



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

**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA 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  
Istituto Clinico Mater Domini Casa di Cura Privata SpA

---

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

---

#### ***Giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Istituto Clinico Mater Domini Casa di Cura Privata 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

---

#### ***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

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

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

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

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

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

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

circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

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

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

---

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

---

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

Gli amministratori della Istituto Clinico Mater Domini Casa di Cura Privata SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Istituto Clinico Mater Domini Casa di Cura Privata 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 Istituto Clinico Mater Domini Casa di Cura Privata 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 Istituto Clinico Mater Domini Casa di Cura Privata 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, 1 aprile 2019

PricewaterhouseCoopers SpA



Stefano Pavese  
(Revisore legale)

**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A.**

**Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2**

**Capitale Sociale Euro 1.557.270 interamente versato**

**(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)**

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

**RELAZIONE SULLA GESTIONE EX ART. 2428 C.C.**

**BILANCIO AL 31.12.2018**

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 presenta un volume d'affari di Euro 76.835 mila in crescita rispetto a quello dell'esercizio precedente pari a Euro 71.228 mila: l'incremento di Euro 5.607 mila, pari al 7,9%, conferma i risultati positivi in crescita e il trend positivo degli esercizi precedenti.

L'esercizio 2018 chiude con un utile di Euro 5.796 mila (Euro 4.930 mila nell'esercizio precedente).

La crescita della produzione registrata nel corso dell'esercizio 2018 è dovuta principalmente allo sviluppo dell'attività ambulatoriale privata erogata sia nella sede ospedaliera di Castellanza che nei poliambulatori esterni siti in Arese, Lainate e Busto Arsizio.

Rilevante anche la crescita dell'attività di ricovero privata e di Extra Regione erogata in regime di convenzione con il Servizio Sanitario Nazionale, con particolare riferimento alle unità operative di ortopedia, urologia e chirurgia generale.

Nel corso dell'esercizio la società ha effettuato investimenti per un totale di Euro 4.983 mila che hanno interessato principalmente:

- Investimenti in innovazione tecnologia attraverso l'acquisto del nuovo sistema Robotico da Vinci X: il primo sistema di questo modello installato in Lombardia, il secondo in Italia. Si tratta dell'unico sistema robotico che traduce in modo intuitivo i movimenti del chirurgo, azzerandone il fisiologico tremore. Il sistema permette, inoltre, una reale visione 3D, con una efficace magnificazione dei dettagli anatomici.

- Ampliamento della capacità produttiva tramite l'acquisizione del terreno sito in Via Bettinelli sul quale è prevista la costruzione di una nuova palazzina destinata all'erogazione di prestazioni ambulatoriali.

In linea con gli anni precedenti sono continuati gli investimenti in attrezzature specifiche per gli ambulatori e l'attività di ricovero.

Anche nel corso del 2018 è continuata la collaborazione con le equipe mediche di Humanitas Mirasole S.p.A., con principale focus sulle aree di Oncologia Medica, Laboratorio di Analisi, Anatomia Patologica, Endoscopia Digestiva e Radiologia Interventistica.

Nel corso dell'esercizio 2018 la Società ha ottenuto il rinnovo della certificazione l'ISO 9001:2015 e la sorveglianza annuale OHSAS 18001:2007.

In linea con gli esercizi precedenti, continuano gli sforzi per rafforzare i legami col territorio attraverso interventi su riviste e giornali, web e interventi televisivi legati ad eventi, alla promozione di aree mediche, all'arrivo di nuovi specialisti ed alla promozione di nuove tecnologie.

### Ricavi

L'esercizio 2018 si conclude con un'ulteriore crescita dei livelli di attività raggiunti nel corso degli ultimi esercizi: i ricavi delle vendite e delle prestazioni del 2018 sono infatti pari a Euro 76.069 mila, con una crescita del 7,8% rispetto all'anno 2017.

	<b>1.1-31.12.18</b>	<b>1.1-31.12.17</b>	<b>Differenza '18-'17</b>
<b>A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>76.069.392</b>	<b>70.567.538</b>	<b>5.501.854</b>
Inpatient SSN	28.989.553	28.666.738	322.815
Outpatient SSN	12.774.454	12.709.933	64.521
Attività privata	26.030.580	21.600.757	4.429.823
Farmaci a somministrazione diretta	4.226.527	3.874.502	352.025
Funzioni	683.400	683.400	0
Ticket ambulatoriale SSN	3.364.878	3.032.208	332.670

### **Ricoveri SSN**

Nel complesso l'attività di ricovero evidenzia una produzione non riconosciuta pari a Euro 436 mila dovuta al superamento del tetto riconosciuto alla struttura dall'ATS Insubria. Positiva la crescita dell'attività SSN Extra Regione che ha fatto registrare un aumento di Euro 415 mila

rispetto al 2017 con riferimento all'attività di ricovero di pazienti provenienti da altre regioni considerato l'effetto dell'abbattimento previsto dal Patto della Salute (Euro 529 mila se considerato anche l'effetto dell'abbattimento previsto dalla DGR X / 6592 del 12 maggio 2017 relativamente alla soglia massima di prestazioni a bassa complessità erogabili per l'esercizio di riferimento).

#### **Ambulatori SSN**

L'attività di specialistica ambulatoriale è in sensibile aumento rispetto al precedente esercizio. La produzione non riconosciuta a livello ambulatoriale si attesta nell'ordine di Euro 710 mila (Euro 448 mila nell'esercizio precedente) in ragione dei crescenti livelli di afflusso da pronto soccorso, dell'aumento della domanda da parte dei cittadini del territorio e degli effetti derivanti dalla DGR XI/162 del 29.05.2018 dove la Giunta regionale, ha stabilito di ridurre a Euro 15 per ricetta l'importo massimo applicabile del ticket aggiuntivo a partire dalle prestazioni prenotate dal 1 luglio 2018.

#### **File F**

Nel 2018 i farmaci a somministrazione diretta sono in crescita del 9,1% a seguito dello sviluppo dell'attività in ambito oncologico e della continua applicazione di nuovi percorsi di cura che hanno prodotto risultati clinici decisamente soddisfacenti nel corso dell'esercizio 2018 e negli anni precedenti.

#### **Privati**

Per ciò che attiene l'attività di ricovero e ambulatoriale in libera professione la crescita complessiva è pari al 20,5% per un valore assoluto pari a Euro 4.429 mila.

Al fine di far fronte alla crescita dell'attività di ricovero in libera professione nel corso dell'anno 2018 è stata aperta una nuova degenza con 10 posti letto.

Di particolare rilievo anche l'incremento dell'attività ambulatoriale erogata presso la sede ospedaliera di Castellanza e nei Medical Care esterni, primo fra tutto il Poliambulatorio Humanitas Medical Care Arese.

A partire dal mese di maggio 2018 è stata ampliata l'offerta di prestazioni ambulatoriali private presso il Poliambulatorio di Busto Arsizio dove in precedenza venivano erogate esclusivamente prestazioni afferenti ai prelievi e le analisi di laboratorio.

## Funzioni

A partire dal 2009, con DGR VIII/10077 del 7 agosto 2009, la Regione Lombardia ha fissato le regole di attribuzione delle funzioni non tariffate per le strutture dotate di Pronto Soccorso, determinando un nuovo valore di riferimento dei costi minimi di esercizio pari Euro 804 mila. Tuttavia l'importo complessivo della funzione spettante ad ogni struttura lombarda viene determinato solo a consuntivo, dopo che la Regione avrà terminato l'analisi della distribuzione percentile dei dati di flusso delle attività di Pronto Soccorso per pazienti non ricoverati dell'anno di riferimento. Per le strutture con un numero di accessi/die minore o uguale al 25° percentile della distribuzione regionale di questo indicatore, l'importo della funzione viene remunerato 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. L'importo stanziato a bilancio alla voce A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni, ammonta all'85% del valore base, ovvero a Euro 683 mila. In via prudenziale è stato altresì stanziato un fondo rischi pari a Euro 211 migliaia per tenere conto del minor importo erogato per l'anno 2017 e degli abbattimenti previsti di sistema.

## Costi della produzione

L'esercizio 2018 ha fatto registrare un incremento in valore assoluto dei costi della produzione legato ai maggior volumi di attività: i costi della produzione 2018 sono infatti pari a Euro 68.903 mila, con una crescita del 7,1% rispetto all'anno precedente. L'incidenza percentuale dei costi di produzione sul valore della produzione risulta in miglioramento rispetto all'anno precedente attestandosi al 89,6% (90,2% anno precedente), con un'incidenza percentuale sul fatturato incrementale pari al 81,9%, in lieve peggioramento rispetto al medesimo dato dell'anno 2017.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
<b>B) Costi della produzione</b>	<b>68.903.906</b>	<b>64.278.329</b>	<b>4.625.577</b>
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.353.978	12.019.007	334.971
7) per servizi	30.256.425	29.051.551	1.204.874
8) per godimento di beni di terzi	422.881	559.709	-136.828
9) per il personale	15.062.328	12.081.340	2.980.988
10) ammortamenti e svalutazioni	4.499.711	4.364.433	135.278
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-60.584	308.864	-369.448
12) accantonamenti per rischi	1.719.841	1.864.308	-144.467
13) altri accantonamenti	150.000		150.000
14) oneri diversi di gestione	4.499.326	4.029.117	470.209



In sensibile miglioramento la percentuale di incidenza dei costi delle materie prime sussidiarie e merci sul valore della produzione che per l'anno 2018 si attesta al 16,0% a fronte del 17,3% del 2017: il miglioramento è legato al differente mix della produzione erogata che ha visto una sensibile crescita dell'attività ambulatoriale privata.

L'incidenza del costo del personale risulta in aumento di 2,6 punti percentuali attestandosi al 19,6%  
 Gli elementi che hanno maggiormente influito sono stati i seguenti:

- assunzione dei medici afferenti le unità operative di Anestesia, Cardiologia ed Elettrofisiologia;
- assunzione di personale sanitario non medico precedentemente operante come collaboratore;
- apertura nuova degenza con 10 posti letto;
- potenziamento servizi alla clientela e staff per garantire l'adeguato servizio ai pazienti in presenza di volumi erogati crescenti.

In miglioramento rispetto all'anno precedente l'incidenza del costo per servizi sul totale del valore della produzione che passa dal 40,8% del 2017 al 39,4% del 2018.

#### **Situazione finanziaria**

A fine esercizio l'esposizione verso gli Istituti di credito risulta pari a zero a fronte di disponibilità liquide di Euro 19.919 mila; l'incremento rispetto all'anno precedente è stato pari a Euro 3.236 migliaia. La posizione finanziaria netta della società è migliorata rispetto all'anno precedente in ragione delle seguenti variazioni:

<b>Cash flow</b>	
<i>Dati in migliaia di euro</i>	<b>2018</b>
<b>Posizione finanziaria iniziale</b>	<b>16.683</b>
Risultato netto	5.796
Ammortamenti e svalutazioni	4.500
Variazione Capitale Circolante	(46)
Investimenti/disinvestimenti	(4.967)
Partecipazioni	
Altre poste patrimoniali	(313)
Dividendi/aumenti di C.S.	(1.733)
<b>totale Cash flow</b>	<b>3.236</b>
<b>Posizione finanziaria finale</b>	<b>19.919</b>

L'acconto mensilmente erogato per le prestazioni di degenza è stato mediamente di Euro 2.010 mila e pari a Euro 902 mila è l'acconto per l'attività di specialistica ambulatoriale.

La ATS Insubria ha inoltre erogato un saldo provvisorio per le degenze del 2018 pari a Euro 1.784 mila e per le prestazioni ambulatoriali pari a Euro 431 mila.

È stata inoltre incassata una quota dell'importo relativo alle funzioni non tariffate per il 2018, pari a Euro 533 mila.

L'importo incassato nell'anno per acconti sul File F è pari a Euro 3.916 migliaia, comprensivo di un saldo provvisorio sull'attività dell'anno 2018 pari a Euro 501 mila.

L'attivo circolante al 31 dicembre 2018, al netto del fondo svalutazione crediti, risulta pari a Euro 38.034 mila a fronte di un passivo circolante di Euro 16.946 mila.

Nel corso dell'esercizio 2018 sono stati incassati crediti relativi all'esercizio 2014 pari a Euro 389 migliaia relativi a trattenute effettuate da parte dell'ATS Insubria per NOC riferiti al periodo 1998-2000.

La posizione finanziaria netta è migliorata principalmente grazie al cash flow operativo.

I primi mesi del 2019 confermano la puntualità nei pagamenti da parte della ATS Insubria.

### **Analisi per Indici**

Di seguito si evidenziano e commentano alcuni indici di bilancio:

<b>A) INDICI DI SOLIDITA'</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Copertura degli immobilizzi <i>Patrimonio netto/immobilizzazioni nette</i>	1,27	1,18	1,01
Copertura degli immobilizzi (allargato) <i>(Patrimonio netto+passività oltre i 12 mesi)/Immobilizzazioni nette</i>	1,52	1,42	1,22
Indipendenza dai terzi <i>Patrimonio netto/(passività entro e oltre i 12 mesi)</i>	1,74	1,67	1,63
Obsolescenza <i>Fondo ammortamento/immobilizzazioni materiali lorde</i>	0,56	0,54	0,51

Sostanzialmente gli indici di solidità migliorano per effetto dell'incremento del patrimonio netto.

<b>B) INDICI DI LIQUIDITA'</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Liquidità corrente	2,10	1,91	1,56
<i>Attività correnti (attivo circolante al netto delle attività oltre i 12 mesi)/passività entro i 12 mesi</i>			
Dilazione pagamenti fornitore (Giorni)	96	92	91
<i>(Debiti commerciali medi (fornitori terzi, del gruppo e anticipi a fornitori Italia)/(acquisto materi prime costi per servizi, investimenti e IVA non recuperabile))*365</i>			
Dilazione incassi cliente (Giorni)	63	70	74
<i>(Crediti commerciali medi (verso terzi)/valore della produzione)*365</i>			

Gli indici di liquidità evidenziano un lieve incremento dei tempi di pagamento ai fornitori e un miglioramento dei tempi di incassi dai clienti.

Si segnala che la Società aderisce al Codice Italiano Pagamenti Responsabili di Assolombarda.

<b>C) INDICI DI REDDITIVITA'</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
R.O.I.	10,4%	9,8%	8,7%
<i>Reddito operativo (differenza tra valore e costo della produzione)/Capitale operativo investito (Immobilizzazioni, rimanenze crediti dell'attivo circolante liquidità e ratei e risconti attivo)</i>			
R.O.S.	10,4%	9,8%	8,7%
<i>Reddito operativo (Differenza tra il valore e il costo della produzione)/Ricavi di vendita (Somma di A1) + A2) + A5) solo le funzioni e i contributi alla ricerca)</i>			
R.O.E.	11,9%	11,1%	9,5%
<i>Utile dell'esercizio/Patrimonio netto</i>			

Gli indici di redditività risultano in crescita rispetto all'anno precedente in ragione del significativo aumento dell'attività privata e di una oculata gestione dei costi di produzione.

## Organici

Dipendenti	Organico medio 2018	Organico medio 2017
MEDICI	21	1
CAPOSALA	10	9
INFERMIERI	130	125
AUSILIARI	48	47
TECNICI	28	28
BIOLOGI/FISICI	2	2
FARMACISTI	1	1
DIRIGENTI	1	0
IMPIEGATI	122	110
<b>Totale</b>	<b>363</b>	<b>323</b>

L'organico in forza si incrementa di 40 unità in ragione di quanto segue:

- Assunzione del personale medico delle unità operative di anestesia, elettrofisiologia e cardiologia.
- Apertura nuovo piano di degenza a seguito dell'incremento dell'attività di ricovero.
- Rafforzamento degli organici infermieristici, ausiliari e di servizio al cliente a supporto della crescita dell'attività di specialistica ambulatoriale.
- Rafforzamento area servizio clienti e staff direzionale.

Nel corso del 2018 è proseguita l'attività di aggiornamento rivolta al personale medico e assistenziale su tematiche di rilievo clinico e sui nuovi approcci diagnostici e terapeutici; per gli staff sono stati organizzati corsi di formazione su progetto Lean.

Al fine di incrementare il benessere dei lavoratori e delle loro famiglie è stato inaugurato già dal 2014 il piano Welfare Humanitas tra cui il sostegno per le spese scolastiche, di asilo nido e spese odontoiatriche.

Si segnala che sul lavoro non ci sono stati morti e infortuni gravi che hanno comportato lesioni gravi o gravissime, che non ci sono addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

## Informazioni sull'ambiente

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

### **Rapporti con parti correlate**

Si rinvia a quanto dettagliato in Nota Integrativa.

### **Modificazioni della compagine societaria**

Nel corso del 2018 nessuna variazione da segnalare per quanto riguarda la compagine societaria.

### **Il contesto normativo**

Con DGR X/7600 del 20/12/2017 “Determinazioni in ordine alla gestione del servizio socio sanitario regionale per l’esercizio 2018” e successiva DGR XI/125 del 14 maggio 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 prevista 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:

- 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  $\leq$  al 20%;
- per l’attività specialistica il valore base del contratto è stato definito pari al 95% del finanziato 2017 ed è stato scorporato 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 era stata prevista una rimodulazione del budget entro il 30 novembre 2018.

Conseguentemente a quanto sopra, è stato contrattato con l’ATS Insubria in data 26 gennaio 2018, un budget provvisorio pari a 1/3 del contratto 2017 per il primo quadrimestre 2018, mentre il contratto annuale è stato siglato in data 31 maggio 2018 e poi integrato in data 14 dicembre 2018.

Analogamente, è stato contrattato con l’ATS della città Metropolitana di Milano in data 25 gennaio 2018, un budget provvisorio pari a 1/3 del contratto 2017 per il primo quadrimestre 2018, mentre il contratto annuale è stato siglato in data 31 maggio 2018 e poi integrato in data 12 dicembre 2018.

La stessa delibera DGR X/7600 ha inoltre confermato il sistema delle maggiorazioni tariffarie previste dalla legge regionale 7/2010 per i soggetti privati, e ha ridotto il budget delle funzioni per le strutture private da 135,5 mio previste nel 2017 a 115 mio per l’anno 2018.

Per le prestazioni a pazienti Extraregionali resta valida la DGR X / 6592 del 12 maggio 2017 che ha definito per il 2017, 2018 e 2019 una soglia massima di prestazioni a bassa complessità erogabili da strutture di diritto privato (esclusi IRCCS) a pazienti provenienti da fuori regione pari

alla produzione 2016 ridotta rispettivamente del 10% per il 2017, del 20% per il 2018 e del 30% per il 2019. Tale previsione normativa ha reso necessario procedere ad una stima del potenziale abbattimento delle prestazioni in oggetto.

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

Anche per il 2018 sono stati previsti in sede di bilancio abbattimenti in relazione ai riconoscimenti per i pazienti extraregionali e per il rimborso dei farmaci "File F" sulla base delle ultime informazioni ricevute.

Il bilancio della Società recepisce la copertura di tutti questi rischi.

In tema di riconoscimenti per funzioni non coperte dalle tariffe la Regione Lombardia nella seduta del 17 maggio 2018 ha approvato la DGR XI/127 avente ad oggetto "Determinazione in merito alla remunerazione di alcune funzioni non coperte da tariffe predefinite svolte dalle aziende ed enti sanitari pubblici e privati accreditati per l'anno 2017". Il valore netto complessivamente assegnato alla struttura ammontava a 588 mila euro.

In base a quanto sopra riportato il presente Bilancio recepisce la quota predeterminabile per le funzioni 2018 di Pronto soccorso in misura di 683 mila euro tra i ricavi e un abbattimento pari a circa il 31% nel fondo rischi SSN recependo quanto previsto dalla DGR X/7600 del 20/12/2017, e la DGR XI/127 del 17/05/2018 relativamente al finanziamento delle funzioni non coperte da tariffe predefinite.

### **Principali rischi ed incertezze**

La società, nello svolgere la propria attività nel settore sanitario, ed in particolare in quello accreditato con il SSN si trova esposta ad una serie di rischi di natura esogena. Particolarmente rilevanti sia nel breve che nel medio termine sono i rischi connessi alle disposizioni delle autorità pubbliche in materia di politica tariffaria, di livelli di budget produttivi e di riconoscimento di



funzioni per prestazioni non tariffate. Il processo di “spending review”, al quale è sottoposto il SSN ormai da diversi anni e che permane in prospettiva, determina infatti un continuo contenimento della spesa pubblica che colpisce soprattutto gli erogatori privati accreditati.

Dal 2016 la legge di stabilità ha posto dei limiti alle prestazioni rese a favore di pazienti extraregionali richiamando la necessità di procedere ad accordi di confine per la regolamentazione dei flussi di tale tipologia di pazienti e sottoponendo a budget le prestazioni definite di bassa complessità per le strutture non IRCCS. Le Regioni continuano a porre alle strutture ospedaliere dei limiti di erogazione dei servizi ai cittadini provenienti da altre regioni. La Lombardia, regione con la maggiore mobilità attiva, ha posto nel corso del 2017 un tetto di “sistema regionale” alle prestazioni non rientranti nel novero di quelle di “alta complessità” per il triennio 2017-2019 che prevede una contrazione a regime del 30% rispetto ai livelli del 2016. Per il 2019 per dette prestazioni di “bassa complessità” (escluse IRCCS) la Regione Lombardia ha previsto un tetto di struttura pari al finanziato 2015, per la Vostra società tale importo risulta sostanzialmente in linea con il finanziato 2018. Altre regioni stanno assumendo misure simili, introducendo quindi un ulteriore elemento di incertezza sul valore della attività prodotta nell’anno e sulle prospettive di sviluppo dell’attività.

Per il 2019, la normativa regionale prevede un tetto di produzione per le prestazioni a cittadini Lombardi in linea con il 2018 ma non si può escludere il rischio che si operino riduzioni nel corso dell’anno in termini di tetti e soprattutto di tariffe.

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

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



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

#### **Revisione legale dei conti**

Con l'Assemblea del 21 aprile 2016 è stato conferito l'incarico di controllo contabile alla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il triennio 2016-17-18.

#### **Direzione e Coordinamento**

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

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

#### **Sedi secondarie**

La Società non presenta alcuna sede secondaria.

#### **Azioni proprie**

La Società non possiede, direttamente o tramite Società fiduciaria, azioni proprie, né delle proprie controllanti, né ha acquistato o venduto, direttamente o tramite Società fiduciaria, azioni proprie e/o delle proprie controllanti nel periodo amministrativo 01.01.2018 - 31.12.2018.

#### **Attività di ricerca e sviluppo**

Nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo. Attualmente risultano in essere 3 studi di collaborazione scientifica iniziati negli anni precedenti e proseguiti nel corso dell'anno.





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

Si segnala che alla data del 31 dicembre 2018 non sono in essere strumenti finanziari derivati (Art. 2427-bis, primo comma, n. 1 C.c.

**Eventi significativi intercorsi nell'esercizio**

Nel mese di Dicembre 2018 la società ha perfezionato l'acquisto del terreno sito in Via Bettinelli: su tale sito è prevista la costruzione di un immobile destinato all'erogazione di prestazioni ambulatoriali.

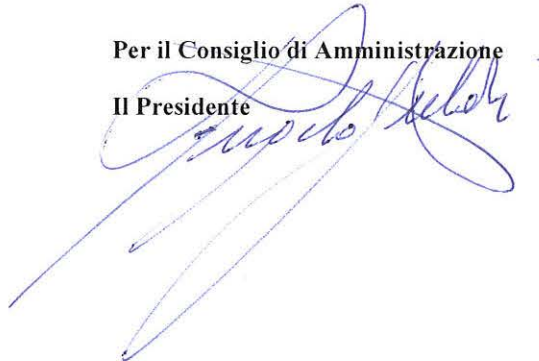
**Evoluzione prevedibile della gestione**

L'andamento dei primi mesi è, nel complesso, sostanzialmente in linea rispetto a quanto previsto in sede di budget.

A conclusione della relazione sull'esercizio 2018, il Consiglio di Amministrazione, ringrazia tutti coloro che hanno contribuito a realizzare i buoni risultati aziendali.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Luca...', is written over the text 'Il Presidente'.

**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A**  
**Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2**  
**Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -**  
**(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.**

<b>Attivo</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	783.469	603.610
5) avviamento	25.807	38.713
6) immobilizzazioni in corso e acconti	13.000	5.000
7) altre	1.871.937	2.120.281
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>2.694.213</b>	<b>2.767.604</b>
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	23.712.514	23.161.913
2) impianti e macchinario	5.036.729	6.007.565
3) attrezzature industriali e commerciali	4.869.313	3.860.925
4) altri beni	1.688.432	1.584.448
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	300.497	331.389
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>35.607.485</b>	<b>34.946.240</b>
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	5.557	5.557
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>5.557</b>	<b>5.557</b>
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A**  
**Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2**  
**Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -**  
**(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.**

<b>Attivo</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>5.557</b>	<b>5.557</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>38.307.255</b>	<b>37.719.401</b>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.294.948	1.234.314
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	332.145	231.618
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.627.093</b>	<b>1.465.932</b>
I-bis Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.860.509	12.310.958
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>13.860.509</b>	<b>12.310.958</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.129	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>22.129</b>	<b>0</b>

**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A**  
**Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2**  
**Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -**  
**(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.**

<b>Attivo</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.522	82.117
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	350.993
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>23.522</b>	<b>433.110</b>
5-ter) imposte anticipate	2.510.680	2.303.121
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	71.102	71.529
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>71.102</b>	<b>71.529</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>16.487.942</b>	<b>15.118.718</b>
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	19.809.060	16.579.047
2) assegni	19.105	24.033
3) danaro e valori in cassa	90.915	79.521
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>19.919.080</b>	<b>16.682.601</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>38.034.115</b>	<b>33.267.251</b>
D) Ratei e risconti	60.428	58.513
<b>TOTALE Attivo</b>	<b>76.401.798</b>	<b>71.045.165</b>

**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A**  
**Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2**  
**Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -**  
**(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.**

<b>Passivo</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.557.270	1.557.270
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	463.131	463.131
IV - Riserva legale	399.668	399.668
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	371.092	371.092
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Totale, varie altre riserve	1	(5)
<b>Totale altre riserve</b>	<b>371.093</b>	<b>371.087</b>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	39.932.129	36.735.662
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	5.796.069	4.929.548
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>48.519.360</b>	<b>44.456.366</b>
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	8.121.427	7.427.352
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>8.121.427</b>	<b>7.427.352</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.610.800	1.728.527
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A**  
**Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2**  
**Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -**  
**(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.**

<b>Passivo</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni convertibili</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale acconti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.687.546	12.330.527
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>12.687.546</b>	<b>12.330.527</b>
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti rappresentati da titoli di credito</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.638.557	1.527.878
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>1.638.557</b>	<b>1.527.878</b>

**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A**  
 Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2  
 Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -  
 (Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)  
 Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

<b>Passivo</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	751.102	720.345
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>751.102</b>	<b>720.345</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	541.198	612.833
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>541.198</b>	<b>612.833</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	869.622	633.631
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>869.622</b>	<b>633.631</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.662.186	1.577.949
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.662.186</b>	<b>1.577.949</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>18.150.211</b>	<b>17.403.163</b>
E) Ratei e risconti	0	29.757
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>76.401.798</b>	<b>71.045.165</b>

**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A**  
**Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2**  
**Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -**  
**(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.**

<b>A) Valore della produzione:</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	76.069.392	70.567.538
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	100.527	(53.908)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	0
altri	665.519	714.370
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>665.519</b>	<b>714.370</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>76.835.438</b>	<b>71.228.000</b>
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.353.978	12.019.007
7) per servizi	30.256.425	29.051.551
8) per godimento di beni di terzi	422.881	559.709
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	11.011.868	8.816.835
b) oneri sociali	3.254.472	2.608.072
c) trattamento di fine rapporto	741.982	578.457
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	54.006	77.976
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>15.062.328</b>	<b>12.081.340</b>
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	569.085	530.442
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.775.745	3.686.507
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	154.881	147.484
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>4.499.711</b>	<b>4.364.433</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(60.584)	308.864
12) accantonamenti per rischi	1.719.841	1.864.308
13) altri accantonamenti	150.000	0
14) oneri diversi di gestione	4.499.326	4.029.117
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>68.903.906</b>	<b>64.278.329</b>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	7.931.532	6.949.671
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A**  
**Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2**  
**Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -**  
**(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.**

16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
<b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	56.770	14.604
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>56.770</b>	<b>14.604</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>56.770</b>	<b>14.604</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	0	0
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	16	1.355
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>16</b>	<b>1.355</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>56.754</b>	<b>13.249</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:</b>		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
<b>Totale rivalutazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
<b>Totale svalutazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	7.988.286	6.962.920
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	432.237	384.679

ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A  
Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2  
Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -  
(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)  
Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

imposte relative a esercizi precedenti	(3.154)	(20.578)
imposte differite e anticipate	(207.559)	(296.627)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(1.970.693)	(1.965.898)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>2.192.217</b>	<b>2.033.372</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>5.796.069</b>	<b>4.929.548</b>



**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A**  
**Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2**  
**Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -**  
**(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.**

<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.796.069	4.929.548
Imposte sul reddito	2.192.217	2.033.372
Interessi passivi/(attivi)	(56.754)	(13.249)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	33.838	6.402
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	7.965.370	6.956.073
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.874.722	2.011.792
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.344.830	4.216.949
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	69.352
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	6.219.552	6.298.093
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	14.184.922	13.254.166
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(161.161)	362.772
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.704.432)	2.324.132
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	357.019	1.576.532
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.915)	(1.256)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(29.757)	(12.207)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.986.696	295.319
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>446.450</b>	<b>4.545.292</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	14.631.373	17.799.458
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	56.754	13.249
(Imposte sul reddito pagate)	(2.430.835)	(1.947.021)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(2.321.209)	(1.686.658)
Altri incassi/(pagamenti)		
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(4.695.290)</b>	<b>(3.620.430)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>9.936.082</b>	<b>14.179.028</b>

**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A**  
**Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2**  
**Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -**  
**(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.**

<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(4.483.533)	(2.533.005)
Disinvestimenti	12.705	15.124
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(495.694)	(383.905)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(4.966.522)</b>	<b>(2.901.786)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	0	(505.199)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.733.081)	(995.970)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.733.081)	(1.501.169)
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>3.236.479</b>	<b>9.776.073</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	16.579.047	5.599.502
Assegni	24.033	47.728
Denaro e valore in cassa	79.521	219.589
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	16.682.601	5.866.819
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

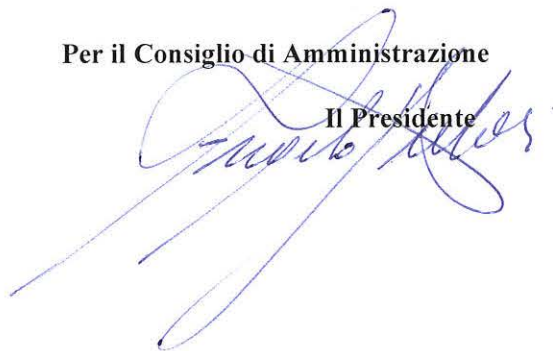
**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A**  
**Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2**  
**Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -**  
**(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.**

<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Disponibilità liquide apportato da fusione</b>		
Depositi bancari e postali, Denaro e valore in cassa	0	1.039.709
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	19.809.060	16.579.047
Assegni	19.105	24.033
Denaro e valore in cassa	90.915	79.521
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>19.919.080</b>	<b>16.682.601</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<hr/>		
<b>Dettaglio apporto da Fusione*</b>		42.736
<hr/>		
Incremento immobilizzazioni materiali	0	381.671
Incremento immobilizzazioni immateriali	0	710.639
Disponibilità liquide	0	1.039.709

\*importi rilevanti

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**



**ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.p.A**

**Sede in Castellanza (VA) - Via Gerenzano, 2**

**Capitale sociale Euro 1.557.270- interamente versato -**

**(Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 00340810126)**

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

# Nota Integrativa Bilancio dell'Esercizio 2018



## NOTA INTEGRATIVA PARTE INIZIALE

### INTRODUZIONE, NOTA INTEGRATIVA

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

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

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

L'esposizione dei valori che compongono lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario 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 54 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 e in Nota Integrativa sono esposti in unità di Euro, senza cifre decimali.

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 VALUTAZIONE APPLICATI**

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

### ATTIVO

#### **B. I Immobilizzazioni immateriali**

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

L'avviamento iscritto in bilancio con il consenso del Collegio Sindacale, deriva da acquisizioni di aziende ed è ammortizzato in quote costanti in base alla sua vita utile stimata in 10 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 state 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 6 anni.

#### **B. II Immobilizzazioni materiali**

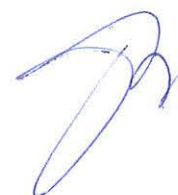
Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo d'acquisto comprensivo di eventuali oneri accessori di diretta imputazione ed eventualmente aumentato delle rivalutazioni effettuate nei casi previsti dalla normativa come previsto dall'OIC n. 16.

Le voci in bilancio sono espresse 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 adeguate 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.

Di seguito le aliquote utilizzate:





<b>Categoria Cespite</b>	<b>Aliquota applicata</b>
Immobile	3,0%
Impianti generici	8,0%
Impianti specifici	12,0%
Attrezzature generiche	25,0%
Attrezzature specifiche	12,5%
Ferri chirurgici	12,5%
Mobili e arredi generici	10,0%
Arredi sanitari	10,0%
Macchine d'ufficio elettroniche	20,0%
Telefoni cellulari	20,0%
Autovetture	25,0%

### **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 n. 1 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 ed il valore presumibile di realizzo.

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

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

#### **C. 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.

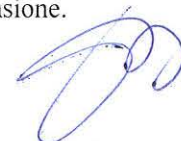
Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

#### **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 e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Il criterio del costo ammortizzato 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 ed 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 l'I.C. Mater Domini 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 attive sono calcolate applicando l'aliquota in vigore al momento in cui le aliquote temporanee si riverseranno purché la norma di legge che varia l'aliquota sia già stata emanata alla data di redazione del bilancio.

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



## NOTA INTEGRATIVA ATTIVO

### IMMOBILIZZAZIONI

#### Immobilizzazioni immateriali

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Concessione, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre	Totale
Costo storico	2.058.034	129.055	5.000	4.216.267	6.408.356
Fondo amm.to	1.454.424	90.342	0	2.095.986	3.640.752
<b>31/12/2017</b>	<b>603.610</b>	<b>38.713</b>	<b>5.000</b>	<b>2.120.281</b>	<b>2.767.604</b>
Incrementi	459.275	0	8.000	28.419	495.694
Ammortamenti	279.416	12.906	0	276.763	569.085
<b>31/12/2018</b>	<b>783.469</b>	<b>25.807</b>	<b>13.000</b>	<b>1.871.937</b>	<b>2.694.213</b>
Costo storico	2.517.309	129.055	13.000	4.244.686	6.904.050
Fondo amm.to	1.733.840	103.248	0	2.372.749	4.209.837
<b>31/12/2018</b>	<b>783.469</b>	<b>25.807</b>	<b>13.000</b>	<b>1.871.937</b>	<b>2.694.213</b>

I costi di concessioni licenze marchi e diritti simili sono relativi sia all'acquisto di licenze d'uso di software di produzione esterna, sia alle personalizzazioni ed implementazioni degli stessi.

L'incremento complessivo dell'esercizio pari a Euro 496 mila è composto principalmente da software gestionali, clinici e per il servizio clienti.

La voce "Avviamento" si riferisce all'acquisizione di ramo d'azienda della Charming Italia S.r.l. avvenuto nell'anno 2011 ed è ammortizzato in 10 anni.

Le "Altre immobilizzazioni" comprendono principalmente migliorie su beni di terzi effettuate sulle sedi ambulatoriali esterne.

## Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre	In corso e acconti	Totale
Costo storico	35.674.189	17.695.427	16.190.782	6.698.632	331.389	76.590.419
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Fondo Amm.to	12.512.276	11.687.862	12.329.857	5.114.184	0	41.644.179
Svalutazione esercizi precedenti	0	0	0	0	0	0
<b>31/12/2017</b>	<b>23.161.913</b>	<b>6.007.565</b>	<b>3.860.925</b>	<b>1.584.448</b>	<b>331.389</b>	<b>34.946.240</b>
Incrementi	1.284.442	279.342	2.168.490	458.543	297.400	4.488.217
Riclassifiche	279.828	0	0	33.655	(313.483)	0
Decrementi	12.935	5.721	185.326	27.192	14.809	245.983
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	1.004.809	1.249.566	1.133.156	388.214	0	3.775.745
Svalutazione	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	4.075	5.109	158.380	27.192	0	194.756
Altre variazioni (Inc.Costo)	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni (Dec.Fondo)	4.075	5.109	158.380	27.192	0	194.756
Totale variazioni	0	0	0	0	0	0
<b>31/12/2018</b>	<b>23.712.514</b>	<b>5.036.729</b>	<b>4.869.313</b>	<b>1.688.432</b>	<b>300.497</b>	<b>35.607.485</b>
Costo storico	37.225.524	17.969.048	18.173.946	7.163.638	300.497	80.832.653
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Fondo Amm.to	13.513.010	12.932.319	13.304.633	5.475.206	0	45.225.168
Svalutazione esercizi precedenti	0	0	0	0	0	0
<b>31/12/2018</b>	<b>23.712.514</b>	<b>5.036.729</b>	<b>4.869.313</b>	<b>1.688.432</b>	<b>300.497</b>	<b>35.607.485</b>

L'incremento della voce "Terreni e Fabbricati" fa riferimento all'acquisto del terreno sito in via Bettinelli comprensivo di oneri accessori all'acquisto: sull'area è prevista la costruzione di una nuova unità operativa dedicata allo svolgimento dell'attività ambulatoriale.

Gli incrementi dell'anno della voce "Attrezzature industriali e commerciali" sono principalmente riconducibili agli investimenti in attrezzature specifiche per gli ambulatori e l'attività di ricovero; in particolare nel corso dell'esercizio è stato acquistato il robot Da Vinci, il più evoluto sistema robotico per la chirurgia mininvasiva utilizzato principalmente per gli interventi in campo urologico.

Le "Altre Immobilizzazioni" si riferiscono principalmente alle macchine d'ufficio elettroniche oltre che a mobili e arredi.

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

<b>B II) Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>Costo storico</b>	<b>Visentini 576/75</b>	<b>Visentini bis 72/83</b>	<b>L. 30 dicembre 1991, n. 413</b>	<b>Valore 31.12.18</b>
Terreni e Fabbricati	36.522.679	82.633	307.308	312.904	37.225.524
<i>di cui Terreni</i>	962.063	0	0	0	2.425.476
<i>di cui Fabbricati</i>	35.560.616	82.633	307.308	312.904	34.800.048
Impianti e Macchinari	17.969.048	0	0	0	17.969.048
Attrezzature industriali e commerciali	18.145.541	28.405	0	0	18.173.946
<i>di cui attrezzature specifiche</i>	16.571.476	0	0	0	16.571.476
<i>ferri chirurgici</i>	0	0	0	0	0
<i>attrezzature generiche</i>	1.574.065	28.405	0	0	1.602.470
Altri beni	7.158.154	5.484	0	0	7.163.638
<i>di cui arredi sanitari e generici</i>	3.988.127	0	0	0	3.988.127
<i>macchine elettroniche</i>	2.571.418	5.484	0	0	2.576.902
<i>Autovetture</i>	7.852	0	0	0	7.852
<i>altri beni</i>	590.758	0	0	0	590.758
Immobilizzazioni in corso e acconti	300.497	0	0	0	300.497
<b>Totale</b>	<b>80.095.919</b>	<b>116.522</b>	<b>307.308</b>	<b>312.904</b>	<b>80.832.653</b>

Nel corso dell'esercizio la società non ha dismesso alcun bene oggetto di rivalutazioni. I beni oggetto delle rivalutazioni ai sensi delle Leggi "Visentini" sono stati completamente ammortizzati.

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

## IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

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

<b>B III) Immobilizzazioni Finanziarie</b>				
	<b>Valore 31/12/2017</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Valore 31/12/2018</b>
<b>1) Partecipazioni in:</b>				
<b>a) Imprese controllate:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>d) Altre imprese</b>	<b>5.557</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.557</b>
Industria e Università S.r.l. Piazza Monte Grappa, 5 21100 Varese	5.557	0	0	5.557

La partecipazione in "Altre imprese" per Euro 5.557 si riferisce alla società "Industria e Università S.r.l.", iscritta al costo.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>Variazioni</b>	<b>31/12/2018</b>
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.234.314	60.634	1.294.948
Lavori in corso su ordinazione	231.618	100.527	332.145
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.465.932</b>	<b>161.161</b>	<b>1.627.093</b>

<b>C I) Rimanenze</b>	<b>Valore 31.12.17</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore 31.12.18</b>
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.234.314	60.634	1.294.948
di cui Esist. Finali - Mag. Farmacia	454.728	45.394	500.122
Esist. Finali - Mag. Laboratorio	0	0	0
Esist. Finali - Mag. Sanitario	897.702	11.109	908.811
Merci in viaggio	0	0	0
F.do svalutazione magazzino	(118.116)	4.131	(113.985)
3) Prestazioni sanitarie in corso	231.618	100.527	332.145
di cui Esist. Finali - Ricoveri SSN	231.618	100.527	332.145
Esist. Finali - Ricoveri Solventi	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.465.932</b>	<b>161.161</b>	<b>1.627.093</b>



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

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

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

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Descrizione	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Verso clienti	12.310.958	1.549.551	13.860.509	13.860.509	0	0
Verso sottoposte al controllo delle controllanti	0	22.129	22.129	22.129	0	0
Per crediti tributari	433.110	(409.588)	23.522	23.522	0	0
Per imposte anticipate	2.303.121	207.559	2.510.680			0
Verso altri	71.529	(427)	71.102	71.102	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>15.118.718</b>	<b>1.369.224</b>	<b>16.487.942</b>	<b>13.977.262</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

C II) Crediti	Valore 31.12.17	Variazione	Valore 31.12.18
<b>1) Verso Clienti</b>	<b>12.310.958</b>	<b>1.549.551</b>	<b>13.860.509</b>
S.S.N.	6.703.020	(1.143.212)	5.559.808
Prefettura	330.050	0	330.050
Altri	5.812.039	2.847.644	8.659.683
Fondo Svalutazione Crediti	(534.151)	(154.881)	(689.032)
<b>4) Verso controllante</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>	<b>22.129</b>	<b>22.129</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>0</u>	<u>22.129</u>	<u>22.129</u>
<b>5-bis) Crediti tributari</b>	<b>433.110</b>	<b>(409.588)</b>	<b>23.522</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>82.117</u>	<u>58.595</u>	<u>23.522</u>
Imposte dirette	140	0	140
Crediti per Iva	73.728	(61.974)	11.754
Altri crediti	8.249	3.379	11.628
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>350.993</u>	<u>350.993</u>	<u>0</u>
Ires istanza di rimborso	350.993	(350.993)	0
<b>5-ter) Imposte anticipate</b>	<b>2.303.121</b>	<b>207.559</b>	<b>2.510.680</b>
<b>5-quater) Verso altri</b>	<b>71.529</b>	<b>(427)</b>	<b>71.102</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>71.529</u>	<u>427</u>	<u>71.102</u>
Crediti verso dipendenti	(5.238)	5.238	0
Depositi cauzionali	17.977	2.293	20.270
Crediti diversi	58.790	(7.958)	50.832
<b>Totale</b>	<b>15.118.718</b>	<b>1.369.224</b>	<b>16.487.942</b>

- Verso clienti

- Crediti verso S.S.N.

Il saldo crediti verso il S.S.N. alla fine dell'esercizio 2018 ammonta a Euro 5.560 mila, con un decremento pari a Euro 1.143 mila rispetto al saldo dell'esercizio precedente.

I pagamenti da parte della ATS degli acconti mensili sono stati regolari per tutto l'anno, confermando il trend degli ultimi anni.

Alla data del 31.12.2018 rimangono da incassare crediti pari a Euro 5.560 mila così suddivisi: Euro 4.898 mila relativi all'anno 2018, di cui Euro 3.076 mila per prestazioni di ricovero, Euro 1.361 mila per prestazioni ambulatoriali, Euro 151 mila relativi alla funzione di pronto soccorso e Euro 311 mila relativi al rimborso farmaci oncologici (File F); 78 mila per attività svolta nel 2017; 81 mila per attività di ricovero svolta nel 2016; Euro 523 mila per attività svolta nel 2015; Euro 413 mila per attività svolte negli anni precedenti il 2014; 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 Euro 433 mila.

Nel corso dell'esercizio 2018 sono stati incassati crediti relativi all'esercizio 2014 pari a Euro 329 mila a seguito della sentenza del Tribunale di Varese del 16 novembre 2017 che ha sancito l'obbligo in capo all'ATS di restituire gli importi trattenuti con riferimento ai noc 1998-2000 in quanto decorsi i termini di prescrizione.

Con riferimento ai crediti vantati verso la ATS Insubria relativi a prestazioni rese durante l'esercizio 2015, gli stessi fanno riferimento al saldo delle prestazioni di specialistica ambulatoriale MAC relative all'esercizio 2015 che sono state rendicontate nel corso dell'esercizio 2016 a causa di un problema di ricezione dei flussi ambulatoriali inviati. Con atto del 22 maggio 2017 I.C Mater Domini SpA ha proposto ricorso per l'annullamento della nota ricevuta in data 29 marzo 2017 nella quale la Direzione Generale del Welfare programmazione Polo Ospedaliero della Regione Lombardia ha ritenuto che il valore della produzione si determini esclusivamente sulla base del valorizzato e remunerato in quell'esercizio. In pendenza di giudizio si è deciso di mantenere appostato un fondo rischi SSN per un importo pari Euro 261 mila.

#### - Crediti verso Prefettura

E' il credito vantato verso la Prefettura di Varese 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 l'incremento dell'attività privata di ricovero e ambulatoriale con però un miglioramento degli incassi da parte dei fondi.

#### - 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 689 mila con un accantonamento pari ad Euro 155 mila.

#### • **Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

La voce si riferiva principalmente ai crediti verso Centro Diagnostico Varesino S.r.l, per l'addebito di costi relativi a personale distaccato per un importo pari a Euro 8 mila e per prestazioni di service operativo pari a Euro 12 mila.

#### • **Crediti tributari**

##### Entro 12 mesi

I crediti tributari entro 12 mesi si riferiscono al credito IVA per Euro 11,8 mila e all'imposta sostitutiva per la rivalutazione del tfr per Euro 11,6 mila.



### Oltre i 12 mesi

Nel corso dell'esercizio 2018 la società ha interamente incassato il credito per imposte esercizi precedenti riferito 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.

#### • **Imposte anticipate**

L'importo è riferito al 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 sono state calcolate considerando l'IRES al 24% e l'Irap al 3,9%.

Per un maggior dettaglio della movimentazione delle imposte anticipate si rinvia a quanto esposto nella sezione "Imposte del periodo".

#### **Crediti di durata residua superiore a cinque anni**

Non vi sono crediti con scadenza superiore ai cinque anni.

#### **Disponibilità liquide**

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>31/12/2018</b>
Depositi bancari e postali	16.579.047	3.230.013	19.809.060
Assegni	24.033	(4.928)	19.105
Denaro e altri valori in cassa	79.521	11.394	90.915
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>16.682.601</b>	<b>3.236.479</b>	<b>19.919.080</b>

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

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

L'incremento rispetto al precedente esercizio è da attribuirsi principalmente al flusso di cassa della gestione operativa, per ulteriori dettagli si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

#### **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>31/12/2018</b>
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	58.513	1.915	60.428
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>58.513</b>	<b>1.915</b>	<b>60.428</b>



D) Ratei e Risconti Attivi	Valore 31.12.17	Variazione	Valore 31.12.18
<b>1) Ratei Attivi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2) Risconti attivi</b>	<b>58.513</b>	<b>1.915</b>	<b>60.428</b>
Canoni Software/Hardware	10.706	(4.421)	6.285
Canoni di manutenzione	2.900	37	2.937
Canoni noleggio/leasing	0	0	0
Assicurazioni	(0)	0	(0)
Altri	44.907	(19.334)	25.573
<b>Totale</b>	<b>58.513</b>	<b>1.915</b>	<b>60.428</b>

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

## NOTA INTEGRATIVA PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

#### Variazioni nelle voci di Patrimonio Netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva rivalutazione	Altre riserve	Utile/Perdite es. prec.	R. netto esercizio	Totale
PN al 31.12.15	1.557.270	399.668	463.131	(7)	29.882.325	4.231.772	36.534.159
Destin. Risult. d'es. 2015					4.032.578	(4.032.578)	0
Distribuzione dividendi						(199.194)	(199.194)
Risultato d'eserc. 2016						3.816.730	3.816.730
Riclassifica per delibera							
Riserva da arrotondamento				6			6
PN al 31.12.16	1.557.270	399.668	463.131	(1)	33.914.903	3.816.730	40.151.701
Destin. Risult. d'es. 2016					2.820.760	(2.820.760)	0
Distribuzione dividendi						(995.970)	(995.970)
Risultato d'eserc. 2017						4.929.548	4.929.548
Riclassifica per delibera							
Riserva da arrotondamento				(5)			(5)
Riserva avanzo di fusione				371.092			371.092
PN al 31.12.17	1.557.270	399.668	463.131	371.086	36.735.663	4.929.548	44.456.366
Destin. Risult. d'es. 2017					3.196.467	(3.196.467)	0
Distribuzione dividendi						(1.733.081)	(1.733.081)
Risultato d'eserc. 2018						5.796.069	5.796.069
Riclassifica per delibera							
Riserva da arrotondamento				6			6
Riserva avanzo di fusione							0
<b>PN al 31.12.18</b>	<b>1.557.270</b>	<b>399.668</b>	<b>463.131</b>	<b>371.092</b>	<b>39.932.130</b>	<b>5.796.069</b>	<b>48.519.360</b>

Alla data del 31.12.2018 il capitale sociale risulta composto da n. 16.440 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 78,00 cadauna interamente liberate e da n. 3.525 azioni privilegiate del valore nominale di 78,00 cadauna interamente liberate.

L'Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018 ha deliberato la destinazione dell'utile del 2017 pari a Euro 4.929.548 come segue:

- distribuire un dividendo per complessivi Euro 1.733.081,00;
- portare a nuovo il restante utile di complessivi Euro 3.196.467,00;

La riserva di rivalutazione si riferisce ad applicazioni di leggi speciali di rivalutazione di beni mobili ed immobili, per i cui dettagli si rinvia a quanto riportato nella voce Immobilizzazioni Materiali.

Nelle altre riserve è inclusa la riserva avanzo di fusione per incorporazione di Presidio Sanitario di Lainate S.r.l. avvenuta nell'esercizio 2017.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Possibilità di utilizzo					
	importo	per aumento capitale	per copertura perdite	per distribuz. Soci	Utilizzi ultimi tre esercizi
<b>Capitale</b>	<b>1.557.270</b>				
<b>Riserva di capitale:</b>	<b>834.223</b>	<b>834.223</b>	<b>834.223</b>	<b>834.223</b>	
Riserva di rivalutazione	463.131	463.131	463.131	463.131	
Avanzo di fusione	371.092	371.092	371.092	371.092	
<b>Riserva di utili:</b>	<b>40.331.797</b>	<b>40.020.344</b>	<b>40.331.798</b>	<b>40.020.344</b>	
Riserva legale	399.668	88.214	399.668	88.214	
Riserva da arrotondamento Utile (perdite) esercizi precedenti	(1) 39.932.130	39.932.130	39.932.130	39.932.130	
<b>Totale</b>	<b>42.723.290</b>	<b>40.854.567</b>	<b>41.166.021</b>	<b>40.854.567</b>	

(\*) gli utilizzi si riferiscono esclusivamente alla distribuzione di utili

Nel corso degli ultimi 3 esercizi non sono state utilizzate riserve di Patrimonio Netto.

## FONDI PER RISCHI E ONERI

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Accantonamento	Utilizzo	Altre variazioni	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
Per trattamento di quiescenza	0	0	0	0	0	0
Per imposte, anche differite	0	0	0	0	0	0
Strumenti finanziari derivati passivi	0	0	0	0	0	0
Altri	7.427.352	2.168.909	1.474.834	0	694.075	8.121.427
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>7.427.352</b>	<b>2.168.909</b>	<b>1.474.834</b>	<b>0</b>	<b>694.075</b>	<b>8.121.427</b>

B) Fondo Rischi e Oneri	Valore 31.12.17	Accantonamenti	Utilizzi	Valore 31.12.18
<b>2) Fondo imposte</b>	0	0	0	0
<b>3) altri</b>	<b>7.427.352</b>	<b>2.168.909</b>	<b>1.474.834</b>	<b>8.121.427</b>
Fondo rischi S.S.N.	2.110.767	700.847	919.970	1.891.644
Fondo rischi altri	1.477.169	168.922	0	1.646.091
Fondo rischi cause legali	0	0	0	0
Fondo rischi contenzioso	3.322.302	860.572	223.323	3.959.551
Fondo rischi spese legali per contenziosi	291.050	96.726	39.533	348.243
Fondo premio incentivazione	119.952	191.842	186.052	125.742
Fondo per sostegno dipendenti	106.112	150.000	105.956	150.156
<b>Totale</b>	<b>7.427.352</b>	<b>2.168.909</b>	<b>1.474.834</b>	<b>8.121.427</b>

### Fondo rischi S.S.N.:

Il fondo copre i rischi connessi a differenti interpretazioni nella codifica delle diagnosi di dimissione e delle prestazioni ambulatoriali, anche di anni precedenti, ed i rischi legati al superamento di eventuali tetti di sistema così come previsti dalla normativa regionale e nazionale ed, in particolare, dalla DGR X / 7600 del 20 dicembre 2017 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 maggio 2018, 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 maggio 2017 relativamente alla soglia massima di prestazioni a bassa complessità erogabili da strutture di diritto privato (esclusi IRCCS).

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

L'utilizzo del fondo per complessivi Euro 920 mila si riferisce prevalentemente alla definizione degli effetti del superamento dei tetti di sistema come delibera DGR X / 5954 del 05 dicembre 2016 con riferimento ai farmaci a somministrazione diretta, al 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 maggio 2017 relativamente alla soglia massima delle prestazioni a bassa complessità

erogabili da strutture di diritto privato (escluso IRCCS) e agli effetti della delibera X / 6577 sempre del 12 maggio 2017 avente ad oggetto le funzioni non coperte da tariffe definite dell'esercizio 2017.

Al 31 dicembre 2018 si ritiene che il fondo sia congruo a coprire i rischi in essere.

#### Fondi rischi altri:

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

Il fondo al 31 dicembre 2018 consente di coprire integralmente la quota degli arretrati non ancora erogati per il periodo 2008-2018.

#### 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 e l'accantonamento per rischi sorti nel corso dell'esercizio 2018, unitamente agli effetti della 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.

L'accantonamento del fondo nell'esercizio è stato pari a Euro 861 mila.

Gli utilizzi del fondo, pari ad Euro 223 mila, sono relativi alle liquidazioni effettuate tramite Sipromed nel corso dell'esercizio 2018.

#### 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 nel corso dell'esercizio è stato pari a Euro 97 mila, mentre l'utilizzo del fondo si riferisce alle spese legali sostenuti nell'anno.

#### Fondo premio incentivazione:

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

#### Fondo per sostegno dipendenti:

Il fondo include un contributo di Euro 350 mila deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 18 dicembre 2013 e prorogato in data 23 settembre 2016 per un ulteriore triennio, valevole quindi per il periodo



2014 - 2018, e 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 incrementato di ulteriori Euro 150 mila, così come deliberato dagli organi sociali preposti e prorogato per il biennio 2018 – 2019. Il fondo è stato utilizzato per Euro 106 mila.

## TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

<b>TFR, movimenti del periodo</b>	<b>Importo</b>
Valore di inizio esercizio	1.728.527
Accantonamento	728.648
Utilizzo	846.375
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>1.610.800</b>

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

Il valore del fondo TFR in bilancio rappresenta 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. L'incremento si riferisce alla sola rivalutazione annuale del fondo.

## DEBITI

### Variazioni e scadenza dei debiti

Descrizione	31/12/2017	Variazioni	31/12/2018	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	12.330.527	357.019	12.687.546	12.687.546	0	0
Debiti verso controllanti	1.527.878	110.679	1.638.557	1.638.557	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	720.345	30.757	751.102	751.102	0	0
Debiti tributari	612.833	(71.635)	541.198	541.198	0	0
Debiti verso istituti di previdenza	633.631	235.991	869.622	869.622	0	0
Altri debiti	1.577.949	84.237	1.662.186	1.662.186	0	0
<b>Totale</b>	<b>17.403.163</b>	<b>747.048</b>	<b>18.150.211</b>	<b>18.150.211</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

D) Debiti	Valore 31.12.17	Variazione	Valore 31.12.18
<b>7) Verso fornitori</b>	<b>12.330.527</b>	<b>357.019</b>	<b>12.687.546</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>12.330.527</u>	<u>357.019</u>	<u>12.687.546</u>
ITALIA	12.330.527	357.019	12.687.546
<b>11) Verso controllanti</b>	<b>1.527.878</b>	<b>110.679</b>	<b>1.638.557</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.527.878</u>	<u>110.679</u>	<u>1.638.557</u>
Commerciali	263.764	51.870	315.634
Imposte correnti per tass. consolidata	1.264.114	58.809	1.322.923
<b>11-bis) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>720.345</b>	<b>30.757</b>	<b>751.102</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>720.345</u>	<u>30.757</u>	<u>751.102</u>
Commerciali	720.345	30.757	751.102
<b>12) Tributari</b>	<b>612.833</b>	<b>(71.635)</b>	<b>541.198</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>612.833</u>	<u>(71.635)</u>	<u>541.198</u>
Erario per imposte dirette	137.658	(90.100)	47.558
Erario ritenute IRPEF	475.175	18.465	493.640
<b>13) Verso Istituti di previd. e sicur.soc.</b>	<b>633.631</b>	<b>235.991</b>	<b>869.622</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>633.631</u>	<u>235.991</u>	<u>869.622</u>
I.N.P.S.	494.256	178.314	672.570
Fondi di Previdenza Complementare	139.375	33.745	173.120
I.N.A.I.L.	0	23.717	23.717
Altri	0	215	215
<b>14) Altri debiti</b>	<b>1.577.949</b>	<b>84.237</b>	<b>1.662.186</b>
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.577.949</u>	<u>84.237</u>	<u>1.662.186</u>
Dipendenti:	1.279.059	206.600	1.485.659
Competenze anno corrente	708.532	116.285	824.817
Fondo ferie	317.240	13.453	330.693
Altri	253.287	76.862	330.149
Terzi:	298.890	(122.363)	176.527
Azionisti conto dividendi	7.873	16.100	23.973
Altri	291.017	138.463	152.554
<b>Totale</b>	<b>17.403.163</b>	<b>747.048</b>	<b>18.150.211</b>

• **Verso controllante**

Commerciali:

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 e di supporto e/o integrazione allo staff. I rapporti commerciali sono stati stipulati alle normali condizioni di mercato.

Imposte correnti per tassazione consolidata:

Rappresenta il debito che la società ha nei confronti di Teur S.p.A. quale soggetto consolidante in conseguenza del regime di tassazione denominato "Consolidato Fiscale" così come meglio descritto nel paragrafo "Informazioni sulle Operazioni con parti Correlate".

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

Commerciali:

Riguardano debiti commerciali nei confronti di Humanitas Mirasole S.p.A. (Euro 687 mila), Sipromed (Euro 38 mila) e Hunimed (Euro 25 mila).

Nel corso dell'anno 2018 Humanitas Mirasole S.p.A. ha fornito prestazioni di carattere sanitario, service informatico, supporto e integrazione allo staff, mentre Sipromed S.r.l ha invece fornito attività di consulenza ed assistenza nella gestione dei sinistri in ambito sanitario. Il debito verso Hunimed è relativo al contratto per il finanziamento di una borsa di studio per gli specializzandi in Anestesia.

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

- **Tributari**

La voce comprende principalmente debiti per "Erario ritenute IRPEF" ed è relativa al debito nei confronti dell'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 imposte dirette si riferisce al debito verso Erario per Irap corrente.

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

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

- **Altri debiti**

La voce altri debiti è composta principalmente da debiti verso il personale dipendente per competenze maturate nell'esercizio 2018.

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

Non vi sono debiti con scadenza superiore ai cinque anni.




## RATEI E RISCONTI

E) Ratei e risconti passivi	Valore 31.12.17	Variazione	Valore 31.12.18
1) Ratei Passivi	0	0	0
2) Risconti Passivi	29.757	(29.757)	0
Imposte esercizi precedenti	29.757	(29.757)	0
<b>Totale</b>	<b>29.757</b>	<b>29.757</b>	<b>0</b>

### Imposte esercizi precedenti

La voce "Imposte esercizi precedenti" è relativa all'iscrizione dell'effetto dell'attualizzazione del credito IRES per mancata deduzione IRAP iscritto nella voce "Imposte esercizi precedenti" nella sezione "Crediti tributari". Il decremento rispetto all'anno precedente deriva dall'incasso del credito come descritto alla voce "Crediti tributari".



## NOTA INTEGRATIVA CONTO ECONOMICO

### 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
<b>A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>76.069.392</b>	<b>70.567.538</b>	<b>5.501.854</b>
Inpatient SSN	28.989.553	28.666.738	322.815
Outpatient SSN	12.774.454	12.709.933	64.521
Attività privata	26.030.580	21.600.757	4.429.823
Farmaci a somministrazione diretta	4.226.527	3.874.502	352.025
Funzioni	683.400	683.400	0
Ticket ambulatoriale SSN	3.364.878	3.032.208	332.670

L'esercizio 2018 registra un significativo incremento del fatturato attribuibile principalmente all'attività di ricovero extraregione svolta in regime di accreditamento col SSN, ai farmaci a somministrazione diretta rimborsati dal SSN e all'attività privata sia ambulatoriale che di ricovero, confermando il trend crescente degli anni precedenti.

L'analisi di dettaglio dell'andamento del fatturato SSN, nelle due macro-aree di attività Inpatient ed Outpatient, va effettuata tenendo conto delle novità introdotte dalle varie delibere in materia sanitaria emesse dalla Regione Lombardia nel corso del 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 prevista 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 inappropriatazza con percentuale  $\leq$  al 20%;
- per l'attività specialistica il valore base del contratto è stato definito pari al 95% del finanziato 2017 ed è stato scorporato un budget pari al 2% per la remunerazione di prestazioni eseguite da utenti cd. "Presi in carico".

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 (0,7 milioni di euro) sia per quanto riguarda l'attività di ricovero (0,4 milioni di euro).

### Inpatient SSN

Comprendono tutti i Ricoveri e 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 Insubria dei costi sostenuti per la fornitura e/o somministrazione di farmaci (ad alto costo). Tali farmaci possono essere somministrati direttamente in clinica e/o forniti (dispensati) al paziente per uso domiciliare.

### Funzioni SSN

Si tratta della remunerazione per le attività non tariffate del Pronto Soccorso ("PS") 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 804 mila. Per le strutture con un numero di accessi/die minore o uguale al 25° percentile della distribuzione regionale di questo indicatore, l'importo della 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 683 mila.

### Ticket SSN

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



	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
<b>A3) Variazione delle prestazioni sanitarie in corso</b>	<b>100.527</b>	<b>(53.908)</b>	<b>154.435</b>
Esistenze finali	332.145	231.618	100.527
Esistenze iniziali	231.618	285.526	(53.908)

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

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
<b>A5) Altri ricavi e proventi</b>	<b>665.519</b>	<b>714.370</b>	<b>(48.851)</b>
Funzioni SSN	13.371	84.529	(71.158)
Sopravvenienze attive e abbuoni	76.627	90.358	(13.731)
Addebiti personale presso altre strutture	9.169	0	9.169
Gestione Bar	93.420	107.791	(14.371)
Gestione Parcheggio	92.497	99.386	(6.889)
Addebito buoni pasto a terzi	76.886	55.342	21.544
Altri proventi e recupero costi	293.549	276.964	16.585

#### Funzioni SSN:

In tema di riconoscimenti per funzioni non coperte dalle tariffe DRG, 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.

Per l'anno 2018 le quote residue relative alle funzioni del 2017, pari a Euro 13 mila, sono recepite nel presente bilancio al netto dei relativi fondi stanziati nell'esercizio precedente, in quanto, in sede di redazione del bilancio 2017, era stata stimata solo la componente determinabile.

#### Sopravvenienze attive e abbuoni:

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

## COSTI DELLA PRODUZIONE

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
<b>B6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>12.353.978</b>	<b>12.019.007</b>	<b>334.971</b>
Farmaci, presidi, reagenti e altri materiali di consumo	12.039.961	11.668.668	371.293
Cancelleria e modulistica	311.158	333.321	(22.163)
Altri materiali	2.859	17.018	(14.159)

Gli acquisti di presidi sanitari, farmaci, reagenti ed altri materiali di consumo sempre di natura sanitaria, hanno un andamento in linea con l'attività.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
<b>B7) Servizi</b>	<b>30.256.425</b>	<b>29.051.551</b>	<b>1.204.874</b>
Consulenze medicali	16.119.153	15.792.710	326.443
Collaborazioni sanitarie non mediche	1.596.551	2.113.702	(517.151)
Utenze	1.246.230	1.161.051	85.179
Servizi di odontoiatria	3.328.277	2.503.961	824.316
Consulenze ed assistenza Intercompany	419.000	410.000	9.000
Servizi trasfusionali	426.200	432.403	(6.203)
Pulizie	605.181	546.336	58.845
Manutenzione attrezzature medicali	758.798	820.505	(61.707)
Ristorazione degenti	397.564	361.260	36.304
Consulenze Direzionali/Tecniche	311.642	383.448	(71.806)
Assicurazioni gestione e rimborso sinistri	234.096	190.203	43.893
Gestione lavanderia/Guardaroba	331.642	290.744	40.898
Mensa dipendenti al netto delle trattenute	196.993	176.309	20.684
Servizi di facility management	704.006	592.216	111.790
Analisi cliniche esterne e altre prestaz.sanit.	1.550.163	1.475.041	75.122
Raccolta smaltimento rifiuti	124.275	112.514	11.761
Collaborazioni esterne non sanitarie	8.520	7.720	800
Altre manutenzioni	121.306	127.008	(5.702)
Emolumenti Amministratori	136.192	134.997	1.195
Riaddebito personale distaccato	376.245	301.217	75.028
Spese certificazione controllo contabile	35.000	35.000	0
Emolumenti sindaci	41.991	54.040	(12.049)
Altri servizi	1.187.400	1.029.166	158.234

Questa voce accoglie tutti i costi relativi all'acquisizione di servizi connessi all'attività ordinaria della Società.

La voce più consistente è costituita dalle consulenze mediche seguita dai servizi di odontoiatria e dalle collaborazioni sanitarie non mediche che comprendono rispettivamente il costo dei collaboratori medici e non, oltre alle competenze relative allo svolgimento della libera professione medica.



La diminuzione delle collaborazioni sanitarie non mediche è dovuta all'assunzione nel corso dell'esercizio 2018 di personale sanitario non medico precedentemente operante come collaboratore in libera professione. La variazione incrementale dei servizi di odontoiatria è strettamente correlata alla maggior attività erogata. La voce "Consulenze medicali" include Euro 807 mila per personale in distacco da Humanitas Mirasole S.p.A., mentre nella voce "Analisi cliniche esterne e altre prestaz.sanit" sono compresi servizi resi da tale società per Euro 1.091 mila.

La voce "Consulenza ed assistenza Intercompany" si riferisce a prestazioni fornite da Humanitas S.p.A. inerenti il service operativo pari a Euro 419 mila.

All'interno della voce "Assicurazione gestione e rimborso sinistri" sono comprese prestazioni fornite da Sipromed S.r.l per Euro 58 mila.

La voce "riaddebito personale distaccato" accoglie riaddebiti per personale distaccato ricevuti da Humanitas S.p.A. per Euro 376 mila.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
<b>B8) Godimento beni di terzi</b>	<b>422.881</b>	<b>559.709</b>	<b>(136.828)</b>
Locazione immobile	232.029	196.130	35.899
Leasing	0	153.625	(153.625)
Noleggio attrezzature medicali	152.342	167.308	(14.966)
Noleggio autovetture	36.428	32.938	3.490
Altri noleggi	2.082	9.708	(7.626)

La voce "Locazione immobile" si riferisce ai contratti di locazione del poliambulatorio Humanitas Medical Care Arese, del Poliambulatorio di Lainate e del Poliambulatorio di Busto Arsizio. Il saldo 2017 comprendeva nella voce "Leasing" le quote dell'esercizio per il sistema robotico Da Vinci, il cui noleggio è terminato il 30 settembre 2017.

I noleggi comprendono i canoni periodici relativi alle attrezzature medicali, alle macchine per ufficio ed autovetture.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
<b>B9) Personale</b>	<b>15.062.328</b>	<b>12.081.340</b>	<b>2.980.988</b>
a) salari e stipendi	11.011.868	8.816.835	2.195.033
b) oneri sociali	3.254.472	2.608.072	646.400
c) trattamento di fine rapporto	741.982	578.457	163.525
e) altri costi	54.006	77.976	(23.970)

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

L'incremento del costo per Euro 2.981 mila è dovuto principalmente a:

- assunzione dei medici afferenti le unità operative di Anestesia, Cardiologia ed Elettrofisiologia;
- assunzione di personale sanitario non medico ;
- apertura nuova degenza con 10 posti letto;
- potenziamento servizi alla clientela e staff per garantire l'adeguato servizio ai pazienti in presenza di volumi erogati crescenti.

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	<b>4.499.326</b>	<b>4.029.117</b>	<b>470.209</b>
IVA non detraibile	3.883.966	3.428.512	455.454
Sopravvenienze e abbuoni passivi	146.477	31.901	114.576
Spese di rappresentanza	21.954	21.696	258
Contributi associativi	36.838	33.974	2.864
Altri oneri di gestione	410.091	513.034	(102.943)

Il saldo fa riferimento principalmente all'Iva sugli acquisti di beni, di servizi ed investimenti che non potendo essere recuperata resta a carico dell'azienda (art.19-bis DPR 633/72); la percentuale di pro-rata di detraibilità per l'esercizio è invariata al 6%.

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

La voce altri oneri di gestione accoglie principalmente le imposte e tasse per Euro 347 mila (Euro 354 mila per l'esercizio 2017), minusvalenze da alienazione beni per Euro 35 mila (Euro 15 mila per l'esercizio 2017) e perditi su crediti di anni precedenti per 28 mila Euro (Euro 144 mila per l'esercizio 2017).

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	Differenza '18-'17
<b>C16) Altri proventi finanziari</b>	<b>56.770</b>	<b>14.604</b>	<b>42.166</b>
<i>d) proventi diversi dai precedenti</i>	<i>56.770</i>	<i>14.604</i>	<i>42.166</i>
Interessi c/c bancari	891	2.397	(1.506)
Provento per attualizzazione credito IRES	55.879	12.207	43.672

### - Interessi su conti correnti bancari

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

### - Provento per attualizzazione credito IRES

Trattasi dell'effetto dell'attualizzazione del credito IRES per mancata deduzione IRAP, incassato nel corso dell'esercizio 2018.

## RICAVI E COSTI DI ENTITÀ O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

## IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI DIFFERITE E ANTICIPATE

Le imposte del periodo, calcolate in applicazione del principio contabile n. 25, sono pari a Euro 2.192 mila.

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
<b>E20) Imposte del periodo</b>	<b>2.192.217</b>	<b>2.033.372</b>	<b>158.845</b>
a) Imposte correnti	432.237	384.679	64.982
b) Imposte esercizi precedenti	(3.154)	(20.578)	17.424
c) Imposte differite e anticipate	(207.559)	(296.627)	89.068
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(1.970.693)	(1.965.898)	(4.795)

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

	2018		2017		Delta	
	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale economico
<b>Imposte Anticipate</b>						
Fondo rischi SSN	1.891.644	521.014	2.110.767	585.149	-219.123	-64.135
Fondo rischi contenzioso	3.959.551	1.104.715	3.322.302	926.922	637.249	177.793
Fondo premio incentivazione	125.742	35.082	119.952	33.467	5.790	1.615
Altri fondi	1.686.241	578.465	1.872.894	508.670	-186.653	69.795
Fondo rischi spese legali per contenzioso	348.243	97.160	291.050	81.203	57.193	15.957
Fondo per sostegno dipendenti	150.155	41.893	106.111	29.605	44.044	12.288
Costi deducibili in es. futuri	494.999	132.350	515.625	138.105	-20.626	-5.755
Perdite fiscali Presidio di Lainate					0	0
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>8.656.577</b>	<b>2.510.680</b>	<b>8.338.701</b>	<b>2.303.121</b>	<b>317.875</b>	<b>207.559</b>
<i>Di cui: Ires</i>		2.177.632		1.996.338		181.294
<i>Irap</i>		333.048		306.783		26.265
<b>Imposte differite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale imposte differite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Di cui: Ires</i>		0		0		0
<i>Irap</i>		0		0		0
<b>Netto</b>	<b>8.656.577</b>	<b>2.510.680</b>	<b>8.338.701</b>	<b>2.303.121</b>	<b>317.875</b>	<b>207.559</b>

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

In conformità con quanto disposto 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	21	1
CAPOSALA	10	9
INFERMIERI	130	125
AUSILIARI	48	47
TECNICI	28	28
BIOLOGI/FISICI	2	2
FARMACISTI	1	1
DIRIGENTI	1	0
IMPIEGATI	122	110
<b>Totale</b>	<b>363</b>	<b>323</b>

#### COMPENSI SPETTANTI A AMMINISTRATORI E SINDACI

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

Compenso spettante agli amministratori	€ 125.000
Compenso spettante ai sindaci	€ 41.991
<b>Totale</b>	<b>€ 166.991</b>

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

#### INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ

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

## IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÀ POTENZIALI NON RISULTANTI DALLO STATO

### PATRIMONIALE

IMPEGNI E GARANZIE	1.1-31.12.18	1.1-31.12.17	DELTA
Garanzie personali rilasciate			
Fideiussioni a favore di terzi	1.628.015	641.615	986.400

Le fideiussioni sono prestate per la fornitura delle utenze di gas ed elettricità, borse di studio con il San Raffaele e l'Università dell'Insubria, finanziamenti erogati dalla Regione Lombardia per progetti specifici, e contratti di locazione.

L'incremento delle fideiussioni nel 2018 è relativo alla partecipazione al bando di gara per la gestione del servizio di medicina del lavoro di Trenord. A seguito della mancata aggiudicazione della gara, nel 2019 si è provveduto a estinguere tali promesse fidejussorie.

Nella tabella sovrastante non sono state riportate le ipoteche immobiliari rilasciate a garanzia del fido concesso dalla Banca Popolare di Milano, in quanto garanzia concessa su un bene iscritto al suo valore nell'attivo. Le ipoteche di I° e II° grado sono state concesse a fronte dell'apertura di n. 2 conti corrente ipotecari con fidi da 15 milioni di Euro cadauno.

Il totale degli impegni relativi agli ammontari dei canoni residui per i contratti di affitto in essere risulta essere pari a Euro 3.158 mila.

### INFORMAZIONI SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

#### Società Controllante:

##### **Humanitas S.p.A.**

E' l'azionista di controllo di I.C. Mater Domini S.p.A..

Il valore delle prestazioni fornite dalla capogruppo nel corso del 2018 è stato complessivamente pari a Euro 812 mila e prevalentemente rivolto a service operativo per Euro 419 mila, a supporto e/o integrazione allo staff per Euro 375 mila, per compensi amministratore pari ad Euro 17 mila, per rimborsi spese per Euro 1 mila.

A fine esercizio i debiti di natura commerciale ammontano a Euro 316 mila.

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

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

Dall'esercizio 2017 I.C. Mater Domini 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 1.322.923.

## **Società sottoposta al comune controllo della controllante:**

### **Humanitas Mirasole S.p.A.**

E' una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle di I.C. Mater Domini S.p.A.. Nel corso del 2018 ha fornito alla Società, prevalentemente, prestazioni di carattere sanitario, diagnostiche e di laboratorio per un ammontare pari a Euro 1.091 mila, e riaddebito per personale distaccato pari ad Euro 807 mila. Alla chiusura dell'esercizio la Società presenta debiti di natura commerciale nei confronti della consociata per Euro 688 mila.

### **Sipromed S.r.l.**

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

Il valore delle prestazioni effettuate nei confronti della Società nel corso dell'esercizio ammonta a Euro 58 mila ed i riaddebiti per spese legali ad Euro 40 mila.

A fine esercizio la Vostra Società presenta un debito di natura commerciale pari a Euro 38 mila.

### **Cliniche Gavazzeni S.p.A.**

E' una controllata di Humanitas S.p.A., che svolge attività analoghe a quelle di I.C. Mater Domini S.p.A..

Nel corso dell'esercizio si registrano fatturazioni per prestazioni sanitarie per un totale pari a Euro 2 mila.

A fine esercizio la Società presenta un credito di natura commerciale pari a Euro 0,6 mila.

### **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 di I. C. Mater Domini S.p.A.

Nel corso dell'esercizio 2018 ha fornito alla società prestazioni di carattere sanitario per un totale pari a Euro 1 mila.

### **Centro Diagnostico Varesino S.r.l.**

E' una controllata indiretta di Humanitas S.p.A. per il tramite di Humanitas Medical Care S.p.A., che svolge attività ambulatoriale.

Nel corso dell'esercizio si registra la fatturazione per la gestione del service operativo per Euro 10 mila, il riaddebito di costi del personale dipendente e medico per Euro 8 mila.

A fine esercizio la Società presente un credito di natura commerciale pari a Euro 20 mila.

### **CDV DIA S.r.l.**

E' una controllata indiretta di Humanitas S.p.A. per il tramite di Centro Diagnostico Varesino S.r.l.

Nel corso dell'esercizio si registra la fatturazione per l'addebito dei costi del personale sanitario non medico per Euro 1 mila.

A fine esercizio la Società presente un credito di natura commerciale pari a Euro 1 mila.

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



## INFORMAZIONI SUGLI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

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

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

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

Con DGR XI 1046 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 31 gennaio 2019 con l'Ats dell'Insubria e il 29 gennaio 2019 con l'Ats della Città Metropolitana di Milano, la Vostra Società ha firmato i contratti provvisori 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.

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

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	San Faustin SA	TEUR S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Lussemburgo	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)		09962690963
Luogo di deposito del bilancio consolidato	29, Avenue de la Porte-Neuve Lussemburgo L-2227	via Monte Rosa 93



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

Si segnala che alla data del 31/12/2018 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 articolo 2497-bis del Codice Civile) si riportano i dati essenziali della società che esercita attività direzione e coordinamento. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Humanitas S.p.A. al 31/12/2017, 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.

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
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
<b>Totale attivo</b>	<b>174.283.036</b>	<b>124.976.083</b>
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)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>133.375.665</b>	<b>119.475.218</b>
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
<b>Totale passivo</b>	<b>174.283.036</b>	<b>124.976.083</b>

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
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
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	(241.713)	(653.282)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>13.900.444</b>	<b>(872.948)</b>

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

Si rileva che, ai sensi della Legge n. 124/2017, comma 125-129 dell'art. 1, cosiddetta Legge annuale per il mercato e la concorrenza, I.C. Mater Domini 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 I.C. Mater Domini 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
ATS DELL'INSUBRIA	29.194.293	Prestazioni di ricovero SSN
ATS DELL'INSUBRIA	12.225.961	Prestazioni di specialistica ambulatoriale SSN
ATS DELL'INSUBRIA	4.704.595	Rimborso farmaci file F
ATS DELL'INSUBRIA	588.933	Funzioni non tariffate
ATS DELLA CITTA' METROPOLITANA DI MILANO	180.405	Prestazioni di specialistica ambulatoriale SSN
COMUNI DI BUSTO ARSIZIO	1.134	Prestazioni ambulatoriali, di diagnostica e di laboratorio
INAIL	4.212	Prestazioni ambulatoriali di pronto soccorso ad assistiti
AZIENDA SANITARIA LOCALE VCO	563	Prestazioni ambulatoriali, di diagnostica e di laboratorio
MINISTERO DELLA SALUTE	1.451	Prestazioni ambulatoriali, di diagnostica e di laboratorio
<b>Totale</b>	<b>46.901.548</b>	

### 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 5.796.069 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 2.499.998
- di riportare a nuovo i rimanenti Euro 3.296.071

**NOTA INTEGRATIVA PARTE FINALE**

**Il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Luigi...', written over the printed text 'Il Presidente'.

## ISTITUTO CLINICO MATER DOMINI CASA DI CURA PRIVATA S.P.A.

Sede legale in Castellanza (VA) – Via Gerenzano 2

Capitale sociale euro 1.557.270,00 i.v.

Codice fiscale e numero registro Imprese 00340810126

Società soggetta ad attività di 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.

***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:

- 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;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono adeguate in corrispondenza dei dettati legislativi;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" si sono incrementate, in coerenza con la crescita del valore della produzione, nei termini illustrati nella Relazione sulla Gestione;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2018) e quello precedente (2017). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2018 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

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..

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. Si menziona che nel Collegio, nominato dall'Assemblea ordinaria del 21 aprile 2016, a seguito del decesso del Presidente dott. Angelo Carbone, è subentrato nella carica il dott. Gilberto Zanin, nominato dall'Assemblea in data 25 ottobre 2018.

#### 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 delle normative di settore 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 non risulta significativo;
- 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 ed acquisito informazioni dalla società di revisione incaricata della revisione legale, dal preposto alla funzione di Internal Audit e dall'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 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.

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, è 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, in considerazione della 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.

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 13 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" per il deposito dello stesso nel Registro delle Imprese;
- poiché il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta "ordinaria", è stato verificato che l'Organo Amministrativo, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle tabelle previste dal modello XBRL, ha utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero;
- l'Organo Amministrativo ha predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;

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 soggette 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. diamo atto che non sono iscritti in bilancio valori, relativamente a costi di impianto ed ampliamento e costi di sviluppo;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6 c.c. diamo atto che è stato iscritto, con il nostro consenso, nell'attivo patrimoniale il valore, residuo, dell'avviamento pari ad euro 25.807;
- 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 non vi sono partecipazioni in società controllate e che la partecipazione detenuta nella società Industria e Università srl, valutata al costo, risulta allocata in partecipazioni "Altre imprese";
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali 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 5.796.069

#### **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 dalle risultanze dell'attività di revisione legale contenute nella Relazione al Bilancio dell'esercizio 2018 emessa da PricewaterhouseCoopers S.p.a. in data 01 aprile 2019, 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.

Il Collegio Sindacale ritiene doveroso segnalare che con l'esercizio in esame vengono a scadere i mandati:

- del Consiglio di Amministrazione;

- del Collegio sindacale;
- del Revisore legale

Vi invitiamo, pertanto, a provvedere alle nuove nomine.

Castellanza (VA), 02 aprile 2019

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Gilberto Zanin

Dott. Alfio Stissi

Dott. Giuseppe Stanglino

