

RELAZIONE AL BILANCIO CONSUNTIVO

AL 31 DICEMBRE 2024

Signori Consiglieri,

la Fondazione del Piemonte per l'Oncologia chiude l'esercizio relativo al periodo dal 1 gennaio 2024 al 31 dicembre 2024 con un utile di 116.593 euro.

Per quanto riguarda l'andamento della gestione e le attività poste in essere si segnala quanto segue.

1) VALORE DELLA PRODUZIONE

Complessivamente il valore della produzione si attesta a 110.717.180 euro rispetto ad un valore consuntivo per l'anno 2023 di 101.719.623 euro (+8,8%).

Nel dettaglio, l'andamento delle voci più significative è di seguito illustrato.

1.1. RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

1.1.1. ATTIVITÀ PREVISTA DALL'ACCORDO CONTRATTUALE CON LA REGIONE

Nel 2024 la Fondazione ha operato sulla base dei tetti di spesa previsti dalla D.G.R. n. 17-8103 del 22 gennaio 2024, recepiti dall'accordo contrattuale per l'anno 2024.

Il budget indistinto relativo all'anno 2024 previsto dal citato Accordo Contrattuale è articolato secondo i valori indicati nella seguente tabella.

	Regione	Fuori Regione	TOTALE
RICOVERO E AMBULATORIO	38.333.154	4.794.540	43.127.694

Relativamente alla somministrazione dei farmaci in File F, il budget 2024, prevede, come negli anni precedenti, il rimborso ai costi sostenuti dall'erogatore, o, se inferiore, ai prezzi di riferimento delle gare regionali, ridotti dalle eventuali quote dovute dalle aziende farmaceutiche, in applicazione della rimborsabilità condizionata di taluni farmaci.

Al momento dell'approvazione del presente bilancio non sono disponibili le risultanze della valutazione regionale sulla produzione riconosciuta nel 2024.

Inoltre, al momento dell'approvazione del presente bilancio sono in corso di effettuazione i consueti controlli di appropriatezza delle prestazioni da parte della Commissione di Vigilanza dell'ASL TO5.

Alla luce delle informazioni di cui si è attualmente in possesso, la stima prudenziale del valore economico della produzione riconoscibile per il 2024 è esposta nella tabella che segue.

Ricovero	17.779.069
Ambulatoriale	20.415.241
Totale	38.194.310

Relativamente ai farmaci a distribuzione diretta, in applicazione dei criteri di rimborso previsti, i dati di consuntivo 2024 indicano un valore di 21.340.245 euro, in aumento rispetto all'analogo valore del 2023 pari a 20.218.840 euro. I valori appena citati sono comprensivi del conguaglio relativo all'anno 2023 riconosciuto dalla Regione Piemonte.

Dal mese di febbraio 2020 è stata implementata la centralizzazione dell'acquisto dei farmaci oncologici innovativi da parte delle Aziende Sanitarie regionali; tale modalità presuppone che l'Istituto provveda alla somministrazione dei farmaci innovativi ai pazienti senza però sostenerne il costo di acquisto che rimane a carico dell'ASLTO5, azienda territoriale di riferimento. Il valore dei farmaci in somministrazione diretta richiesti a rimborso nel File F nel 2024 è quindi al netto dell'importo per farmaci innovativi.

Nel 2024 si è registrata una sopravvenienza attiva riferibile all'anno 2023 pari a euro 8.894.456. Tale valore fa riferimento alle risorse riconosciute dalla Regione Piemonte come conguaglio della produzione legata al budget 2023 a seguito dell'applicazione dei meccanismi di valutazione previsti dall'Accordo contrattuale.

Con riferimento all'analisi quantitativa della produzione effettuata, si possono evidenziare i seguenti andamenti. A livello aziendale si nota:

- un trend sostanzialmente invariato per la categoria dei ricoveri (*tabella 1*): il numero complessivo di ricoveri risulta infatti stabile con 5.787 del 2024 e 5.790 del 2023. Analizzando le singole Direzioni si segnala l'incremento dei casi trattati dalla Chirurgia urologica e della chirurgia plastica. In flessione le attività della Chirurgia Tumori della Pelle, della Ginecologia Oncologica & Breast Unit e dell'Oncologia Medica. Dalla tabella sotto si denota l'incremento del peso medio, ovvero dell'indicatore sintetico della complessità dei casi trattati, e la riduzione della degenza media. Tale dinamica suggerisce un miglioramento nell'efficienza dei casi trattati.
- una crescita significativa dell'attività ambulatoriale sia per esterni che per pazienti interni ricoverati (*tabella 2*): il numero complessivo delle prestazioni aumenta infatti da 1.225.353 del 2023 a 1.321.964 del 2024.

Tabella 1: Attività di Ricovero SSN – Confronto tra consuntivo 2023 e 2024

Reparto	2023			2024		
	Casi	Peso Medio	Deg. Media	Casi	Peso Medio	Deg. Media
Chirurgia Oncologica	939	2,30	5,08	862	2,18	5,15
Chirurgia Urologica	596	1,51	3,31	712	1,21	2,86
Chirurgia Tumori della Pelle	355	0,72	1,00	196	0,75	1,00
Chirurgia Plastica	152	1,36	2,21	200	1,36	1,74
Chirurgia Toracica	-	-	-	154	2,59	3,29
Ginecol. onc. E Breast Unit	1.454	0,91	1,71	1.482	1,08	1,92
Oncologia Medica	862	2,56	12,60	756	2,60	14,04
Otorinolaringoiatria	505	1,11	2,36	528	1,03	2,09
Rianimazione	16	9,08	20,13	19	5,97	11,58
Terapia Antalgica	680	0,07	1,00	630	0,07	1,00
Gastroenterologia DH	167	0,09	1,00	157	0,10	1,00
Radiologia interventistica DH	64	0,83	1,00	91	0,91	1,03
Totale complessivo	5.790	1,30	4,02	5.787	1,34	3,96

Day Hospital Oncologico:		
Accessi DGR 33-8057	18.066	19.862
Accessi DH Oncologico	3.434	2.907
Totale complessivo	21.500	22.769

Tabella 2: Attività Ambulatoriale – Confronto tra consuntivo 2023 e 2024

Reparto	2023		2024		Δ % Esterni	Δ % Interni
	Prest. Esterni	Prest. Interni	Prest. Esterni	Prest. Interni		
Anatomia Patologica	11.910	19.627	14.528	19.576	21,98%	-0,26%
Terapia Antalgica	4.588	5.977	3.932	6.074	-14,30%	1,62%
Chirurgia Oncologica	2.585	401	3.107	423	20,19%	5,49%
Chirurgia Urologica	2.078	16	3.671	44	76,66%	175,00%
Chirurgia Tumori della Pelle	3.260	497	3.589	332	10,09%	-33,20%
Gastroenterologia	8.880	280	9.483	380	6,79%	35,71%
Ginecol. onc. E Breast Unit	4.812	929	6.001	1.087	24,71%	17,01%
Otorinolaringoiatria	3.339	749	4.139	785	23,96%	4,81%
Chirurgia Plastica	2.445	1.026	2.790	657	14,11%	-35,96%
Laboratorio Analisi	507.101	447.474	580.130	471.327	14,40%	5,33%
Medicina Nucleare	5.748	266	5.374	535	-6,51%	101,13%
Oncologia Medica	47.897	6.388	35.983	2.951	-24,87%	-53,80%
Poliambulatorio	4.242	1.252	4.594	1.648	8,30%	31,63%
Direzione Medica - G.I.C.	3.588	382	4.379	295	22,05%	-22,77%
Cardiologia	2.757	5.943	3.369	5.958	22,20%	0,25%
Radiodiagnostica	35.706	6.781	37.597	8.276	5,30%	22,05%
Radioterapia	76.351	78	78.865	85	3,29%	8,97%
Totale	727.287	498.066	801.531	520.433	10,21%	4,49%

1.1.2. ATTIVITA' LIBERO PROFESSIONALI

Il dato consuntivo dell'attività libero professionale è di euro 6.748.309, registrando un incremento del 16% rispetto al consuntivo del 2023.

Il dettaglio dell'attività nei diversi ambiti è il seguente.

	2023	2024	<i>Delta 2024 vs 2023</i>	
Ricavi per prestazioni sanitarie intramoenia	3.736.479	4.197.045	460.566	12%
Proventi per servizi non sanitari	1.133.536	1.310.252	176.716	16%
Altri ricavi	966.774	1.241.012	274.238	28%
Totale Libera Professione	5.836.789	6.748.309	911.520	16%

Analizzando i dati si può rilevare un incremento nei ricavi delle prestazioni sanitarie pari a euro 460.566 (+12%).

Analoga è stata la dinamica registrata nei Proventi per i servizi non sanitari (quote alberghiere, rimborso utilizzo sala operatoria, rimborso farmaci) con un incremento pari a euro 176.716 (+16%). Un incremento si rileva negli Altri ricavi (consulenze in libera professione per altre aziende sanitarie e consulti in libera professione) per un valore di euro 274.238 (+28%).

1.1.3. HOSPICE

Il 1 settembre 2022 è stato inaugurato, presso l'Istituto, il Centro residenziale di Cure palliative – Hospice.

L'Hospice dell'Istituto è inserito nella rete delle Cure Palliative regionali così come definita dalla DGR del 2 luglio 2021, n. 21-3486.

L'Hospice è una struttura Sanitaria di Cure Palliative, che ospita persone non più assistibili presso il domicilio in fase avanzata e terminale di una malattia ad andamento irreversibile, non più suscettibile di trattamenti atti alla guarigione o al rallentamento della progressione della malattia.

Il Centro residenziale è articolato in un nucleo residenziale Hospice di 20 posti letto.

Le attività dell'Hospice sono remunerate con tariffa per giornata di degenza così come stabilito nella normativa vigente. I ricavi del 2024 ammontano a 1.321.143 euro, registrando un incremento rispetto al 2023 pari a 491.951 euro (+37%).

1.1.4. TICKET

Il valore del ticket a consuntivo si attesta a euro 507.924, in crescita rispetto ai valori del 2023 (pari a 421.814 euro). Il dato consuntivo iscritto in bilancio è rilevato dall'accertamento del sistema contabile basato sugli incassi effettuati tramite Punti gialli o tramite bonifici bancari diretti.

1.2. ALTRI RICAVI E PROVENTI

Gli altri ricavi e proventi nel 2024 ammontano a 34.535.495 euro, registrando rispetto al 2023 un incremento di 5.832.993 euro. Tale differenza è spiegata principalmente dai seguenti fenomeni:

- Contributi: nel corso del 2024 sono risultati attivi 217 progetti di ricerca che hanno riscontrato un incremento nell'esercizio corrente per 4.691.530 euro rispetto al 2023 (si veda il dettaglio sotto par. 1.2.1)
- Altri ricavi e proventi riferiti soprattutto a due casistiche:
 - *One-off* dell'esercizio corrente relativo ad un rimborso energetico di 753.339 euro;
 - Incremento dell'utilizzo del "Fondo Donazione" di 382.875 euro, ovvero la contropartita contabile creata per neutralizzare gli impatti a conto economico degli ammortamenti dei beni ricevuti. L'incremento dell'esercizio fa riferimento principalmente alla sterilizzazione degli ammortamenti relativi alla Tomotherapy donata da FPRC nel 2023, ma collaudata nel 2024.

1.2.1. CONTRIBUTI

Nel 2024 i contributi ammontano a 32.564.728 euro (+ 17% rispetto al 2023).

Il dettaglio dell'incassato di competenza 2024 relativo ai contributi finalizzati comprensivo del risconto registrato nel 2023 (riportato nel 2024), articolati per ente finanziatore, è il seguente:

ENTE FINANZIATORE	2024
FONDAZIONE PIEMONTESE PER LA RICERCA SUL CANCRO ETS	30.534.636
FONDAZIONE AIRC PER LA RICERCA SUL CANCRO ETS	8.588.505
MINISTERO DELLA SALUTE - RICERCA CORRENTE	4.655.338
MINISTERO DELLA SALUTE - RICERCA SAN. FINALIZZATA	813.268
EUROPEAN COMMISSION	789.386
REGIONE PIEMONTE - PROGETTO ABIBANK/SORGENTE	463.576
ROCHE	432.096
MINISTERO DELLA SALUTE - PNRR 2022	416.679
VU MEDISCH CENTRUM	200.002
MINISTERO DELLA SALUTE - 5X1000 RICERCA SANITARIA	194.362
PROSTATE CANCER FOUNDATION	118.345
AMGEN SRL	74.616
BRACCO SPA	59.949
MERCK HEALTHCARE KGAA	59.930
MINISTERO DELLA SALUTE - PROGETTO ACC RCR	54.955
ALTRI FINANZIATORI	303.914
TOTALE	47.759.557

Da un punto di vista del grado di realizzazione dei progetti citati, si deve rilevare, anche per il 2024, una utilizzazione non completa delle risorse disponibili a causa delle tempistiche di incasso e dell'organizzazione delle relative attività correlate ai progetti. Infatti, i costi sostenuti sui progetti sopra citati ammontano a 26.452.147 euro. Ne consegue il trasferimento di una quota di risorse all'anno 2025, periodo nel quale si svolgeranno le attività previste, con un risconto passivo di euro 21.307.411.

Come nel 2023, anche nell'esercizio corrente è stato affidato all'Istituto il finanziamento per la funzione relativa ai programmi sperimentali di assistenza denominato "*HealthLine*". Tale progetto prevede lo sviluppo di un nuovo modello di cure integrate nella prevenzione terziaria delle complicanze oncologiche e la gestione degli eventi avversi gravi, grazie al supporto della Telemedicina, in modo da tutelare la salute dei pazienti e limitare gli accessi al Pronto Soccorso. Il progetto ha previsto inoltre l'implementazione di un nuovo processo clinico-assistenziale ed una soluzione innovativa di cure integrate domiciliari sia durante i trattamenti in DH che in quelli post-dimissione, con il supporto della telemedicina, nelle declinazioni di tele-visita, video consulto, tele-monitoraggio, farmaco delivery. Il valore del finanziamento nel 2024 è di euro 5.000.000.

2) COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi complessivi della produzione si attestano ad euro 112.160.165 rispetto al valore di euro 100.987.121 del 2023; in tal senso l'incremento dei costi aumenta più che proporzionalmente allo sviluppo della produzione. L'incidenza percentuale dei costi sul valore della produzione, infatti, cresce da 99,3% del 2023 a 101,3% dell'esercizio corrente.

La perdita di circa 200 bps di marginalità è dovuta principalmente all'effetto combinato di 4 fattori:

- Costo per acquisti di materie prime;
- Costo del personale;
- Ammortamenti;

parzialmente compensati da,

- Costi per servizi.

Di seguito, si illustrano nel dettaglio le dinamiche, articolate per aggregato di voci di costo.

2.1. PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI

Per rendere confrontabili i dati relativi al costo delle materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci tra il 2023 ed il 2024 è opportuno fare riferimento alla categoria dei consumi, calcolata come somma algebrica delle seguenti voci:

- costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci;
- variazione delle Rimanenze (Rimanenze Iniziali - Rimanenze Finali).

	2023	2024	Delta 2024 vs 2023
Valore della Produzione	101.719.623	110.717.180	8.997.557
Per materie prime	43.119.263	50.620.171	7.500.908
Variazione delle Rimanenze	(611.213)	(616.392)	(5.179)
Totale (Consumi)	42.508.050	50.003.779	7.495.729
Incidenza % consumi sul VDP	41,79%	45,16%	- 337 bps

Come si può evincere dalla tabella sopra riportata, i consumi registrano nell'anno un trend di crescita superiore rispetto all'andamento dell'esercizio precedente; l'incidenza percentuale rispetto al valore della produzione passa, infatti, da 41,79% del 2023 al 45,16% del 2024.

Di seguito è esposto l'andamento di dettaglio delle voci di consumo più significative.

Categoria	2023	2024	Delta 2023 vs 2024	Incidenza % sui ricavi	
				2023	2024
Prodotti farmaceutici	25.982.591	29.692.931	3.710.340	25,54%	26,82%
Reagenti	6.584.576	8.362.543	1.777.967	6,47%	7,55%
Presidi chirurgici	5.316.930	6.784.718	1.467.788	5,23%	6,13%
Materiale Sanitario	2.275.612	2.921.968	646.356	2,24%	2,64%
Emoderivati	1.434.002	1.322.174	(111.828)	1,41%	1,19%
Altri	914.339	919.446	5.107	0,90%	0,83%
Totale	42.508.050	50.003.779	7.495.729	41,79%	45,16%

Come si può evincere dai dati sopra riportati, gli incrementi maggiori si registrano con riferimento ai costi dei presidi chirurgici, prodotti farmaceutici e i reagenti; l'andamento di tali aumenti è il risultato di dinamiche articolate, relative sia ad un effetto mix derivante da un aumento delle prestazioni e dei prezzi di acquisto, sia ad una diversa complessità (si veda tabella 1 – par. 1.1.1) delle casistiche trattate sia in area chirurgica, per effetto dell'attività di robotica, che in area medica, ed al maggior utilizzo di farmaci oncologici ad alto costo dispensati in regime di distribuzione diretta.

2.2. PER SERVIZI

	2023	2024	Delta 2024 vs 2023
Costi per servizi	31.922.699	32.587.007	664.308

All'interno dell'aggregato sono ricompresi servizi molto eterogenei e diversificati che presentano dinamiche differenti.

La differenza di 664.308 euro è spiegata dai seguenti fenomeni:

- maggiori costi per il personale (non compresi nella voce b.9 del conto economico), dettati dall'incremento dei contratti di collaborazione coordinata e continuativa, parzialmente compensati dalla diminuzione dei costi relativi agli interinali come conseguenza del consolidamento del rapporto professionale di 60 risorse.
- Maggiori costi per consulenze, in linea con l'incremento nei volumi della produzione.
- Maggiori costi per i servizi "di supporto" (lavanderia, pulizia e sanificazione, mensa per degenti, mensa per dipendenti, vigilanza e trasporti non sanitari), a causa di un effetto volume, ossia dell'incremento delle prestazioni, che si traduce in un notevole potenziamento di alcuni servizi, tra cui quelli di mensa destinati ai degenti e i servizi di lavanderia. Un ulteriore significativo incremento riguarda i servizi mensa riservati al personale dipendente. Tale variazione risulta confermata dall'incremento del numero di teste, circostanza che trova riscontro nell'aumento dei costi relativi al personale.

I maggiori costi sopra citati vengono parzialmente compensati da:

- i costi delle utenze si riducono per la riduzione dei costi per energia elettrica, servizi di riscaldamento, costi di telefonia e fornitura di acqua.
- i costi di manutenzione, diminuiscono per effetto di alcune rinegoziazioni avvenute a seguito di indagini di mercato esperite dalla FPO durante l'anno. In aggiunta a tale fattore, nel 2024 si registra un minor impatto degli interventi di carattere straordinario rispetto al 2023.

2.3 PER IL PERSONALE

	2023	2024	Delta 2024 vs 2023
Costo del Personale	25.166.608	27.805.763	2.639.155

I costi del personale denotano un incremento di 2.639.155 euro rispetto al 2023. L'incremento è dovuto all'effetto combinato di 3 fattori:

- 1) Nel 2024 è avvenuto il consolidamento del rapporto professionale di 60 risorse, di cui 15 operatori socio-sanitari, 38 infermieri, 3 tecnici di radiologia, 1 magazziniere e 3 tecnici di laboratorio. Tale stabilizzazione, da contratto interinale a contratto di lavoro subordinato a tempo indeterminato, ha impattato negativamente il costo del personale per 1.539.438 euro.
- 2) Come evidenziato nel paragrafo 1.1.2, nel 2024 FPO ha registrato un incremento di ricavi pari a 911.520 euro derivante dalla libera professione. Nella libera professione, circa il 70% dell'importo fatturato viene corrisposta al medico che ha effettuato la prestazione. Tale incremento incide negativamente sul costo del personale per circa 640.000 euro.
- 3) Infine, l'aumento complessivo del personale è legato all'ampliamento dell'organico di FPO, in risposta alle esigenze organizzative emerse durante l'esercizio, a seguito dell'incremento delle prestazioni erogate. Tale incremento comporta maggiori costi per circa 460.000 euro.

Al fine di comprendere meglio le dinamiche del personale risulta utile analizzare le consistenze degli organici illustrate di seguito:

	ORGANICO AL 31/12/2023	ORGANICO AL 31/12/2024
<u>DIRIGENZA</u>		
MEDICO	83 (*)	87(**)
DIR. SANITARIO NON MEDICO	13	17
PROF.LE/TECNICO/AMM.VA	4	5
TOTALE DIRIGENZA	100	109
<u>COMPARTO</u>		
TECNICO	67	79
SANITARIO	156	194
AMMINISTRATIVO	49	54
TOTALE	272	327
TOTALE PERSONALE FPO	372	436
<u>COMPARTO (IN SOMMINISTRAZIONE)</u>		
TECNICO	30	22
SANITARIO	47	23
AMMINISTRATIVO	4	3
TOTALE PERSONALE SOMMINISTR.	81	48
TOTALE COMPARTO (PERS. + SOMM)	353	375
TOTALE ORGANICO	453	484

(*) compresi n. 2 medici convenzionati con l'Università

(**) compresi n. 4 medici convenzionati con l'Università

In particolare si segnalano i seguenti andamenti rispetto al 2023.

DIRIGENZA

L'incremento deriva dal consolidamento/incremento delle risorse all'interno delle diverse aree organizzative:

- Area Chirurgica: Si è proceduto al potenziamento dell'area inserendo 1 dermatologo ed 1 chirurgo plastico.
- Area Medica: Si è consolidato l'organico della medicina interna (il direttore ed 1 dirigente medico) che, nel corso del 2024, ha raggiunto la piena funzionalità, ed è stato inserito il primo oncologo a seguito del concorso espletato nel mese di ottobre.
- Area dei Servizi e delle Grandi Tecnologie: Si è consolidato l'organico della Farmacia, con l'assunzione a tempo determinato di due farmacisti, ed ha avuto inizio il consolidamento delle risorse dell'Anatomia patologica con l'inserimento di un biologo.
- Area Amministrativa: L'incremento deriva dall'inserimento del Responsabile dell'ufficio contabilità, bilancio e finanza.
- Area Ricerca: Si è potenziata l'area della ricerca procedendo all'assunzione di un biologo con il ruolo di *Principal Investigator* nell'ambito dell'immuno-oncologia.

COMPARTO

Analizzando il personale del comparto, è importante considerare congiuntamente il personale dipendente e il personale somministrato poiché, come riportato sopra, nel corso dell'anno si è attuato un'importante processo di stabilizzazione ed internalizzazione delle risorse per un totale di 60 unità.

Analizzando i dati complessivi, si riscontra un incremento di 22 unità (da 353 nel 2023 a 375 nel 2024), dovuto a:

- 8 sostituzioni per lunghe assenze per maternità.
- 1 sostituzione a seguito di pensionamento (con sovrapposizione delle risorse per consentire la formazione del nuovo inserimento).
- 9 assunzioni nel ruolo sanitario, di cui: 4 per l'incremento dell'attività dell'area chirurgica, 4 per il consolidamento dell'area medica (medicina interna) e 1 per l'area delle grandi tecnologie.
- 4 assunzioni nel ruolo amministrativo, di cui: 1 risorsa per il CUP, 1 risorsa per l'Ufficio Acquisti e 2 risorse di supporto amministrativo per l'area ricerca.

2.4. AMMORTAMENTI

Gli ammortamenti sono pari a 1.376.834 euro, contro un valore del 2023 di euro 872.839.

L'incremento è correlato alla messa in funzione nel 2024 del secondo sistema di tomoterapia modello Radixact X9, attrezzatura che aumenta significativamente l'efficacia, l'efficienza e la precisione del trattamento radiante. L'attrezzatura è stata donata nel 2023 da FPRC ed il collaudo è terminato a maggio 2024.

3) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Come riportato in Nota Integrativa, i proventi finanziari netti sono pari a 2.799.878 euro contro 607.695 euro dell'esercizio precedente.

La differenza (2.192.183 euro) è spiegata principalmente da due fenomeni:

- Nel 2023 è stata estinta la partecipazione di Vertical Bio per l'importo complessivo di 1.810.033 euro segnando come contropartita l'incasso della prima quota (1.015.840 euro al netto delle cauzioni) ed un credito per incassi futuri pari alla differenza di 794.193. Poiché l'incasso della somma predetta è subordinato al raggiungimento di obiettivi che non ricadono sotto il diretto controllo di FPO, prudenzialmente è stato ritenuto corretto neutralizzare il credito con l'utilizzo di una quota del Fondo rischi di pari importo. Al raggiungimento di tutte le milestone, il corrispettivo totale spettante a FPO per la cessione della propria partecipazione in Vertical Bio è pari a 7.673.000 euro. Nel 2024 è stata raggiunta la prima milestone che ha comportato una plusvalenza finanziaria (*earn-out*) di 1.662.925 euro e l'utilizzo del Fondo precedentemente accantonato.
- Maggiori proventi finanziari derivanti soprattutto dall'acquisto di diversi titoli di stato, parzialmente compensati da minori interessi attivi maturati sulle giacenze di conto corrente per effetto principale del ribasso dei tassi di interesse. Per ovviare a questo ultimo effetto la Fondazione è stata in grado nel 2024 di rinegoziare i tassi di interesse sui conti correnti bancari detenuti.

4) ATTIVO PATRIMONIALE

Gran parte del parco tecnologico necessario a rispondere agli obiettivi assistenziali e di ricerca della Fondazione è garantito dall'utilizzo, in comodato d'uso gratuito, dei beni ricevuti da FPRC, come meglio dettagliato nella successiva sezione relativa agli investimenti.

Nella voce immobilizzazioni pari a 8.663.539 euro (11,1% dell'attivo patrimoniale) l'incidenza maggiore è da riferirsi alle immobilizzazioni materiali pari a 8.318.023 euro.

Tra queste si segnalano le attrezzature sanitarie pari a 7.422.075 euro. Il valore è sensibilmente cresciuto rispetto al 2023, pari a euro 5.180.198 euro, per effetto dell'entrata in funzione della nuova Tomotherapy donata da FPRC a giugno 2023 il cui collaudo è avvenuto a maggio 2024.

L'attivo circolante si attesta ad un valore di 69.349.918 euro, così articolato: scorte finali di magazzino (10%), crediti e attività finanziarie non immobilizzate (68%) e disponibilità liquide (22%).

Le disponibilità liquide, pari a euro 15.319.642 euro, sono diminuite rispetto al dato 2023 (euro 33.807.648) di 18.488.006 euro, in considerazione dei numerosi investimenti in attività finanziarie (si veda il par. 6 per maggiori dettagli).

I crediti verso clienti entro i 12 mesi sono pari a 12.485.639 euro, di cui 11.513.831 euro verso l'ASLTO5.

I crediti entro 12 mesi hanno subito un incremento di 309.780 euro rispetto al valore di 21.056.909 euro del 2023, in linea con il trend di crescita registrata nel valore della produzione.

5) INVESTIMENTI

Nel corso dell'anno 2024 si è proceduto all'attuazione del piano investimenti mediante:

- investimenti effettuati da parte della Fondazione Piemontese per la Ricerca sul Cancro ETS messi a disposizione in comodato d'uso gratuito;
- investimenti propri in conto capitale.

5.1 INVESTIMENTI MESSI A DISPOSIZIONE DA FPRC IN COMODATO D'USO GRATUITO

Gli investimenti effettuati nel corso del 2024 da parte FPRC ammontano a euro 8.511.227 e sono finalizzati all'ammodernamento, in base alla normativa vigente, dell'immobile e della strumentazione, e si articolano nei seguenti ambiti:

LABORATORI RICERCA	371.959
AREA GRANDI TECNOLOGIE	5.922.769
DEGENZA	107.862
AMBULATORIO	1.044.808
ANATOMIA PATOLOGICA	872.497
ALTRO	191.332
TOTALE COMPLESSIVO	8.511.227

5.2 INVESTIMENTI PROPRI IN CONTO CAPITALE

Nel corso del 2024 sono state acquisite nuove tecnologie con fondi propri FPO suddivisi in euro 722.778 per l'attività clinico sanitaria ordinaria e per euro 172.040 per l'attività di ricerca clinica e traslazionale

6) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

La posizione finanziaria netta di FPO ammonta a 41.980.596 euro, in aumento rispetto al 2023 per 5.537.236 euro. La movimentazione è la seguente:

	2023	2024	Delta 2024 vs 2023
Disponibilità Liquide	33.807.648	15.319.642	(18.488.006)
Strumenti finanziari	13.168.502	26.071.182	12.902.680
Crediti finanziari	551.337	596.162	44.825
Attività finanziarie	47.529.510	41.989.011	(5.540.500)
Debiti finanziari	(11.678)	(8.415)	3.264
Posizione Finanziaria Netta	47.517.832	41.980.596	(5.537.236)

Per chiarezza espositiva, disponibilità liquide e strumenti finanziari devono essere letti congiuntamente. Le disponibilità liquide, subiscono una riduzione rispetto al 2023 per effetto soprattutto della sottoscrizione nel 2024 dei seguenti investimenti a breve termine:

- 9.970.000 euro in titoli di stato governo italiano;
- 2.025.000 euro in titoli di stato europei;
- 5.500.000 euro in strumenti di *time deposit*.
- 1.500.000 euro in panieri fondi.
- 14.000.000 euro in gestione patrimoniale.

al netto dei rimborsi avvenuti nel 2024 degli strumenti finanziari a breve termine sottoscritti nel 2023.

La differenza di 5.537.236 euro è spiegata principalmente dall'assorbimento della gestione caratteristica. Come citato in nota integrativa, i debiti verso fornitori denotano un decremento significativo rispetto al 2023, in relazione alla diminuzione significativa del DPO (*Days Payable Outstanding*) ovvero del tempo medio, espresso in giorni, che un'azienda impiega per saldare le fatture emesse dai propri fornitori.

7) PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto a fine 2024 ha un valore di 7.100.631 euro.

Il valore del Fondo di Dotazione indisponibile a fine 2024 è di 78.000 euro mentre il Fondo di Dotazione disponibile risulta azzerato per effetto della copertura di perdite pregresse.

Le altre riserve all'interno del Patrimonio sono complessivamente pari a 6.906.039 euro così articolate:

- Fondo riserva donazioni pari a 5.373.406 euro. Quest'ultimo è la contropartita contabile creata per neutralizzare gli impatti a conto economico degli ammortamenti dei beni ricevuti in donazione.
- Altre riserve per un valore di 1.532.632 euro riferibili alla destinazione degli utili conseguiti negli ultimi esercizi.

8) RAPPORTI CON LA REGIONE PIEMONTE

Nel 2024 la Fondazione ha operato sulla base dei tetti di spesa previsti dalla D.G.R. n. 17-8103 del 22 gennaio 2024. In data 27 gennaio 2025, è stato firmato l'Accordo Contrattuale con la ASLTO5 per il biennio 2025-2026.

La Regione Piemonte (tramite l'ASL TO5) è debitrice della Fondazione di 11.513.831 euro a fine anno. Le prospettive di questa Fondazione sono strettamente correlate ai rapporti con la Regione Piemonte sia per quanto riguarda il rispetto dei tempi di pagamento delle quote legate all'Accordo contrattuale, sia relativamente all'adozione di provvedimenti mediante i quali siano definiti i budget complessivi assegnati all'Istituto negli esercizi a venire.

9) EVENTI RILEVANTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL BILANCIO

Non sono intervenuti altri fatti di rilievo successivamente alla chiusura dell'esercizio che abbiano un impatto o richiedano un'informativa nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2024.

10) CONCLUSIONI

Dall'analisi complessiva del conto economico si può rilevare che la differenza negativa tra il valore ed i costi della produzione è di -1.442.985 euro, rispetto al dato positivo del 2023 di 732.502 euro. Tale differenza si riconduce principalmente all'aumento dei costi di acquisti per materie prime. Tale aumento è indicativo della crescente complessità delle casistiche trattate e dell'aumento dei farmaci oncologici ad alto costo.

Gli aumenti sono anche frutto di dinamiche inflattive globali che influenzano il prezzo di fornitura di materiali e dispositivi, essenziali al fine di mantenere un elevato standard di cura.

La gestione finanziaria ha un saldo di 2.799.878 euro, in miglioramento rispetto al 2023. Per maggiori dettagli si veda la sezione proventi e oneri finanziari in Nota Integrativa.

Il risultato economico prima delle imposte è di 1.356.893 euro.

A seguito delle imposte e tasse, che ammontano a 1.240.301 euro, il risultato economico si attesta ad un utile di esercizio di 116.593 euro.

11) DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Signori Consiglieri,

in relazione a quanto sopra esposto, Vi invito ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e Vi propongo di destinare l'utile dell'esercizio alle "Altre Riserve" del patrimonio netto.

Candiolo, 09 aprile 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Andrea Agnelli)