressi	142.958	116.371	26.587
Altri proventi e recupero costi	667.357	229.669	437.688

Funzioni SSN

In tema di riconoscimenti per funzioni non coperte dalle tariffe DRG, con DGR XI/127 del 17/05/2018 sono state determinate le remunerazioni di aziende e di enti sanitari pubblici e privati accreditati per attività non coperte da tariffe predefinite per l'anno 2017. Questo ha comportato per le Cliniche Gavazzeni S.p.A. i seguenti riconoscimenti:

- Euro 2.613.839 per l'attività di Pronto Soccorso DEA;
- Euro 883.914 per l'ampiezza del case-mix;
- Euro 29.275 per integrazione tariffaria per casi di AIDS trattati ambulatorialmente.

Le quote residue relative alle funzioni del 2017, pari a euro 970.970, sono recepite nel presente bilancio al netto dei relativi fondi stanziati nell'esercizio precedente, in quanto, in sede di redazione del bilancio 2017 non esistevano i presupposti giuridici e gli elementi sufficienti per effettuare una stima del ricavo.

Sopravvenienze attive e abbuoni:

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

Rilascio fondo rischi eccedenti:

La voce si riferisce per euro 193.230 al rilascio del fondo rinnovo CCNL e per euro 31.785 al rilascio fondo rischi ambientali.

Costi della produzione

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
B6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	26.248.921	21.472.609	4.776.312
Farmaci, presidi, reagenti e altri materiali di consumo	25.915.478	21.176.648	4.738.830

Cancelleria e modulistica	280.993	256.895	24.098
Arredi e piccole attrezzature	32.631	23.170	9.461
Altri materiali	19.819	15.896	3.923

La percentuale del costo di Materie prime, sussidiarie e merci sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni passa dal 17,1 % al 17,5% per effetto di una maggiore attività in area cardiologica sia di un diverso mix.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
B7) Servizi	46.378.944	37.358.201	9.020.743
Consulenze medicali	23.612.859	18.559.090	5.053.769
Collaborazioni sanitarie non mediche	4.397.232	3.769.963	627.269
Consulenza area ricerca e didattica	101.993	66.904	35.089
Utenze	1.792.935	1.353.920	439.015
Servizi di odontoiatria	1.312.331	1.099.010	213.321
Consulenze ed assistenza Intercompany	1.022.040	1.146.045	(124.005)
Servizi trasfusionali	998.725	857.520	141.205
Pulizie	1.068.994	886.958	182.036
Manutenzione attrezzature medicali	1.871.801	1.464.988	406.813
Ristorazione degenti	843.083	703.570	139.513
Consulenze Direzionali/Tecniche	1.069.659	670.075	399.584
Assicurazioni gestione e rimborso sinistri	687.924	356.947	330.977
Gestione lavanderia/Guardaroba	622.321	560.468	61.853
Mensa dipendenti al netto delle trattenute	267.361	205.966	61.395
Servizi di facility management	1.413.125	1.213.802	199.323
Analisi cliniche esterne e altre prestaz.sanit.	2.009.183	1.795.691	213.492
Raccolta smaltimento rifiuti	285.306	218.800	66.506
Collaborazioni esterne non sanitarie	325.663	282.392	43.271
Altre manutenzioni	205.306	155.411	49.895
Emolumenti Amministratori	453.428	446.061	7.367
Riaddebito personale distaccato	64.281	70.996	(6.715)
Spese certificazione controllo contabile	63.100	58.000	5.100
Emolumenti sindaci	38.350	63.124	(24.774)
Altri servizi	1.851.944	1.352.500	499.444

Questa voce accoglie tutti i costi relativi all'acquisizione di servizi connessi all'attività ordinaria delle Cliniche Gavazzeni S.p.A..

La voce più consistente è costituita dalle consulenze mediche (euro 23.612.859), seguita dalle collaborazioni sanitarie non mediche (euro 4.397.232).

La percentuale del costo dei Servizi sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni peggiora passando dal 29,8% al 30,9%. 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 2018 è stato pari a euro 1.027.475; i servizi resi complessivamente da Humanitas Mirasole S.p.A. ammontano a euro 1.780.122; i servizi resi complessivamente da Sipromed S.r.l. ammontano a euro 167.500; i servizi resi complessivamente da Casa di Cura San Pio X S.r.l. ammontano a euro 36.020; i servizi resi complessivamente dall'Istituto Clinico Mater Domini S.p.A. ammontano a euro 1.996.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
B8) Godimento beni di terzi	4.628.514	4.563.008	65.506
Locazione immobile	4.341.014	4.346.993	(5.979)
Noleggio attrezzature medicali	116.035	88.988	27.047
Noleggio autovetture	65.452	64.129	1.323
Altri noleggi	106.013	62.898	43.115

La parte più consistente è data dal canone di locazione verso la società Italian Services Sicaf S.p.A. attuale proprietaria dell'immobile del presidio Gavazzeni e dal 12 di dicembre 2018 anche dell'immobile del presidio Castelli.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
B9) Personale	34.978.282	29.297.527	5.680.755
a) salari e stipendi	25.015.162	21.145.631	3.869.531
b) oneri sociali	7.495.618	6.346.088	1.149.530
c) trattamento di fine rapporto	1.751.498	1.469.272	282.226
e) altri costi	716.004	336.536	379.468

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

La percentuale del costo del personale sui ricavi delle vendite e delle prestazioni rimane costante al 23,3%.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
B14) Oneri diversi di gestione	7.522.957	6.411.810	1.111.147
IVA non detraibile	6.144.594	5.643.678	500.916
Sopravvenienze e abbuoni passivi	86.985	71.198	15.787
Acquisto valori bollati	173.398	123.856	49.542
Libri, giornali, riviste	22.988	15.160	7.828
Spese di rappresentanza	173.253	43.249	130.004
Tassa smaltimento rifiuti	76.610	53.408	23.202
Contributi associativi	73.885	55.290	18.595
Liberalità verso terzi	380.850	270.000	110.850
Altri oneri di gestione	390.394	135.971	254.423

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 è passata dal 4% al 5%.

Il Consiglio di Amministrazione nel corso del 2018 ha deliberato di approvare una donazione a favore di Fondazione Humanitas pari a euro 20.000, a favore di Humanitas Huniversity per un importo pari a euro 200.000 da destinare ad attività istituzionali e pari a euro 150.000 a favore della Fondazione Accademia Carrara.

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

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
C15) Proventi da partecipazioni	16.837.837	256.436	16.581.401
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	16.834.837	256.436	16.578.401
da altre imprese	3.000	0	3.000

La voce proventi da partecipazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti si riferisce:

- per euro 16.834.835 a utili 2017 e distribuzione di riserve di utili e di capitale distribuiti nel 2018 da Immobiliare Mirasole S.p.A. a favore di Cliniche Gavazzeni SpA;
- per euro 2 a utili 2017 e dividendi straordinari distribuiti nel 2018 da Humanitas Mirasole S.p.A. a favore della società.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
C16) Altri proventi finanziari	3.191	21.916	(18.725)
d) proventi diversi dai precedenti	3.191	21.916	(18.725)
Interessi c/c bancari	2.246	21.652	(19.406)
Interessi per finanziamenti infragruppo	936	0	936
Interessi di mora	9	264	(255)

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

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
C17) Interessi ed altri oneri finanziari	28.747	78.140	(49.393)
Mutui	15.926	0	15.926
Finanziamenti a breve	7.964	31.164	(23.200)
Interessi di mora	675	75	600
Interessi passivi di c/c	0	1	(1)
Interessi passivi finanziamenti infragruppo	2.290	0	2.290
Differenziali passivi e commissioni su derivati	1.892	0	1.892
Altre voci	0	46.900	(46.900)
C17-bis) Utile/perdite su cambi	(1.944)	0	(1.944)
Differenze cambio passive	1.944	0	1.944
Differenze cambio attive	0	0	0

La voce mutui include gli oneri finanziari pagati sui finanziamenti acquisiti dalla fusione con Cliniche Castelli S.p.A. poi estinti in corso d'esercizio. Gli interessi passivi sui finanziamenti infragruppo sono relativi agli oneri sostenuti per il finanziamento concesso da Immobiliare Mirasole S.p.A. per l'acquisto di Cliniche Castelli S.p.A. interamente rimborsato dopo la riduzione di capitale.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
D19) Svalutazioni	4.320.453	0	4.320.453
a) di partecipazioni	4.320.453	0	4.320.453

La voce rappresenta la svalutazione della partecipazione in Immobiliare Mirasole S.p.A. resasi necessaria per adeguare il valore della partecipazione alla corrispondente quota di Patrimonio netto della Società.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Ai sensi dell'art. 2427, punto 13 Codice Civile, si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionale.

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

Le imposte del periodo, calcolate in applicazione del principio contabile n. 25, sono pari a euro 3.247.255.

Si ricorda che 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..

La relativa disciplina, prevista agli articoli dal 117 al 129 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 del Testo unico delle imposte sui redditi, prevedono 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.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
20) Imposte del periodo	3.247.255	5.708.260	(2.461.005)
a) Imposte correnti	1.167.333	1.149.592	17.741
b) Imposte esercizi precedenti	(2.327)	(26.710)	24.383
c) Imposte differite e anticipate	(3.636.541)	(680.169)	(2.956.372)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(5.718.790)	(5.265.547)	(453.243)

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.

	2017		2018		Delta			
					Di cui apporto da fusione		Di cui movimentazione dell'esercizio	
	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale
Imposte Anticipate								
Fondo rischi S.S.N.	3.928.435	1.096.033	14.332.489	3.998.765	320.730	89.483	10.083.325	2.813.249
Fondo rischi cause legali	239.540	66.832	300.794	83.921	15.000	4.185	46.254	12.904
Fondo rischi altri - CCNL	1.918.814	535.349	2.674.186	746.098	1.013.265	282.700	(257.893)	(71.951)
Fondo rischi altri - ENPAM	147.212	41.072	516.749	144.173	307.513	85.796	62.024	17.305
Fondo rischi altri - Inail	2.797.082	780.386	2.797.082	780.386	0	0	0	0
Fondo premio presenza	190.109	53.040	236.241	65.911	68.337	19.066	(22.205)	(6.195)
Fondo rischi contenzioso	8.008.395	2.234.342	7.185.051	2.004.629	222.927	62.196	(1.046.271)	(291.909)
Fondo svalutazione magazzino	21.877	5.250	38.140	9.154	23.406	5.618	(7.143)	(1.714)
F do spese legali contenziosi Malpractice	805.361	224.696	1.003.395	279.947	78.130	21.798	119.904	33.453
F.do sostegno dipendenti	368.552	102.826	151.487	42.265	0	0	(217.065)	(60.561)
Fondo svalutazione crediti	289.796	69.551	289.796	69.551	0	0	0	0
Compensi amministratori	161.410	38.739	167.815	40.276	0	0	6.405	1.537
Università	882.038	211.689	934.026	224.166	0	0	51.988	12.477
Fondo Rischi Cred.med.ENPAM	0	0	65.602	18.302	177.523	49.529	(111.921)	(31.227)
Svalutazione Immobiliare Mirasole S.p.A	0	0	3.954.964	949.191	0	0	3.954.964	949.191
Accademia Carrara	0	0	100.000	24.000	0	0	100.000	24.000

Altro	147.627	35.431	157.779	37.868	46.402	11.137	(36.251)	(8.700)
Totale imposte anticipate	19.906.248	5.495.236	34.905.596	9.518.603	2.273.233	631.508	12.726.115	3.391.859
<i>Di cui: Ires</i>		4.777.500		8.377.344		545.576		3.054.268
<i>Irap</i>		717.737		1.141.259		85.934		337.588
Imposte differite								
Ammortamenti beni acquisiti 2008	5.401	1.297	0	0	0	0	(5.401)	(1.297)
Imposta di registro immobile	36.817	8.836	0	0	0	0	(36.817)	(8.836)
Immobile disavanzo da fusione	0	0	0	0	3.938.505	1.098.843	(3.938.505)	(1.098.843)
Immobile ex rivalutazione 2008	0	0	0	0	(281.720)	(78.600)	281.720	78.600
Ammortamento impianti anni precedenti	0	0	0	0	(75.585)	(21.088)	75.585	21.088
Plusvalenza cessione immobile Castelli	0	0	3.185.848	764.604	0	0	3.185.848	764.604
Totale imposte differite	42.218	10.133	3.185.848	764.604	3.581.200	999.155	(437.570)	(244.684)
<i>Di cui: Ires</i>		10.133		764.604		859.488		(105.017)
<i>Irap</i>		0		0		139.667		(139.667)

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate considerando l'IRES al 24% così come previsto dall'art. 1, comma 61 della Legge 208 del 28 dicembre 2015 e l'IRAP al 3,9% che recepisce le modifiche introdotte dall'art. 1, comma 20 della Legge 190 del 23 dicembre 2014.

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

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIA

Dipendenti	Organico medio 2018	Organico medio 2017
MEDICI	86	71
CAPOSALA	16	14
INFERMIERI	263	214
AUSILIARI	145	116
TECNICI	61	55
BIOLOGI/FISICI/FARMACISTI	8	8
DIRIGENTI	3	4
IMPIEGATI	181	141
Totale	763	623

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

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

Compenso spettante agli amministratori euro 453.428

Compenso spettante ai sindaci euro 38.350

Totale euro 491.778

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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

IMPEGNI E GARANZIE	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	DELTA
Garanzie personali rilasciate			
Fidejussioni a favore di terzi	6.495.222	5.521.842	973.380

Fidejussioni rilasciate a favore di terzi: sono principalmente a garanzia del contratto d'affitto degli immobili dove la società svolge la propria attività (euro 5.263.923), a favore dell'università Humanitas University per il finanziamento della cattedra di oculistica (euro 980.000) e dalle varie Università per le borse di studio mediche (euro 201.400). Le restanti fidejussioni sono a favore del Fondo Paritetico Fon.Ter (euro 31.904), della Banca d'Italia per il contratto di servizi in essere (euro 16.120) e a garanzia del contratto d'affitto di un magazzino esterno (euro 1.875) per un totale di euro 6.495.222.

Si rileva che il valore nominale degli impegni derivanti dai contratti di locazione degli immobili con Italian Service Sicaf S.p.A. del Gruppo AXA, della durata di circa 30 anni, è pari a euro 154.978.091 migliaia.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

SOCIETÀ CONTROLLANTE

Humanitas S.p.A.

È l'azionista di controllo delle Cliniche Gavazzeni S.p.A..

Il valore delle prestazioni fornite dalla capogruppo nel corso del 2018 è stato complessivamente pari a euro 1.027.475 e prevalentemente rivolto a service operativo per euro 1.022.040 e per compensi amministratore pari ad euro 5.200.

A fine esercizio i debiti di natura commerciale ammontano a euro 736.709.

A seguito dell'adozione, negli esercizi precedenti, del regime di tassazione "consolidato nazionale" la Società vanta al 31.12.2018 verso la controllante un credito complessivo di euro 859.407 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.

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

Dall'esercizio 2017 Cliniche Gavazzeni S.p.A. aderisce al Consolidato fiscale ai sensi degli articoli dal 117 al 129 del D. P.R. 22 dicembre 1986, n.917 (Testo unico delle imposte sui redditi), con la società Teur S.p.A. in qualità di consolidante. Come conseguenza dell'esercizio dell'opzione per il triennio 2017 – 2019, la Vostra società trasferisce le posizioni debitorie/creditorie alla società consolidante Teur S.p.A.

L'importo a debito al 31 dicembre 2018 ammonta a euro 3.800.387.

SOCIETA' SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLA CONTROLLANTE

Immobiliare Mirasole S.p.A.

E' una controllata indiretta di Humanitas S.p.A., per il tramite di Humanitas Mirasole S.p.A. e Cliniche Gavazzeni S.p.A.. La società era la proprietaria del complesso immobiliare all'interno del quale la società svolge la propria attività, gli immobili sono stati acquisiti da Cliniche Gavazzeni S.p.A. e successivamente venduti al Gruppo AXA.

Le Cliniche alla chiusura dell'esercizio detengono una partecipazione pari al 31,76%.

Nel 2018 sono stati incassati dividendi relativi per euro 16.834.835 ed è stato rimborsato capitale per euro 16.553.372.

Humanitas Mirasole S.p.A.

È una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle delle Cliniche Gavazzeni S.p.A. Nel corso del 2018 ha fornito alla Vostra Società, prevalentemente, prestazioni di carattere sanitario per un ammontare pari a euro 1.592.432, prestazioni di service informatico per euro 100.000, riaddebito per personale distaccato pari ad euro 64.281, riaddebiti per pareri Comitato Etico pari a euro 23.410. Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta debiti di natura commerciale per euro 709.051.

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 167.500 ed i riaddebiti a euro 62.270.

La Vostra Società ha a sua volta riaddebitato a Sipromed S.r.l. euro 12.000 per prestazioni di service operativo.

A fine esercizio la Vostra Società presenta un debito di natura commerciale pari a euro 16.515.

Istituto Clinico Mater Domini S.p.A.

È una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle delle Cliniche Gavazzeni S.p.A..

Nel corso dell'esercizio 2018 Società ha fornito prestazioni di carattere sanitario per un ammontare pari a euro 1.996.

A fine esercizio la Vostra Società presenta un debito di natura commerciale pari a euro 552.

Casa di cura San Pio X S.r.l.

È una controllata indiretta di Humanitas S.p.A. per il tramite di Humanitas Mirasole S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle delle Cliniche Gavazzeni S.p.A.

Il valore delle prestazioni effettuate nei confronti della Vostra Società nel corso dell'esercizio ammontano a euro

36.020. Nel corso del 2018 la Vostra Società ha fornito prevalentemente, riaddebiti per personale distaccato pari ad euro 190.918 e prestazioni di carattere sanitario per euro 4.004.

Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta crediti di natura commerciale per euro 107.187 e debiti di natura commerciale per euro 14.600.

Dalmine S.p.A.

E' una società sottoposta al controllo della controllante indiretta San Faustin SA.

Nel corso del 2018 la Vostra Società ha fornito alla consociata prestazioni di carattere sanitario per un valore complessivo di euro 32.699. Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta un credito di euro 17.241.

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

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

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

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

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con DGR XI1046 del 17/12/2018 “Determinazioni in ordine alla gestione del servizio socio sanitario per l’esercizio 2019” la Regione Lombardia ha disposto, che per la definizione dei contratti per le strutture private si procederà nel modo seguente:

- per le attività di ricovero il budget sarà in linea con quello del 2018; dovrà essere ridotta rispetto al 2018 la valorizzazione riferibile ai 108 DRG ad elevato rischio di inappropriatazza riconducendola a una percentuale $\leq 18\%$ rispetto ai DRG “appropriati” di cui al Patto per la Salute 2010-2012, monitorato nell’ambito della verifica degli adempimenti LEA da parte delle Regioni;
- per l’erogazione di prestazioni ambulatoriali rimangono invariate le regole di calcolo già definite con i provvedimenti delle annualità precedenti. Verrà scorporato un contingente di risorse riservato per le prestazioni effettuate dei soggetti presi in carico stimato sulla base degli arruolati nel 2018 e fino al 31 marzo 2019. Nel contratto 2019 sarà riconosciuto un incremento di risorse adeguato a compensare per l’intera annualità la riduzione del superticket che ha avuto decorrenza dal 01 luglio 2018.
- per le attività di ricovero extra regione nel 2019 viene introdotto un budget per ogni erogatore per le prestazioni di “bassa complessità” ad esclusione degli IRCCS. Il valore di riferimento è dato dalla produzione finanziata nell’anno 2015.

In data 30 gennaio 2019 la Vostra Società ha firmato con la ATS di Bergamo il contratto provvisorio per il primo quadrimestre 2019 che definisce il valore della produzione per i primi 4 mesi dell’anno in misura di 4/12 di quanto assegnato nel contratto sottoscritto per l’anno 2018 relativamente alle attività di ricovero e cura e di quelle di specialistica ambulatoriale.

Ciò in attesa di firmare un contratto per tutto l’anno 2019, che sarà determinato come sopra illustrato sulla base di quanto consuntivato nel 2018.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	San Faustin SA	Humanitas SpA
Città (se in Italia) o stato estero	Lussemburgo	Rozzano
Codice fiscale (per imprese italiane)		03563200967
Luogo di deposito del bilancio consolidato	3b, boulevard du Prince Henri L1724 Luxembourg	via Manzoni 113

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

Si segnala che alla data del 31/12/2018 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 2017, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell’esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
B) Immobilizzazioni	159.606.905	114.800.902
C) Attivo circolante	14.633.687	10.171.622
D) Ratei e risconti attivi	42.444	3.559
Totale attivo	174.283.036	124.976.083
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	27.603.634	27.603.634
Riserve	91.871.587	92.744.532
Utile (perdita) dell'esercizio	13.900.444	(872.948)
Totale patrimonio netto	133.375.665	119.475.218
B) Fondi per rischi e oneri	119.818	119.818
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	616.299	568.781
D) Debiti	40.159.579	4.802.695
E) Ratei e risconti passivi	11.675	9.571
Totale passivo	174.283.036	124.976.083

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione	8.807.183	7.677.448
B) Costi della produzione	10.337.480	9.216.940
C) Proventi e oneri finanziari	15.189.028	13.262
Imposte sul reddito dell'esercizio	(241.713)	(653.282)
Utile (perdita) dell'esercizio	13.900.444	(872.948)

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

Si rileva che, ai sensi della Legge n. 124/2017, comma 125-129 dell'art. 1, cosiddetta Legge annuale per il mercato e la concorrenza, Cliniche Gavazzeni S.p.A. non ha incassato nell'esercizio 2018 "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere" dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati.

Non essendo stato ancora chiarito in via definitiva quali siano le erogazioni rientranti nell'obbligo di pubblicazione nella nota integrativa (cfr. Assonime Circolare n.5/2019), si precisa che Cliniche Gavazzeni S.p.A. ha incassato nell'esercizio 2018 dalle pubbliche amministrazioni o soggetti equiparati le seguenti somme a titolo di corrispettivi di servizi:

Soggetto erogante	Importo incassato	Causale
A.T.S. di Bergamo	74.990.356	Prestazioni di Ricovero SSN
A.T.S. di Bergamo	26.138.558	Prestazioni di Specialistica ambulatoriale SSN
A.T.S. di Bergamo	5.999.383	Rimborso farmaci in File F
A.T.S. di Bergamo	3.385.356	Funzioni non tariffate
A.T.S. di Bergamo	222.074	Prestazioni "Subacuti" SSN
A.T.S. di Bergamo	6.177	Rimborso Emoderivati
A.S.S.T. di Bergamo EST	87.279	Consulenze/prestazioni ambulatoriali
A.S.S.T. Melegnano e Martesana	15.926	Consulenze/prestazioni ambulatoriali
Azienda Prov. per i Servizi Sanitari di Trento	750	Organizzazione corsi e convegni
Banca d'Italia	3.673	Consulenze/prestazioni ambulatoriali
INAIL Direzione Regionale Lombardia	4.785	Consulenze/prestazioni ambulatoriali
Totale	110.854.317	

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il Consiglio di Amministrazione, non dimenticando di ringraziare tutti coloro che hanno contribuito a realizzare i buoni risultati aziendali, sottopone ai Signori Azionisti la proposta di destinare l'Utile d'esercizio che ammonta a euro 23.119.549 avendo la riserva legale raggiunto il 20% del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430 del Codice Civile, come segue:

- di distribuire dividendi per un ammontare pari a euro 15.011.800;
- di riportare a nuovo i rimanenti euro 8.107.749.

Nota integrativa, parte finale

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Legale Rappresentante

Allegato I: Clinica Castelli S.p.A. al 31.12.2017 ed al 31.03.2018 incluso conto economico del periodo.

Attivo	Clinica Castelli S.p.A. - 31/12/2017	Clinica Castelli S.p.A. - 31 /03/2018
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	64.556
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	25.272
7) altre	80.857	7.747
Totale immobilizzazioni immateriali	80.857	97.575
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	18.960.031	18.798.043
2) impianti e macchinario	3.485.798	1.528.884
3) attrezzature industriali e commerciali	626.350	2.395.441
4) altri beni	0	604.598
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	23.072.179	23.326.966
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	1.162	1.162
Totale partecipazioni	1.162	1.162
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.162	1.162
Totale immobilizzazioni (B)	23.154.198	23.425.703
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	481.386	309.811
3) lavori in corso su ordinazione	13.466	71.340
Totale rimanenze	494.852	381.151
esigibili entro l'esercizio successivo	3.465.120	4.349.264
Totale crediti verso clienti	3.465.120	4.349.264
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	80.497	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	235.861	235.861
Totale crediti tributari	316.358	235.861
5-ter) imposte anticipate	610.155	631.510
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	150.616	80.540
Totale crediti verso altri	150.616	80.540
Totale crediti	4.542.249	5.297.175
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.211.547	984.309
2) assegni	10.151	6.664

3) danaro e valori in cassa	5.133	12.294
Totale disponibilità liquide	3.226.831	1.003.267
Totale attivo circolante (C)	8.263.932	6.681.593
D) Ratei e risconti	121.880	116.219
TOTALE Attivo	31.540.010	30.223.515
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.700.000	4.700.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	240.000	240.000
III - Riserve di rivalutazione	5.521.888	5.521.888
IV - Riserva legale	200.000	227.600
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	3.313.994	3.838.399
Totale altre riserve	3.313.994	3.838.399
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	552.002	380.277
Totale patrimonio netto	14.527.884	14.908.164
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	1.011.319	999.155
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	5.852
4) altri	1.996.097	2.057.686
Totale fondi per rischi ed oneri	3.007.416	3.062.693
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.209.351	1.100.555
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.374.200	0
Totale obbligazioni	4.374.200	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	3.000.936
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	3.000.936
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.260.396	4.006.222
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.810.803	
Totale debiti verso banche	4.071.199	4.006.222
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	26.872	63.763
Totale acconti	26.872	63.763
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.385.925	2.224.048
Totale debiti verso fornitori	2.385.925	2.224.048
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	6.113
Totale debiti verso controllanti	0	6.113
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	431.076	413.579
Totale debiti tributari	431.076	413.579
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	422.782	266.337
esigibili oltre l'esercizio successivo	252.535	233.988
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	675.317	500.325
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	784.229	904.756
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	784.229	904.756

Totale debiti	12.748.818	11.119.742
E) Ratei e risconti	46.541	32.361
TOTALE PASSIVO	31.540.010	30.223.515
Conto economico	Clinica Castelli S.p.A. 01.01-31.12.17	Clinica Castelli S.p.A. 01.01-31.03.18
A) Valore della produzione:	31/12/2017	31/03/2018
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.473.738	6.061.774
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	13.466	57.874
altri	891.946	135.687
Totale altri ricavi e proventi	891.946	135.687
Totale valore della produzione	22.379.150	6.255.335
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.793.788	714.189
7) per servizi	7.197.721	2.044.892
8) per godimento di beni di terzi	217.802	49.070
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	5.234.369	1.278.108
b) oneri sociali	1.504.735	379.166
c) trattamento di fine rapporto	355.215	92.284
e) altri costi	0	82.192
Totale costi per il personale	7.094.319	1.831.750
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	46.947	9.730
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.534.370	385.238
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	6.450	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	82.523	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.670.290	394.968
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	96.227	171.576
12) accantonamenti per rischi	298.966	82.145
14) oneri diversi di gestione	1.373.818	407.911
Totale costi della produzione	20.742.931	5.696.501
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.636.219	558.834
C) Proventi e oneri finanziari:		
da partecipazioni	3.000	0
Totale proventi da partecipazioni	3.000	0
d) proventi diversi dai precedenti		
Altri	11.468	2.560
Totale proventi diversi dai precedenti	11.468	2.560
Totale altri proventi finanziari	14.468	2.560
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	207.170	19.417
Totale interessi e altri oneri finanziari	207.170	19.417
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(192.702)	(16.857)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:		
d) di strumenti finanziari derivati	0	229
Totale rivalutazioni	0	229
Totale svalutazioni	6.081	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	(6.081)	229
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	1.437.436	542.206
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	445.976	195.445
imposte relative a esercizi precedenti	38.294	0
imposte differite e anticipate	401.164	(33.519)

proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	885.434	161.926
21) Utile (perdita) dell'esercizio	552.002	380.280

Allegato II: Situazione economica sintetica pro-forma

Conto economico	Proforma 2018	Proforma 2017	Variazione
Totale valore della produzione	158.825.045	151.104.807	7.720.238
B) Costi della produzione:			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	26.963.110	24.266.397	2.696.713
7) per servizi	48.423.836	44.555.922	3.867.914
8) per godimento di beni di terzi	4.677.584	4.780.810	(103.226)
Totale costi per il personale	36.810.032	36.391.846	418.186
Totale ammortamenti e svalutazioni	6.189.467	5.725.554	463.913
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	94.663	91.031	3.632
12) accantonamenti per rischi	13.299.731	5.485.191	7.814.540
14) oneri diversi di gestione	7.930.868	7.785.628	145.240
Totale costi della produzione	144.389.291	129.082.379	15.306.912
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	14.435.754	22.022.428	(7.586.674)
Totale proventi da partecipazioni	16.837.837	259.436	16.578.401
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	936	0	936
Totale proventi diversi dai precedenti	4.815	33.384	(28.569)
Totale altri proventi finanziari	5.751	33.384	(27.633)
Totale interessi e altri oneri finanziari	48.164	285.310	(237.146)
17-bis) utili e perdite su cambi	1.944	0	1.944
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	16.793.480	7.510	16.785.970
Totale rivalutazioni	229	0	229
Totale svalutazioni	4.320.453	6.081	4.314.372
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	(4.320.224)	(6.081)	(4.314.143)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	26.909.010	22.023.857	4.885.153
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.409.181	6.593.694	(3.184.513)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	23.499.829	15.430.163	8.069.666

Per semplificazione si segnala che la situazione economica pro-forma non include l'ammortamento dell'avviamento per il periodo 01/01/2017 - 31/12/2017 e per il periodo 01/01/2018 - 31/03/2018.

Dichiarazione di conformità del bilancio

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



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

CLINICHE GAVAZZENI SPA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018

Relazione della società di revisione indipendente

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

Agli Azionisti di
Cliniche Gavazzeni SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Cliniche Gavazzeni SpA (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, 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 2018, 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.

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

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 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25123 Via Borgo Pietro Wuhler 23 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

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 Cliniche Gavazzeni SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Cliniche Gavazzeni SpA al 31 dicembre 2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

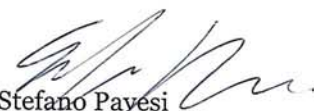
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Cliniche Gavazzeni SpA al 31 dicembre 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cliniche Gavazzeni SpA al 31 dicembre 2018 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.

Milano, 10 aprile 2019

PricewaterhouseCoopers SpA



Stefano Payesi
(Revisore legale)

CLINICHE GAVAZZENI S.P.A.

Sede in Bergamo - Via M. Gavazzeni 21

Capitale Sociale Euro 1.660.880,00 i.v.

Iscritta nel Registro delle Imprese di Bergamo al n. 00468520168 – REA n. 64677

Società soggetta a Direzione e Coordinamento di Humanitas S.p.A.

* . * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE

* * *

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio 2018 la Vostra Società ha proseguito lo svolgimento dell'attività sociale, della quale il Consiglio di Amministrazione riferisce nella sua Relazione sulla Gestione al Bilancio, esponendo anche il contesto normativo che disciplina l'attività aziendale e la relativa evoluzione, nonché i principali rischi a cui la Vostra società risulta esposta.

Anche nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 la nostra attività di controllo ha riguardato le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. codice civile – essendo state attribuite alla società PricewaterhouseCoopers Spa le funzioni previste dall'art. 2409 - bis, c.c. – ed è stata condotta in conformità alle previsioni normative e di statuto ed ispirata alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Operazioni straordinarie che hanno interessato l'esercizio 2018

Nel corso dell'esercizio la società ha incorporato, con effetto civilistico e fiscale dal 1 aprile 2018, la società Clinica Castelli Spa, della quale aveva acquisito l'intero capitale sociale in data 9 gennaio 2018.

A seguito della fusione i valori rappresentativi del patrimonio attivo e passivo alla data del 31 marzo 2018 della società incorporata, sono stati apportati allo stato patrimoniale della società incorporante.

Poiché i dati comparativi di bilancio presentati per l'anno 2017 sono relativi ai valori della



sola incorporante, e risulta quindi poco significativa la comparazione di tali dati con quelli dell'esercizio 2018 (che contiene, oltre ai dati patrimoniali della incorporata, anche i dati economici degli ultimi tre trimestri del presidio aziendale Castelli precedentemente gestito dall'incorporata) i dati relativi all'anno 2018 non risultano direttamente comparabili con quelli del precedente esercizio. L'Organo Amministrativo ha conseguentemente fornito, come richiesto dall'OIC n. 4, informazioni aggiuntive, finalizzate a rendere più agevole la comprensione degli effetti derivati dall'operazione di fusione, sia nella Relazione sulla Gestione che nella Nota Integrativa (nella quale sono stati indicati, mediante appositi allegati: gli importi risultanti dai bilanci dell'incorporata riferiti al precedente esercizio ed alla data anteriore a quella di effetto della fusione; la situazione economica sintetica pro-forma che evidenzia quali sarebbero stati i dati salienti dell'esercizio precedente qualora gli effetti della fusione fossero stati riflessi retroattivamente all'inizio di tale esercizio con confronto con quelli alla data di chiusura dell'esercizio 2018).

L'operazione di fusione ha determinato un disavanzo di fusione di euro 11 milioni che è stato iscritto in bilancio alla voce Avviamento.

Il Collegio ritiene inoltre utile evidenziare che il risultato dell'esercizio include 12,5 milioni di proventi derivanti dalla distribuzione di dividendi della partecipata Immobiliare Mirasole Spa, al netto della svalutazione effettuata in relazione al valore di tale partecipazione.

A1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il Collegio Sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- la tipologia dell'attività svolta;
- la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

The block contains three handwritten signatures. Two are in black ink, appearing as stylized initials or names, and one is in blue ink, also appearing as a stylized signature.

- l'attività tipica svolta dalla Società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame, ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale; i volumi della stessa hanno fatto registrare l'ulteriore crescita evidenziata dal conto economico e nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione è stato esposto l'ammontare degli stessi generati negli ultimi nove mesi dell'esercizio dal presidio aziendale precedentemente gestito dalla società incorporata;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati per quanto riguarda la struttura dirigenziale e centrale, e si è implementato a riguardo della parte operativa relativa alla gestione del presidio Castelli;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" hanno subito, nel loro complesso, ed in conseguenza dell'operazione di fusione, il significativo incremento nei termini illustrati nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa;
- ai fini del confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2018) e quello precedente (2017), nonostante la non immediata confrontabilità dei dati di bilancio 2018 con quelli del precedente esercizio 2017, le ulteriori informazioni fornite dall'Organo Amministrativo nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione, di cui si è già dato atto in precedente paragrafo, hanno comunque reso possibili i nostri controlli.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente su:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 5, c.c.;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c..

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404

c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha:

- vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, senza che siano emersi rilievi o osservazioni da segnalare in questa sede;
- partecipato alle riunioni dell'Assemblea e dei Consigli di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme di legge e statutarie che ne disciplinano il funzionamento, in relazione alle quali, sulla base dell'attività svolta e delle informazioni disponibili, possiamo ragionevolmente assicurare che le operazioni effettuate sono conformi alla legge e allo statuto e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- vigilato sull'osservanza della disciplina in materia di operazioni in potenziale conflitto di interesse, comprese quelle realizzate con parti correlate o infragruppo, e, sulla base degli accertamenti svolti, diamo atto che: (i) non abbiamo individuato operazioni in relazione alle quali non sia stata data applicazione alle disposizioni dell'art. 2391 del Codice Civile; (ii) le operazioni intervenute con parti correlate o infragruppo risultano rispondenti all'interesse della Società e i relativi corrispettivi sono determinati con riferimento a valori di mercato, tenuto anche conto della specificità e della qualità delle prestazioni offerte;
- preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti dall'evoluzione e dalle diverse possibili diverse interpretazioni delle normative relative alle prestazioni sanitarie nei confronti del SSN e dal contenzioso in materia di malpractice medica, monitorati con periodicità costante; preso altresì atto che, essendo la gran parte dei crediti della società vantati nei confronti della pubblica amministrazione, il rischio di credito è relativo solamente ai crediti commerciali verso clienti diversi dal Servizio

The block contains handwritten signatures. There are two prominent black ink signatures at the top, one of which appears to be 'AP'. Below them, there is a blue ink signature that also appears to be 'AP'.

Sanitario Nazionale in relazione al quale è appostato in bilancio apposito fondo considerato idoneo a coprire le eventuali criticità che potrebbero sorgere nella fase di incasso dei crediti;

- ottenuto dall'Amministratore Delegato e dagli Amministratori, nel corso delle riunioni del Consiglio, nonché dai componenti la struttura aziendale, nel corso delle nostre verifiche periodiche, aggiornate informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni e caratteristiche, e possiamo ragionevolmente assicurare che le iniziative intraprese dalla Società sono conformi alla legge ed allo statuto e non sono manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- avuto incontri con, ed acquisito informazioni e relazioni da, la società di revisione incaricata della revisione legale, il proposto alla funzione di Internal Audit, l'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs 231/2001 e non sono emersi dati o notizie rilevanti ai fini della presente relazione, né criticità rispetto alla corretta attuazione del modello di organizzazione adottato ai sensi del D.Lgs. 231/2001, che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- acquisito conoscenza - anche mediante gli incontri ed i confronti di cui sopra e l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali, i quali hanno anche periodicamente relazionato sull'attività svolta e programmata - e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo e funzionale della società e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

I rapporti con le persone operanti nella suddetta - amministratori, dipendenti e responsabili dei servizi e funzioni di gruppo - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo incaricato della rilevazione dei fatti aziendali, sia interno sia dedito a tale attività in forza del contratto di service con Humanitas Spa, non è



sostanzialmente mutato rispetto al precedente esercizio;

- il livello della preparazione tecnica delle persone incaricate della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente e resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- il contratto di prestazioni di servizi in essere con la Humanitas Spa, assicura alla società un ulteriore supporto di adeguata qualità e professionalità alle direzioni generale, sanitaria, amministrazione finanza e controllo, del personale, building management, acquisiti e logistica oltre che per la gestione dei sistemi informativi, da parte di soggetti, ivi compresi professionisti ove necessari, che hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che possono influire sui risultati del bilancio.

Diamo atto che le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore delegato con periodicità semestrale in occasione delle riunioni programmate, e, per quanto riguarda il Collegio Sindacale, anche nel corso delle verifiche periodiche, oltre che in occasione di accessi individuali dei membri del Collegio Sindacale presso la sede della Società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con l'organo amministrativo e/o il responsabile amministrativo: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo amministrativo sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o



tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il Collegio ha rilasciato il parere favorevole in merito alla ripartizione fra i membri del Consiglio di Amministrazione del compenso complessivamente assegnato all'organo amministrativo dell'assemblea dei soci.

A2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Quanto al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, non essendo demandata al Collegio l'attività di revisione legale, diamo atto di quanto segue:

- il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 approvato dall'Organo Amministrativo nella seduta del 25 marzo 2019, risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa;
- il bilancio è stato redatto nel rispetto delle specifiche tecniche del formato elettronico della cosiddetta "tassonomia XBRL" nell'attuale versione "PCI 2018-11-04" per il deposito dello stesso nel Registro delle Imprese in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008 e successive modificazioni, con utilizzo, quanto alle tabelle previste dal modello XBRL, soltanto di quelle che presentavano valori diversi da zero;
- è stato verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente;
- l'Organo Amministrativo ha predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428



c.c.;

- tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale e depositati presso la sede sociale al termine del Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2018; avendo tale consiglio deliberato la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del Bilancio 2018 per i giorni 11/12 aprile 2019, i soci con dichiarazione indirizzata al Collegio Sindacale ed alla società incaricata della revisione legale dei conti hanno rinunciato ai termini previsti dall'art. 2429 c.c. e dall'art. 41 del D.Lgs. 127/1991 per il deposito delle relative relazioni.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggetto a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'Organo Amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del Bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 5 c.c. i valori iscritti al punto B-I-1) sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione nell'attivo; non vi sono valori iscritti al punto B-I-2) dell'attivo;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6 c.c. diamo atto che è stata oggetto di nostro specifico controllo il valore di avviamento al punto B-I-5) per imputazione del disavanzo

- di fusione con conseguente consenso alla sua iscrizione nell'attivo;
- è stata verificata l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
 - è stato esposto in nota integrativa che alla data di Bilancio non sono in essere strumenti finanziari derivati;
 - è stato verificato che alla data di bilancio non vi erano partecipazioni in società controllate e che la partecipazione detenuta nella Immobiliare Mirasole Spa, corrispondente al 31,76% del capitale sociale, non è stata considerata collegata in quanto riclassificata in bilancio nelle "Imprese sottoposte al controllo delle controllanti"; la nota integrativa illustra le operazioni che hanno interessato la società partecipata nell'anno 2018 e specifica che tale partecipazione è iscritta in bilancio per la corrispondente frazione del patrimonio netto della partecipata al 31.12.2018 (composto esclusivamente da valori numerari);
 - gli impegni, le garanzie e le passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono stati esaurientemente illustrati;
 - abbiamo acquisito informazioni dell'Organismo di Vigilanza, oltre che preso visione delle relazioni semestrale ed annuale di detto Organismo di vigilanza, e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
 - prima del rilascio della presente Relazione ci siamo confrontati con la società incaricata della revisione legale e non sono emersi dati o informazioni rilevanti che debbano esserVi segnalati;
 - in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della Nota Integrativa, il Collegio non ha nulla da osservare, facendo, peraltro, notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'Organo Amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 23.119.549.



A3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

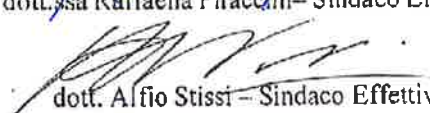
Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, nonché delle risultanze dell'attività di revisione legale contenute nella Relazione al Bilancio dell'esercizio 2018 emessa da PricewaterhouseCoopers S.p.a. in data odierna, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'Organo Amministrativo.

Bergamo, 10 aprile 2019

IL COLLEGIO SINDACALE


rag. Fabio Bombardieri - Presidente


dott.ssa Raffaella Piraccini - Sindaco Effettivo


dott. Alfio Stissi - Sindaco Effettivo