

CASA DI CURA LA MADONNINA S.P.A. AD AZIONISTA UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Dati anagrafici	
Sede in	Via QUADRONNO N. 29 MILANO 20122 MI Italia
Codice Fiscale	00866980154
Numero Rea	MI 475407
P.I.	00866980154
Capitale Sociale Euro	171600.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861010
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	POLICLINICO SAN DONATO SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	33.993	190.523
6) immobilizzazioni in corso e acconti	440.897	135.233
7) altre	0	2.779
Totale immobilizzazioni immateriali	474.890	328.535
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	12.170.445	7.545.577
2) impianti e macchinario	7.622.365	3.701.587
3) attrezzature industriali e commerciali	307.315	279.385
4) altri beni	185.087	164.463
5) immobilizzazioni in corso e acconti	360.933	7.608.253
Totale immobilizzazioni materiali	20.646.145	19.299.265
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	5.000	5.000
Totale partecipazioni	5.000	5.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.000	5.000
Totale immobilizzazioni (B)	21.126.035	19.632.800
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	661.306	755.768
Totale rimanenze	661.306	755.768
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.148.040	6.523.907
Totale crediti verso clienti	7.148.040	6.523.907
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.368	402
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.368	402
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	577.392	468.415
Totale crediti tributari	577.392	468.415
5-ter) imposte anticipate	244.404	413.734
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	34.531	82.692
esigibili oltre l'esercizio successivo	50.373	6.990
Totale crediti verso altri	84.904	89.682
Totale crediti	8.056.108	7.496.140
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	6.139.658	855.240
3) danaro e valori in cassa	99.859	100.430
Totale disponibilità liquide	6.239.517	955.670
Totale attivo circolante (C)	14.956.931	9.207.578
D) Ratei e risconti	182.467	194.621

Totale attivo	36.265.433	29.034.999
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	171.600	171.600
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	20.371	20.371
III - Riserve di rivalutazione	3.347.341	3.347.341
IV - Riserva legale	35.450	35.450
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	12.014.875	10.613.803
Totale altre riserve	12.014.875	10.613.803
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.706.777	1.401.073
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.549.371)	(1.549.371)
Totale patrimonio netto	15.747.043	14.040.267
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	876.000	1.146.000
Totale fondi per rischi ed oneri	876.000	1.146.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.962.638	1.982.376
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.577.685	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.422.315	-
Totale debiti verso banche	8.000.000	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.902	73.771
Totale acconti	5.902	73.771
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.206.412	6.919.298
Totale debiti verso fornitori	6.206.412	6.919.298
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	99.685	88.573
Totale debiti verso controllanti	99.685	88.573
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	475.777	1.670.265
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	475.777	1.670.265
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	621.514	505.150
Totale debiti tributari	621.514	505.150
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	365.014	313.556
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	365.014	313.556
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.395.504	1.865.554
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale altri debiti	1.395.504	1.865.554
Totale debiti	17.169.808	11.436.167
E) Ratei e risconti	509.944	430.190
Totale passivo	36.265.433	29.035.001

Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	37.406.515	29.881.824
5) altri ricavi e proventi		
altri	528.330	1.489.675
Totale altri ricavi e proventi	528.330	1.489.675
Totale valore della produzione	37.934.845	31.371.499
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.561.150	3.894.980
7) per servizi	17.904.240	14.378.820
8) per godimento di beni di terzi	510.397	299.001
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.250.729	5.170.637
b) oneri sociali	1.834.787	1.550.109
c) trattamento di fine rapporto	428.346	325.221
e) altri costi	166.020	160.980
Totale costi per il personale	8.679.882	7.206.947
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	227.294	221.696
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.953.446	1.663.596
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	23.335	330.554
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.204.075	2.215.846
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	94.462	(246.076)
12) accantonamenti per rischi	15.000	71.000
14) oneri diversi di gestione	1.582.432	1.507.094
Totale costi della produzione	35.551.638	29.327.612
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.383.207	2.043.887
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	27.829	25.610
Totale proventi diversi dai precedenti	27.829	25.610
Totale altri proventi finanziari	27.829	25.610
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	7.231	408
Totale interessi e altri oneri finanziari	7.231	408
17-bis) utili e perdite su cambi	(58)	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	20.540	25.202
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.403.747	2.069.089
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	541.697	550.426
imposte relative a esercizi precedenti	(14.057)	-
imposte differite e anticipate	169.330	117.590
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	696.970	668.016
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.706.777	1.401.073

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.706.777	1.401.073
Imposte sul reddito	696.970	668.016
Interessi passivi/(attivi)	(20.540)	(25.202)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.383.207	2.043.886
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	443.346	71.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.180.740	1.885.292
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.624.086	1.956.292
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.007.293	4.000.178
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	94.462	(246.076)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(624.133)	(2.393.799)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(780.755)	2.126.151
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	12.154	(72.299)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	79.753	430.190
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.590.767)	434.604
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.809.286)	278.771
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.198.007	4.278.949
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	20.540	25.202
(Imposte sul reddito pagate)	(527.640)	(822.938)
(Utilizzo dei fondi)	(733.084)	(604.300)
Totale altre rettifiche	(1.240.184)	(1.402.036)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	957.823	2.876.913
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.300.326)	(6.663.719)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(373.649)	(423.243)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.673.975)	(7.086.962)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.577.685	-
Accensione finanziamenti	6.422.315	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	8.000.000	-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	5.283.847	(4.210.049)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	855.240	5.062.755
Assegni	-	0
Danaro e valori in cassa	100.430	102.964
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	955.670	5.165.719
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.139.658	855.240

Danaro e valori in cassa	99.859	100.430
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.239.517	955.670

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

Signori Azionisti,

Il bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione, costituito dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, è stato redatto in conformità a quanto di seguito indicato.

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2021, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. E' redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917 /1986 e successive modificazioni e integrazioni.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

La presente Nota integrativa è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

Principi di redazione

Principi generali di redazione del bilancio

Ai sensi dell'art. 2423, c. 2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta:
 - secondo prudenza. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
 - 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;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del Codice Civile;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

Il presente bilancio tiene inoltre conto delle disposizioni introdotte dal Decreto Legislativo n. 139/2015, in attuazione della Direttiva Europea n. 34/2013/UE.

Il Rendiconto finanziario è stato redatto in conformità all'art. 2425-ter del Codice Civile e nel rispetto di quanto disciplinato nell'OIC 10 "Rendiconto finanziario".

La Nota integrativa, redatta in conformità agli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile e alle altre norme del Codice Civile diverse dalle precedenti, nonché in conformità a specifiche norme di legge diverse dalle suddette, contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Si dà atto che nel presente bilancio non si sono verificati casi eccezionali che comportino il ricorso alla deroga di cui al quinto comma dell'art. 2423.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti dei principi contabili nell'esercizio.

Correzione di errori rilevanti

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio. Ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 5 del codice civile, non si sono manifestate problematiche di comparabilità e adattamento delle voci di bilancio dell'esercizio corrente con quelle relative all'esercizio precedente

Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 e nelle altre norme del C.C. e sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopra richiamate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Il presente bilancio è redatto in unità di euro, senza cifre decimali.

Criteri di valutazione e iscrizione in bilancio

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

ATTIVO

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- beni immateriali (diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno) programmi software;
- immobilizzazioni in corso e acconti;
- altre immobilizzazioni immateriali.

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori, ed ammortizzate con il consenso del Collegio Sindacale in quote costanti rappresentative della prevista durata di utilizzo delle attività in questione. Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono state le seguenti:

- programmi software: non superiore a 2 anni
- oneri pluriennali: in base alla durata dei rispettivi contratti di godimento

Ricomprendono inoltre le immobilizzazioni in corso. Sono iscritte al costo e non vengono ammortizzate in quanto si riferiscono a programmi software non entrati in funzione.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili e decrementato degli ammortamenti che tengono conto del grado di deperimento e della residua vita utile dei singoli beni. Ai sensi dell'art. 10 della Legge 19.3.1983 n. 72, si precisa che le rivalutazioni monetarie effettuate sono evidenziate nel prospetto dedicato.

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene.

Il costo delle immobilizzazioni, fatta eccezione per i terreni, è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Sulla base della residua possibilità di utilizzazione, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

	Coefficienti Ammortamento
Terreni e fabbricati	
Fabbricati	3,00%
Impianti e macchinario	
Impianti e macchinari	12,50%

Attrezzature Industriali e commerciali	
Attrezzatura varia	25%
Attrezzatura sanitaria ad alta tecnologia	25%
Altri beni	
Mobili ed arredi	10%
Macchine Ufficio Elettroniche	20%
Automezzi	25%

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto all'esercizio precedente.

Si rammenta inoltre che il valore dei terreni già iscritto in bilancio non viene ammortizzato in quanto non soggetto a degrado perché relativo a beni aventi vita utile illimitata.

Per i beni acquistati nell'esercizio, l'ammortamento è effettuato, per convenzione, applicando nell'esercizio in commento l'aliquota di ammortamento ridotta alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti effettuati nel periodo.

Ricomprendono inoltre immobilizzazioni in corso relative ad oneri per cespiti non entrati in funzione nell'esercizio. Sono iscritte al costo e non vengono ammortizzate in quanto relative ad opere in corso di realizzazione.

I beni strumentali di valore singolarmente inferiore a euro 516,46, suscettibili di autonome utilizzazioni, sono stati spesi nell'esercizio in quanto il loro utilizzo si esaurisce di norma nell'esercizio di acquisizione e sono destinati ad essere rapidissimamente sostituiti.

Le manutenzioni e le riparazioni ordinarie, derivanti da interventi volti a ripristinare l'originaria funzionalità dei beni ammortizzabili cui si riferiscono, sono state spese mediante imputazione ai costi dell'esercizio.

Ammortamento fabbricati.

Si rammenta che, sulla base dei principi contabili e delle disposizioni fiscali introdotte dal D.L. 223/2006, tenuto conto della vita utile degli immobili strumentali, risulta scorporata la quota parte di costo riferita all'area sottostante.

Beni in Leasing

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza.

In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario come richiesto dall'art. 2427 n. 22 del c.c.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate sono iscritte alla voce B.III.1 al costo di acquisto. Ai sensi dell'art. 2426 punto 3 del Codice Civile e sulla base di quanto disciplinato dall'OIC 21, in presenza di perdite durevoli di valore definite e determinate, si procede alla rettifica del costo, ove ne sia manifestata la necessità. Nel caso in cui vengano meno le condizioni che ne avevano determinato nei precedenti esercizi una rettifica di valore, si è proceduto ad un ripristino di valore.

Attivo Circolante

Rimanenze

Le rimanenze di materiali di consumo sono quasi interamente costituite da materiale sanitario e farmaci e valutate

in bilancio al minore fra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dal mercato. Il costo è individuato con la metodologia del costo medio ponderato per singolo movimento.

Le rimanenze di materiale sanitario e di farmaci scaduti vengono distrutte e, quindi, svalutate per il valore complessivo al quale sono iscritte nell'esercizio di scadenza.

Crediti (compresi quelli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie)

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione e origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Per il principio di rilevanza i crediti sono rilevati al valore nominale in quanto esigibili entro i 12 mesi e/o comunque in quanto, ove superiori ai 12 mesi, non esiste una significativa differenza tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato; non è pertanto stata necessaria la rilevazione in base al criterio del costo ammortizzato. Si precisa che non esistono costi di transazione del credito.

È 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 già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV", corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare, sono state iscritte solo le quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

PASSIVO

Fondi per rischi ed oneri

I "Fondi per rischi e oneri", esposti nella classe B della sezione "Passivo" dello Stato patrimoniale, accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

L'entità dell'accantonamento è misurata con riguardo alla stima dei costi alla data del bilancio, ivi incluse le spese legali, determinate in modo non aleatorio ed arbitrario, necessarie per fronteggiare la sottostante passività certa o probabile.

Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C.

Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica.

Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.

Pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto, i debiti risutano iscritti al loro valore nominale. Nella voce D 7) i debiti verso i fornitori vengono contabilizzati e rappresentati anche per gli importi relativi a fatture da ricevere, al netto di eventuali importi relativi a note di credito da ricevere.

CONTO ECONOMICO

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

In linea con l'OIC 12, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria, non espressamente prevista dal Codice Civile, per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

In particolare, nella voce A.1) sono iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

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

I proventi e gli oneri di natura finanziaria sono contabilizzati in base alla competenza temporale.

Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito vengono rilevate nel rispetto del principio di competenza. Le imposte correnti sul reddito sono stanziare sulla base di una ragionevole stima del reddito imponibile, tenuto conto della normativa in vigore.

Le imposte differite ed anticipate sono iscritte sull'ammontare di tutte le differenze temporanee tra il valore attribuito alle attività ed alle passività secondo criteri civilistici ed al valore attribuito alle stesse attività e passività ai fini fiscali. Nella determinazione delle imposte differite e anticipate si è tenuto conto dell'aliquota fiscale in vigore per l'esercizio in cui si riverseranno.

Le imposte anticipate sono rilevate, nel rispetto del principio della prudenza, solo quando vi è la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Sulle riserve di patrimonio netto in regime di sospensione di imposta, non sono state stanziare imposte differite dal momento che non è prevista la distribuzione di tali riserve agli azionisti, non sussistendo pertanto i presupposti per l'iscrizione della fiscalità differita.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Il rendiconto permette di valutare:

1. le disponibilità liquide prodotte dall'attività operativa e le modalità di impiego;
2. la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;

3. la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

I flussi finanziari dall'attività operativa comprendono i flussi che derivano dall'acquisizione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento.

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile dell'esercizio, è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi, plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie).

I flussi finanziari generati o assorbiti dall'attività di investimento derivano da movimentazione dei rapporti dei conti correnti in essere con le società controllanti e controllate al netto degli investimenti in immobilizzazioni materiali per la ristrutturazione e ampliamento dell'immobile strumentale e dell'impiego di liquidità presso la società controllante Velca S.p.A.

Impegni, garanzie e passività potenziali

I rischi relativi a garanzie concesse e/o ricevute, personali o reali, sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia. Inoltre, i rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative ed accantonati secondo criteri di congruità nel fondo rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31 dicembre 2021	474.890
Saldo al 31 dicembre 2020	328.535
Variazioni	146.355

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce B.I dell'attivo.

	3) Diritti Utilizzo Opere Dell'Ingegno	6) Imm. in Corso ed Acconti	7) Altre Imm. Imm.li	Totale Imm. Imm.li
Valore lordo al 31 dicembre 2020	473.009	135.233	41.486	649.728
Incrementi dell'anno	67.985	305.664		373.649
Dismissioni dell'anno				
Riclassifiche				
Rivalutazione				

Svalutazione				
Valore lordo al 31 dicembre 2021	540.994	440.897	41.486	1.023.377
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2020	(282.486)		(38.707)	(321.193)
Ammortamento dell'anno	(224.515)		(2.779)	(227.294)
Decremento per alienazioni e dismissioni				
Riclassifiche				
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021	(507.001)		(41.486)	(548.487)
Valore netto al 31 dicembre 2021	33.993	440.897	0	474.890

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni immateriali di proprietà della società.

3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

I Diritti brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, pari ad euro 34 migliaia, sono costituiti principalmente da software di fatturazione. La variazione, pari ad (157) euro migliaia, è dovuta prevalentemente agli ammortamenti del periodo.

Gli incrementi si riferiscono a costi sostenuti per l'aggiornamento/ampliamento software di fatturazione (AFEA) oltre a costi sostenuti per l'integrazione al software Piteco.

I decrementi si riferiscono agli ammortamenti dell'esercizio.

6) Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti

Le Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti, pari ad euro 441 migliaia, sono costituite principalmente da progetto di cartella clinica elettronica per euro 117 migliaia e per euro 323 migliaia per progetto rinnovo ERP. La variazione, pari ad 306 euro migliaia, è dovuta prevalentemente ad ulteriori costi relativi ai progetti.

Gli incrementi si riferiscono a euro 110 migliaia relativi al progetto cartella clinica elettronica e per euro 195 migliaia relativi al progetto ERP.

7) Altre Immobilizzazioni Immateriali

Le Altre Immobilizzazioni Immateriali sono pari ad euro 0 migliaia si riferivano ad un costo sostenuto nell'esercizio 2012; la variazione, pari ad euro (3) migliaia è dovuta all'ultima quota di ammortamento.

I decrementi si riferiscono alla quota di ammortamento.

B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Saldo al 31 dicembre 2021	20.646.145
Saldo al 31 dicembre 2020	19.299.265
Variazioni	1.346.880

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali iscritte nella voce B. II dell'attivo.

	1) Terreni E Fabbricati	2) Impianti E Macchinari	3) Attrezzature Industriali e Comm.Li	4) Altri Beni	5) Imm.zioni In Corso Ed Acconti	Totale Imm. Materiali
Valore lordo al 31 dicembre 2020	18.382.347	31.045.561	1.698.650	3.826.577	7.608.253	62.561.388

Incrementi dell'anno	2.197.211	858.195	170.363	26.459	77.641	3.329.869
Dismissioni dell'anno		(365.655)		(3.254)		(368.909)
Riclassifiche	3.015.902	4.237.830	608	47.925	(7.324.961)	(22.696)
Rivalutazione						
Svalutazione						
Valore lordo al 31 dicembre 2021	23.595.458	35.775.931	1.869.621	3.897.707	360.933	65.499.650
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2020	(10.836.770)	(27.343.974)	(1.419.265)	(3.662.114)		(43.262.123)
Ammortamento dell'anno	(588.243)	(1.169.621)	(143.041)	(52.540)		(1.953.445)
Decremento per alienazioni e dismissioni		360.029		2.034		362.063
Riclassifiche						
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021	(11.425.013)	(28.153.566)	(1.562.306)	(3.712.620)		(44.853.505)
Valore netto al 31 dicembre 2021	12.170.445	7.622.365	307.315	185.087	360.933	20.646.145

1) Terreni e Fabbricati

Il dettaglio della scomposizione della sottovoce terreni e fabbricati è il seguente:

	Terreni	Fabbricati	Totale terreni e fabbricati
Valore lordo al 31 dicembre 2020	190.466	18.191.880	18.382.346
Incrementi dell'anno		5.213.112	5.213.112
Dismissioni dell'anno			
Riclassifiche			
Rivalutazione			
Svalutazione			
Valore lordo al 31 dicembre 2021	190.466	23.404.992	23.595.458
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2020	0	10.836.769	10.836.769
Ammortamento dell'anno		588.244	588.244
Decremento per alienazioni e dismissioni			
Riclassifiche			
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021		11.425.013	11.425.013
Valore netto al 31 dicembre 2021	190.466	11.979.979	12.170.445

I Fabbricati sono costituiti principalmente dal fabbricato di Via Quadronno. L'incremento dell'esercizio è dovuto prevalentemente al completamento dei cantieri delle nuove sale operatorie per euro 3.108 migliaia e del 6° piano di degenza per euro 2.030 migliaia.

Si rammenta che, sulla base dei principi contabili e delle disposizioni fiscali introdotte da D.L. 223/2006, tenuto conto della vita utile degli immobili strumentali, risulta scorporata la quota parte di costo riferita all'area sottostante. Il valore dei terreni non è assoggettato ad ammortamento in quanto beni non soggetti a degrado e aventi vita utile illimitata.

2) Impianti e macchinari

Gli Impianti e macchinari, pari ad euro 7.622 migliaia, sono costituiti principalmente da impianti generici non sanitari e da attrezzatura specifica. La variazione, pari ad euro 3.920 migliaia, è dovuta prevalentemente al completamento dei cantieri delle nuove sale operatorie del 6° piano di degenza.

Gli incrementi si riferiscono per euro 3.859 migliaia al completamento del cantiere delle nuove sale operatorie e della nuova sterilizzazione siti al 7° e 8° piano della casa di cura, per euro 134 migliaia al completamento del cantiere del 6° piano di degenza oltre all'acquisizione di apparecchiature sanitarie specifiche, quali ad esempio un nuovo telecomandato per reparto di radiologia, una cabina pletismografica e una nuova MOC.

I decrementi pari ad euro 366 migliaia si riferiscono all'alienazione di alcuni cespiti ormai obsoleti quali ad esempio un vecchio apparecchio radiologico del valore di acquisto (anno 2002) di euro 233 migliaia.

3) Attrezzature industriali e commerciali

Le attrezzature industriali e commerciali, pari ad euro 308 migliaia, sono costituite principalmente da attrezzature sanitarie di piccola dimensione ad alto contenuto tecnologico, soggette a rapido deterioramento.

La variazione, pari ad euro 29 migliaia, è dovuta prevalentemente all'acquisto di nuovo strumentario.

Gli incrementi più significativi dell'esercizio pari ad euro 169 migliaia sono costituiti dall'acquisto di strumentario vario per sala operatoria, 6° piano di degenza reparto endoscopia.

4) Altre immobilizzazioni materiali

Le altre immobilizzazioni materiali, pari ad euro 185 migliaia, sono costituiti principalmente da mobili e arredi e macchine ufficio elettroniche e ced. La variazione, pari ad euro 21 migliaia, è dovuta prevalentemente all'acquisto di nuovi arredi.

Gli incrementi si riferiscono all'acquisto di nuovi arredi per il 6° piano di degenza (euro 37 migliaia) e all'acquisto di nuovi pc e minitori (euro 37 migliaia).

5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti

Le Immobilizzazioni materiali in corso e acconti, pari ad euro 361 migliaia, sono costituite principalmente dal cantiere della nuova farmacia per euro 343 migliaia. La variazione, pari ad euro (7.247) migliaia, è dovuta prevalentemente alla chiusura dei due importanti cantieri delle nuove sale operatorie e del 6° piano di degenza.

Gli incrementi si riferiscono agli oneri sostenuti per il cantiere della nuova farmacia.

I decrementi si riferiscono alla chiusura del cantiere delle nuove sale operatorie del 6° piano di degenza, entrambi entrati in funzione nel mese di marzo 2021.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni finanziarie

B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31 dicembre 2021	5.000
Saldo al 31 dicembre 2020	5.000
Variazioni	

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle partecipazioni e dei crediti iscritte nella voce B. III dell'attivo.

	1) Partecipazioni	2) Crediti	3) Altri titoli	4) Strumenti finanziari derivati attivi	Totale Imm.zioni finanziarie
--	----------------------	---------------	--------------------	--	---------------------------------

Valore lordo al 31 dicembre 2020	5.000				5.000
Incrementi dell'anno					0
Decrementi dell'anno					0
Riclassifiche					0
Rivalutazione					0
Svalutazione					0
Valore lordo al 31 dicembre 2021	5.000				5.000
Fondo ammortamento al 31 dicembre 2020					
Incrementi dell'anno					
Decrementi dell'anno					
Riclassifiche					
Rivalutazione					
Svalutazione					
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021					
Valore netto al 31 dicembre 2021	5.000	0	0	0	5.000

Esse risultano composte da partecipazioni e crediti.

1) Partecipazioni

	Totale al 31 dicembre 2020	Incrementi dell'anno	Decremento	Totale al 31 dicembre 2021
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
Altre imprese	5.000			5.000
Totale partecipazioni	5.000			5.000

Trattasi della quota per il valore nominale di € 5.000 della società GSD Sistemi e Servizi Società Consortile a r.l., che svolge alcune attività di servizi strumentali all'attività aziendale.

Attivo circolante

Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante

L'Attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- Sottoclasse I - Rimanenze;
- Sottoclasse II - Crediti;
- Sottoclasse III - Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni;
- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31 dicembre 2021 è pari a euro 14.957 migliaia. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 5.749 migliaia.

Di seguito sono forniti i dettagli (criteri di valutazione, movimentazione, ecc.) relativi a ciascuna di dette sottoclassi e delle voci che le compongono.

Rimanenze	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazioni
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	661.306	755.768	(94.462)
Totale rimanenze	661.306	755.768	(94.462)

Tale voce comprende medicinali, materiale sanitario e di consumo, di uso corrente. Trattasi di rimanenze destinate a consumi propri e mai destinate alla vendita, costantemente rinnovate.

Il valore delle rimanenze è al netto degli scarichi già avvenuti presso i reparti di degenza.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

- 1) verso clienti
- 2) verso imprese controllate
- 3) verso imprese collegate
- 4) verso controllanti
- 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- 5-bis) crediti tributari
- 5-ter) imposte anticipate
- 5-quater) verso altri

Di seguito si riportano dettagli e variazioni:

I crediti complessivi al 31 dicembre risultano pari ad euro 8.056 migliaia.

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazioni
1) Crediti verso clienti	7.148.040	6.523.907	624.133
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.368	402	966
5-bis) Crediti tributari	577.392	468.415	108.977
5-ter) Imposte anticipate	244.404	413.734	(169.330)
5-quater) Crediti verso altri	84.904	89.682	(4.778)
Totale Crediti	8.056.108	7.496.140	559.968

Suddivisione dei crediti per area geografica

Al fine di evidenziare il "rischio Paese", sono distintamente indicati, nel prospetto sottostante, i crediti presenti nell'attivo circolante riferibili alle aree geografiche nelle quali opera la società.

	Italia	Unione Europea	Extra Unione Europea	Totale
1) Crediti verso clienti	7.070.932	19.311	57.797	7.148.040
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.368			1.368
5-bis) Crediti tributari	577.392			577.392
5-ter) Imposte anticipate	244.404			244.404
5-quater) Crediti verso altri	84.904			84.904
Totale Crediti	7.979.000	19.311	57.797	8.056.108

I crediti sono di seguito dettagliati in base all'esigibilità temporale:

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
1) Crediti verso clienti	7.148.040		7.148.040
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.368		1.368
5-bis) Crediti tributari	577.392		577.392
5-ter) Imposte anticipate	244.404		244.404
5-quater) Crediti verso altri	34.531	50.373	84.904
Totale crediti	8.005.735	50.373	8.056.108

1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad euro 7.148 migliaia, si riferiscono prevalentemente a crediti verso solventi, mutue ed enti convenzionati, esigibili entro l'esercizio successivo. La variazione, pari ad euro 624 migliaia, è dovuta all'incremento dell'attività in particolar modo verso enti convenzionati.

Il valore di euro 7.148 migliaia è al netto del Fondo Svalutazione ex art. 106 e del Fondo Svalutazione tassato che si sono movimentati come segue:

Fondo Svalutazione ex art. 106	
Valore iniziale all'1.1.2021	€ 19.440,00
Utilizzi anno 2021	(€ 19.440,00)
Accantonamento anno 2021	€ 23.334,67
Valore finale netto	€ 23.334,67

Fondo Svalutazione tassato	
Valore iniziale all'1.1.2021	€ 854.994,00
Utilizzi anno 2021	(€ 46.033,36)
Accantonamento anno 2021	€ 0,00
Valore finale netto	€ 808.960,64

5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 1 migliaia, si riferiscono a crediti di natura commerciale esigibili entro l'esercizio.

Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

5-bis) Crediti tributari

I crediti tributari, pari ad euro 577 migliaia, comprendono l'importo del credito d'imposta (euro 539 migliaia) per investimenti effettuali negli anni 2020 e 2021 in beni strumentali nuovi. Il residuo valore dei crediti tributari è costituito da crediti verso l'erario per euro 38 migliaia. La variazione, pari ad euro 109 migliaia, è dovuta principalmente al credito d'imposta per investimenti anno 2021.

Il dettaglio dei crediti tributari viene riportato di seguito:

	Totale 31 dicembre 2021	Totale 31 dicembre 2020	Variazioni
Altri	577.392	468.415	108.977
Totale crediti tributari	577.392	468.415	108.977

5-ter) Attività per imposte anticipate

Le attività per imposte anticipate sono pari ad euro 244 migliaia. La variazione, rispetto all'esercizio precedente, è pari ad euro (169) migliaia.

I crediti per imposte anticipate riguardano le imposte anticipate IRES e IRAP risultanti alla fine del periodo. Le imposte anticipate sono iscritte sulle differenze temporanee tra i valori civilistici e i valori fiscali delle attività e passività e sono determinate sulla base delle aliquote fiscali presumibilmente in vigore quando saranno riassorbite nei futuri esercizi.

Di seguito si illustrano le differenze temporanee che hanno originato la fiscalità anticipata.

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Attività per imposte anticipate	244.404	413.734
Totale	244.404	413.734

5-quater) verso altri

I crediti verso altri, pari ad euro 85 migliaia, si riferiscono prevalentemente a crediti per rimborsi assicurativi e ad altri crediti in corso di incasso. La variazione, rispetto all'esercizio precedente è pari ad euro (5) migliaia.

Di seguito si riporta la suddivisione per tipologia:

	Totale 31 dicembre 2021	Totale 31 dicembre 2020	Variazioni
Anticipi verso dipendenti	461	11.695	(11.234)
Altri crediti	84.443	77.987	6.456
Totale Altri Crediti	84.904	89.682	(4.778)

Disponibilità liquide

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 6.240 migliaia, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole voci che compongono le Disponibilità liquide

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazioni
1) Depositi bancari e postali	6.139.658	855.240	5.284.418
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa	99.859	100.430	(571)
Totale disponibilità liquide	6.239.517	955.670	5.283.847

Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 ammontano a euro 182 migliaia.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

	31dicembre 2021	31dicembre 2020	Variazioni
Risconti Attivi	182.467	194.621	(12.154)
Totale ratei e risconti attivi	182.467	194.621	(12.154)

I risconti attivi si riferiscono a premi assicurativi, canoni di manutenzione, di noleggi e di leasing di competenza di esercizi successivi.

Di seguito viene riportata la ripartizione dei risconti attivi aventi durata entro ed oltre l'esercizio:

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Risconti Attivi	92.255	90.212	182.467
Totale Ratei e Risconti Attivi	92.255	90.212	182.467

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 15.747 migliaia ed evidenzia una variazione in aumento di euro 1.707 migliaia. Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.4 C.C., nonché la composizione della voce "Varie Altre Riserve".

	Capitale	Riserva da soprapprezzo delle azioni	Riserva Di Rivalutazione	Riserva Legale	Altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	Totale Patrimonio netto
Saldo al 31 dicembre 2019	171.600	20.371	3.347.341	35.450	9.688.067		925.736	(1.549.371)	12.639.194
Destinazione risultato d'esercizio precedente					925.736		(925.736)		
Risultato del periodo							1.401.073		1.401.073
Distribuzione dividendi									
Saldo al 31 dicembre 2020	171.600	20.371	3.347.341	35.450	10.613.803		1.401.073	(1.549.371)	14.040.267
Destinazione risultato d'esercizio precedente					1.401.073		(1.401.073)		
Risultato del periodo							1.706.777		1.706.777
Distribuzione dividendi									
Saldo al 31 dicembre 2021	171.600	20.371	3.347.341	35.450	12.014.875		1.706.777	(1.549.371)	15.747.043

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	171.600			
Riserva da soprapprezzo delle azioni	20.371	CAPITALE	A,B,C	
Riserva di rivalutazione	3.347.341	RIVALUTAZIONE	A,B,C,	
Riserva legale	35.450		B	
Altre riserve				
Riserva Straordinaria	12.014.875	UTILE	A,B,C,	
Totale altre riserve	12.014.875			
Utile (perdita) dell'esercizio	1.706.777			
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.549.371)			
Totale	15.747.043			

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

Fondi per rischi e oneri

Fondi per rischi e oneri

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 sono presenti strumenti finanziari derivati passivi, non sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle poste della voce Fondi per rischi e oneri.

	4) Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore iniziale	1.146.000	1.146.000
Accantonamento nell'esercizio	15.000	15.000
Utilizzo nell'esercizio	(10.000)	(10.000)
Rilasci	(275.000)	(275.000)
Altre variazioni		
Valore finale netto	876.000	876.000

Altri Fondi

Gli altri fondi, pari ad euro 876 migliaia, sono costituiti unicamente da accantonamenti effettuati a fronte di eventuali oneri per sinistri, denunciati prima della chiusura dell'esercizio, derivanti dall'esercizio dell'attività sanitaria, non totalmenti coperti da polizze assicurative e da decrementi derivanti dalla definizione di alcuni sinistri. Nel corso dell'esercizio il fondo si è incrementato di euro 15 migliaia per accantonamenti per eventuali oneri su sinistri e si è decrementato per euro 285 migliaia a fronte della definizione di alcune controversie per sinistri sorti in anni precedenti:

	Fondo Sinistri	Totale Altri fondi per rischi e oneri
Valore Iniziale	1.146.000	1.146.000
Accantonamento nell'esercizio	15.000	15.000
Utilizzo nell'esercizio	(10.000)	(10.000)
Rilasci	(275.000)	(275.000)
Altre Variazioni		
Valore finale netto	876.000	876.000

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel Trattamento di fine rapporto nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

	31 dicembre 2020	Incrementi	Utilizzi e decrementi	31 dicembre 2021
Fondo TFR	1.982.376	68.614	88.352	1.962.638

Il fondo per trattamento di fine rapporto copre interamente i diritti maturati dai dipendenti al 31 dicembre 2021. Si rammenta che il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è calcolato in base alle normative di legge e contrattuali e rappresenta quanto a tale titolo maturato a carico delle società, a favore del personale dipendente, al netto di quanto già corrisposto a titolo di anticipazione. Si rammenta inoltre che le aziende con più di 50 dipendenti hanno l'obbligo di effettuare il versamento delle quote di T.F.R. maturate a fondi di previdenza complementari o al fondo di tesoreria istituito presso l'INPS

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di euro 17.170 migliaia.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono la classe Debiti.

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazioni
4) Debiti verso banche	8.000.000		8.000.000
6) Acconti	5.902	73.771	(67.869)
7) Debiti verso fornitori	6.206.412	6.919.298	(712.886)
11) Debiti verso controllanti	99.685	88.573	11.112
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	475.777	1.670.265	(1.194.488)
12) Debiti tributari	621.514	505.150	116.364
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	365.014	313.556	51.458
14) Altri debiti	1.395.504	1.865.554	(470.050)
Totale debiti	17.169.808	11.436.167	5.733.641

Suddivisione dei debiti per area geografica

	Italia	Unione Europea	Extra Unione Europea	Totale
4) Debiti verso banche	8.000.000			8.000.000
6) Acconti	5.902			5.902
7) Debiti verso fornitori	6.187.468	15.657	3.287	6.206.412
11) Debiti verso controllanti	99.685			99.685
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	475.777			475.777
12) Debiti tributari	621.514			621.514
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	365.014			365.014
14) Altri debiti	1.394.004	1.500		1.395.504
Totale Debiti	17.149.364	17.157	3.287	17.169.808

I debiti sono di seguito dettagliati in base all'esigibilità temporale:

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Oltre 5 anni
4) Debiti verso banche	1.577.685	6.422.315	8.000.000	
6) Acconti	5.902		5.902	
7) Debiti verso fornitori	6.206.412		6.206.412	
11) Debiti verso controllanti	99.685		99.685	
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	475.777		475.777	
12) Debiti tributari	621.514		621.514	
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	365.014		365.014	
14) Altri debiti	1.395.504		1.395.504	
Totale debiti	10.747.493	6.422.315	17.169.808	

4) Debiti verso banche

Il debito pari ad euro 8.000 migliaia si riferisce ad un contratto di finanziamento con Banca Popolare di Sondrio sottoscritto in data 23 dicembre 2021. Prevede il rimborso della quota capitale, oltre ad interessi, in 60 rata

mensili a partire dal 01.01.22. Trattasi di un contratto di nuova sottoscrizione, pertanto, la variazione rispetto al 31 dicembre 2020 è pari ad euro 8.000 migliaia.

6) Acconti

Acconti, pari ad euro 6 migliaia, si riferiscono ad anticipi versati dai clienti. La variazione, la variazione rispetto al 31 dicembre 2020 è pari ad euro (68) migliaia.

7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, pari ad euro 6.206 migliaia, si riferiscono a debiti verso fornitori di beni e servizi. Rispetto all'esercizio precedente la variazione è pari ad euro (713) migliaia.

11) Debiti verso imprese controllanti

I debiti verso imprese controllanti, pari ad euro 100 migliaia, si riferiscono a debiti di natura commerciale. Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 475 migliaia, si riferiscono a debiti di natura commerciale. Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

12) Debiti tributari

I debiti tributari, pari ad euro 622 migliaia, si riferiscono a debiti verso l'erario, esigibili entro l'esercizio successivo, per Iva, per ritenute su redditi di lavoro dipendente e autonomo oltre ad oneri fiscali di competenza. La variazione rispetto all'esercizio precedente è pari ad euro 116 migliaia.

Di seguito viene riportata la composizione:

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazioni
IVA	77.706	82.454	(4.748)
Ritenute d'acconto	284.805	254.709	30.096
Altri	259.003	167.987	91.016
Totale debiti tributari	621.514	505.150	116.364

13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale pari ad euro 365 migliaia, si riferiscono a debiti, esigibili entro l'esercizio successivo, riferiti a contributi Inps e fondi di previdenza complementare. La variazione, pari ad euro 51 migliaia, rispecchia l'importo fisiologico.

14) Altri debiti

I debiti verso altri, pari ad euro 1.396 migliaia, esigibili entro l'esercizio successivo, sono composti prevalentemente da competenze maturate a favore del personale dipendente oltre a debiti per medici per incassi in nome e per conto. La variazione rispetto all'esercizio precedente è pari ad euro (470) migliaia.

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazioni
Debiti verso dipendenti	1.211.921	1.686.501	(474.580)
Altri debiti	183.583	179.053	4.530
Totale Altri debiti	1.395.504	1.865.554	(470.050)

Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti passivi ammontano ad euro 510 migliaia. Rispetto al precedente esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto:

	31 dicembre 2020	Variazione nell'esercizio	31 dicembre 2021
Risconti Passivi	430.191	(79.753)	509.944
Totale Ratei e Risconti	430.191	(79.753)	509.944

I risconti passivi sono pari ad euro 510 migliaia e si riferiscono interamente ai contributi in conto esercizio rilevati in contropartita del credito d'imposta per investimenti in beni strumentali nuovi, negli anni 2020 e 2021.

La rilevanza economica è ripartita in funzione della vita utile dei beni oggetto dell'agevolazione.

Di seguito viene riportata la ripartizione dei ratei e dei risconti passivi aventi durata entro ed oltre l'esercizio nonché oltre i cinque anni:

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Oltre 5 anni
Risconti Passivi	78.603	431.341	509.944	127.221
Totale Ratei e Risconti passivi	78.603	431.341	509.944	127.221

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 compongono il Conto economico.

Valore della produzione

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	37.406.515	29.881.824	7.524.691
5) Altri ricavi e proventi	528.330	1.489.675	(961.345)
Totale Valore della produzione	37.934.845	31.371.499	6.563.346

I ricavi complessivi dell'esercizio 2021 sono pari ad euro 37.935 migliaia, con una variazione di euro 6.563 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni, pari ad euro 37.407 migliaia, si riferiscono a prestazioni di servizi relativi alla gestione caratteristica. La variazione, pari ad euro 7.525 migliaia, è riconducibile ad una maggiore attrattività della Casa di Cura a seguito della realizzazione del nuovo blocco operatorio, della centrale di sterilizzazione, alla disponibilità di 16 posti letto aggiuntivi nel nuovo piano di degenza e ad un continuo sviluppo dell'attività di endoscopia, oltre che ad un miglioramento nella gestione delle agende delle visite specialistiche ambulatoriali.

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

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Ricavi verso ATS		877.380	(877.380)
Ricoveri solventi	23.920.391	19.643.627	4.276.764
Ambulatoriali Solventi	13.486.124	9.360.817	4.125.307
Totale	37.406.515	29.881.824	7.524.691

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica:

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi e delle vendite e delle prestazioni, di cui all'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si precisa che i ricavi rilevati nella classe A del Conto economico relativi a soggetti non residenti in Italia sono di importo non significativo; pertanto, si omette la suddivisione per aree geografiche.

5) Altri ricavi e proventi

Altri ricavi e proventi sono pari ad euro 528 migliaia. La variazione, pari ad euro (961) migliaia.

La composizione della voce Altri ricavi e proventi è la seguente:

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Proventi vari	528.330	1.489.675	(961.345)
Totale	528.330	1.489.675	(961.345)

Di seguito viene riportata la variazione dei proventi vari:

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Affitti spazi diversi	5.042	11.000	(5.958)
Rilascio fondi rischi	275.000	350.947	(75.947)
Altri proventi	248.288	1.127.728	(879.440)

Totale	528.330	1.489.675	(961.345)
---------------	----------------	------------------	------------------

I proventi vari, pari ad euro 528 migliaia, si riferiscono al rilascio del fondo rischi, al recupero marche da bollo oltre a recuperi vari da dipendenti.

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.561.150	3.894.980	666.170
7) Per servizi	17.904.240	14.378.820	3.525.420
8) Per godimento di beni di terzi	510.397	299.001	211.396
9) Per il personale	8.679.882	7.206.947	1.472.935
10) Ammortamenti e svalutazioni	2.204.075	2.215.846	(11.771)
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	94.462	(246.076)	340.538
12) Accantonamenti per rischi	15.000	71.000	(56.000)
13) Altri accantonamenti			
14) Oneri diversi di gestione	1.582.432	1.507.094	75.338
Totale Costi della produzione	35.551.638	29.327.612	6.224.026

Costi della produzione

Costi della produzione

I costi complessivi della produzione sono pari ad euro 35.552 migliaia con un incremento di euro 6.224 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Farmaci, materiale di laboratorio, presidi sanitari e altri materiali di consumo	4.052.924	3.450.250	602.674
Cancelleria e stampati	82.510	77.516	4.994
Arredi e piccole attrezzature	165.017	108.352	56.665
Altri materiali	260.699	258.862	1.837
Totale	4.561.150	3.894.980	666.170

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad Euro 4.561 migliaia.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2020 è pari ad Euro 666 migliaia.

7) Per servizi

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Utenze	602.689	487.158	115.531
Consulenze	3.100.004	2.585.334	514.670
Servizi di facility	2.473.660	2.286.528	187.132
Compensi medici e altro personale sanitario	9.220.013	6.812.451	2.407.562
Assicurazioni	50.230	94.025	(43.795)
Laboratorio e Altri esami esterni	1.509.265	1.322.179	187.086
Emolumenti amministratori, sindaci odv	504.860	411.993	92.867
Spese viaggio	773	1.164	(391)

Spese bancarie	145.471	109.989	35.482
Altri servizi	297.275	267.999	29.276
Totale	17.904.240	14.378.820	3.525.420

I costi per servizi sono pari ad euro 17.904 migliaia

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 3.525 migliaia, è principalmente attribuibile all'incremento delle compartecipazioni dell'attività dei medici in libera professione oltre all'aumento dei costi delle prestazioni legate alle analisi di laboratorio e anatomia patologica.

8) Per godimento beni di terzi

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Canoni Leasing	200.290	66.963	133.327
Altri noleggi diversi	310.107	232.038	78.069
Totale	510.397	299.001	211.396

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 510 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 211 migliaia, è dovuta prevalentemente ai canoni leasing relativi al Robot Da Vinci per la sala operatoria.

9) Per il personale

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
a) salari e stipendi	6.250.729	5.170.637	1.080.092
b) oneri sociali	1.834.787	1.550.109	284.678
c) trattamento di fine rapporto	428.346	325.221	103.125
e) altri costi	166.020	160.980	5.040
Totale	8.679.882	7.206.947	1.472.935

I costi per il personale sono pari ad euro 8.680 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 1.473 migliaia, è legata alle necessità del nuovo blocco operatorio e alla nuova centrale di sterilizzazione, al nuovo reparto di degenza, alla crescita delle attività ambulatoriali e infine al rinnovo del CCNL del personale non medico.

10) Ammortamenti e svalutazioni

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	227.294	221.696	5.598
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.953.446	1.663.596	289.850
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	23.335	330.554	(307.219)
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.204.075	2.215.846	(11.771)

Gli ammortamenti e svalutazioni sono pari ad euro 2.204 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad euro (12) migliaia.

11) Variazione rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Altre Variazioni delle rimanenze di Materie prime, sussidiarie e di consumo	94.462	(246.076)	340.538

Totale	94.462	(246.076)	340.538
---------------	---------------	------------------	----------------

La valorizzazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci al 31 dicembre 2021 è pari ad euro 94 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad euro 341 migliaia.

12) Accantonamento per rischi

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Accantonamento Fondo Rischi su Crediti	15.000	71.000	(56.000)
Totale	15.000	71.000	(56.000)

Gli accantonamenti per rischi sono pari ad euro 15 migliaia.

14) Oneri diversi di gestione

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Iva Indetraibile	1.002.472	980.195	22.277
Imposte e tasse	463.370	412.400	50.970
Altre spese	116.590	114.499	2.091
Totale	1.582.432	1.507.094	75.338

Oneri diversi di gestione sono pari ad euro 1.582 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, sopra dettagliata, è pari ad euro 75 migliaia.

Proventi e oneri finanziari

16) Altri proventi finanziari

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
- imprese controllate			
- imprese collegate			
- imprese controllanti			
- imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri			
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni diversi dalle partecipazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante diversi dalle partecipazioni			
d) proventi diversi dai precedenti	27.829	25.610	2.219
- imprese controllate			
- imprese collegate			
- imprese controllanti			
Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole	74	164	(90)
Altri proventi finanziari	27.755	25.446	2.309
Totale altri proventi finanziari	27.829	25.610	2.219

Gli altri proventi finanziari ammontano ad euro 28 migliaia e si riferiscono principalmente a sconti finanziari da fornitori

17) Interessi e oneri finanziari

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
imprese controllate			
imprese collegate			
imprese controllanti			
imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Interessi passivi su conti correnti	5.950		5.950
Interessi passivi su mutui			
Altri interessi e oneri finanziari	1.281	408	873
Altri	7.231	408	6.823
Totale interessi e oneri finanziari	7.231	408	6.823

Gli interessi e oneri finanziari ammontano ad euro 7 migliaia.

17-bis) Utili e perdite su cambi

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Utile su cambi	(13)		(13)
Perdite su cambi	71		71
Totale Utili e Perdite su cambi	58		58

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

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
IRES	366.218	418.989	(52.771)
IRAP	175.479	131.437	44.042
Imposte relative a esercizi precedenti	(14.057)		(14.057)
Imposte differite		117.590	(117.590)
Imposte anticipate	169.330		169.330
Proventi (Oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale			
Totale	696.970	668.016	28.954

Di seguito si riporta la riconciliazione civilistico fiscale degli imponibili IRES ed IRAP:

	Totale al 31 dicembre 2021
IRES	
Risultato d'esercizio	2.403.746
Riprese in aumento	400.984
Riprese in diminuzione	(1.253.822)
Utile (Perdita) fiscale	1.550.908
Imposta	372.218
Detrazione	(6.000)
Totale imposta	366.218

	Totale al 31 dicembre 2021
IRAP	
Base Imponibile IRAP	11.261.083
Cuneo fiscal	(7.350.246)
Riprese in aumento	778.092
Riprese in diminuzione	(549.916)
Imponibile	4.139.013
Sconto Decreto Rilascio	
Totale imposta	161.422

Nota integrativa, altre informazioni

Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- Dati sull'occupazione
- Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto
- Compensi revisore legale o società di revisione
- Categorie di azioni emesse dalla società
- Titoli emessi dalla società
- Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale
- Informazioni sulle operazioni con parti correlate
- Informazione sugli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale
- Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata
- Informazioni relative agli strumenti derivati ex art. 2427 -bis C.C.
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento
- Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Inoltre, si precisa che nel commento finale alla presente sezione della Nota integrativa sono state fornite le ulteriori seguenti informazioni:

- Prospetto e informazioni sulle rivalutazioni
- Riserve e fondi da sottoporre a tassazione se distribuiti
- Proposta di destinazione degli utili o copertura delle perdite

Dati sull'occupazione

Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Dirigenti			
Medici	1	1	0
Altro personale sanitario	140	118	22
Impiegati	54	48	6
Operai	9	10	(1)
Totale Dipendenti	204	177	27

Nella categoria "Altro personale sanitario" rientrano infermieri, ausiliari, tecnici, fisioterapisti e personale ostetrico. La categoria "Impiegati" si riferisce a personale amministrativo. Il numero dei dipendenti al 31.12.2021 era di n.204 unità.

	Numero puntuale
Dirigenti	
Medici	1
Altro personale sanitario	147
Impiegati	53
Operai	8

Totale Dipendenti	209
--------------------------	------------

Tuttavia, il numero sopraindicato non corrisponde al complesso del personale impiegato nell'attività aziendale in quanto la società si avvale di medici con contratto di lavoro autonomo, in regime di collaborazione coordinata e continuativa, nonché di collaboratori con varie tipologie contrattuali.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	440.952	29.005

I compensi spettanti agli amministratori sono stati attribuiti sulla base dell'apposita delibera di assemblea dei soci, come pure i compensi spettanti ai sindaci.

I compensi attribuiti ai Consiglieri investiti di incarichi speciali previsti dall'art. 2389 C.C., III comma, sono stati attribuiti in base ad apposita delibera del Consiglio di Amministrazione.

Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi ad amministratori e a sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi amministratori e sindaci.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Corrispettivi spettanti per revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art. 2427 c. 1 n. 16-bis C.C.)

I corrispettivi corrisposti alla società di revisione per i servizi forniti di cui all'art. 2427 n. 16-bis C.C. risultano dal seguente prospetto:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	16.408
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	16.408

Categorie di azioni emesse dalla società

Numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e delle nuove azioni sottoscritte (art.2427 c. 1 n. 17 C.C.)

NO emissione – Solo azioni ordinarie

Il capitale sociale, pari a euro 171.600, è rappresentato da 1.560.000 azioni ordinarie di nominali euro 0,11 cadauna. Si precisa che al 31/12/2021 non sono presenti azioni di categorie diverse da quelle ordinarie e che nel corso dell'esercizio non sono state emesse nuove azioni da offrire in opzione agli azionisti né da collocare sul mercato.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili, titoli o altri valori similari.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili, titoli o altri valori simili.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**Impegni**

Gli impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi con effetti obbligatori certi, ma non ancora eseguiti. La società ha contratto i seguenti impegni:

	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazioni
Beni di terzi in conto deposito	113.066	462.155	(349.089)
Totale	113.066	462.155	(349.089)

I beni di terzi in conto deposito riguardano principalmente protesi e materiale sanitario.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis si segnalano le operazioni con parti correlate realizzate nel corso dell'esercizio. Nella tabella seguente vengono esposti i valori relativi alle operazioni con parti correlate alla data del 31 dicembre 2021.

	Totale crediti	Risconti Attivi	Totale debiti (D)	Risconti Passivi	Totale Valore della produzione	Totale Costi della produzione
Policlino San Donato			99.685			488.157
Ospedale San Raffaele			60.466			605.230
Istituto Ortopedico Galeazzi			1.395		1.220	28.672
Istituti Clinici Zucchi	966		1.342		920	12.196
Istituti Clinici di Pavia e Vigevano			375			357
GSD Sistemi e Servizi			226.227			2.417.201
Wennovia		44.800				32.400
GSD Real Estate			13.557			20.331
GSD Food & Wine	402		172.416			892.650
Totale	1.368	44.800	575.462		2.140	4.497.194

Al fine di ottenere maggiori efficienze e per poter sfruttare economie di scala, la Società ha affidato al Consorzio GSD Sistemi e Servizi la gestione di alcuni servizi, con corrispettivi per complessivi euro 2.417 migliaia. Trattasi in particolare di consulenza nella gestione dei sinistri per responsabilità civile verso terzi; consulenza nella gestione dei cantieri di ristrutturazione e servizi di manutenzione; consulenza per gli acquisti di materie prime e per l'ingegneria clinica; consulenza in ambito privacy e formazione del personale; comunicazione; Information Technology; servizi assicurativi.

Nell'esercizio 2021 è stato stipulato il contratto, a normali condizioni di mercato, con la società GSD Food & Wine S.r.l. di Milano per l'affidamento del servizio di ristorazione collettiva con corrispettivi per complessivi di euro 893 migliaia.

È in essere un contratto della durata di 5 anni per la fornitura dei servizi informatici, digitali e tecnologici con la società Wennovia S.r.l. con corrispettivo annuale di euro 32 migliaia.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c.1. n. 22-ter C.C.)

Non sussistono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale dotati di requisiti di cui al n. 22-ter dell'art. 2427 C. C..

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

Allo stato attuale non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art.2427 c. 1 n. 22- quater C.C.). Con riferimento agli avvenimenti relativi alle operazioni militari in Ucraina, in virtù della specificità del settore di appartenenza, non sono stati rilevati e non sono attesi impatti significativi sull'andamento dell'attività della Casa di Cura.

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

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Papiniano SpA	Policlinico San Donato SpA
Città (se in Italia) o stato estero	Bologna	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)	03527610376	05853360153
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Bologna / Milano	Milano

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale

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

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

Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)

A partire dall'esercizio 2004 la società è soggetta alla direzione e al coordinamento da parte della società Policlinico San Donato S.p.A., la quale, non ha influenzato le decisioni della società.

I dati essenziali della controllante Policlinico San Donato S.p.A. esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'articolo 2497-bis del Codice Civile, riportato di seguito, sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Policlinico San Donato S.p.A. al 31 dicembre 2020, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2020	31/12/2019
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	553.367.188	248.420.165
C) Attivo circolante	187.724.425	468.929.663
D) Ratei e risconti attivi	2.763.721	2.263.426
Totale attivo	743.855.334	719.613.254
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.846.788	4.846.788
Riserve	230.610.490	230.180.942
Utile (perdita) portati a nuovo	59.834.511	26.111.930
Utile (perdita) dell'esercizio	23.623.414	33.722.580
Totale patrimonio netto	318.915.203	294.862.240
B) Fondi per rischi e oneri	24.172.354	17.619.179
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.682.018	3.828.816
D) Debiti	394.790.355	402.044.193
E) Ratei e risconti passivi	2.295.404	1.258.826
Totale passivo	743.855.334	719.613.254

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2020	31/12/2019
A) Valore della produzione	158.230.856	169.344.775
B) Costi della produzione	163.763.898	172.604.929
C) Proventi e oneri finanziari	32.364.565	38.648.538
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-3.063.528	-2.272.009
Imposte sul reddito dell'esercizio	-144.581	606.205
Utile (perdita) dell'esercizio	23.623.414	33.722.580

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

Comma 125-bis – Nessun vantaggio economico “non generale” ricevuto

Si rileva che, ai sensi della Legge n. 124/2017, come 125-129 dell'art.1, cosiddetta Legge annuale per il mercato e la concorrenza, come modificata dal Decreto Legge n. 34 del 30 aprile 2019 all'articolo 25 Casa di Cura La Madonnina non ha incassato nell'esercizio 2020 "sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura" dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati.

Si precisa che sulla base di quanto definito dalla Legge n. 124/2017, e dei successivi chiarimenti inclusi nella circolare Assonime n. 5/2019, nonché dal citato Decreto Legge numero 34 del 30 aprile 2019, la Società non ritiene che le prestazioni erogate nell'ambito del business ordinario alle pubbliche amministrazioni e agli altri soggetti equiparati rientrino nell'ambito della presente legge e della successiva modifica.

Elenco rivalutazioni effettuate

Alla data di chiusura dell'esercizio di cui al presente bilancio, i beni della società risultano essere stati oggetto delle rivalutazioni riepilogate nei seguenti prospetti:

Beni materiali

	Terreni e fabbricati	Immobili non strumentali	Impianti e macchinari	Attrezzature	Altri beni materiali
Costo storico	4.272.650	0	2.284.957	0	0
Riv. ante 90	4.614.842	0	171.997	0	0
L. 408/90	0	0	0	0	0
L. 413/91	1.263.386	0	0	0	0
L. 342/00	0	0	0	0	0
L. 448/01	0	0	0	0	0
L. 350/03	0	0	0	0	0
L. 266/05	0	0	0	0	0
D.L. 185/08	0	0			
L. 147/13	0	0	0	0	0
L. 208/15	0	0	0	0	0
L. 232/16	0	0	0	0	0
L. 145/18	0	0	0	0	0
L. 160/19	0	0	0	0	0
L. 126/20	0	0	0	0	0
R. Econ.	0	0	0	0	0
Totale Rival.	5.878.228	0	171.997	0	0

Riserve e fondi da sottoporre a tassazione se distribuiti**Prospetto delle riserve ed altri fondi presenti al 31/12/2021**

Nel patrimonio netto sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione

	Valore
Riserva rivalutazione ex legge n. 72/1983	
Riserva da rivalutazione L. 2/2009	
Riserva da rivalutazione L. 413/1991	
Riserva da rivalutazione ec. 1991 e 1992	3.347.341
Totale	3.347.341

Nota integrativa, parte finale

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Tenuto conto che la Riserva Legale ha superato il quinto del capitale sociale, si propone di rinviare a nuovo l'utile di esercizio di euro 1.707 migliaia.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Per il Consiglio di Amministrazione, il Presidente, DOTT. GIANNI FRANCO PAPA

Il sottoscritto CERIOLI RENATO, in qualità di Amministratore Delegato, firmatario digitale, dichiara ai sensi dell'art. 47 del D.P.R. 445/2000, che il documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico, nonché la presente nota integrativa, costituiscono copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

CASA DI CURA LA MADONNINA S.P.A.

Sede Sociale: Via Quadronno 29/31 - Milano
Socio Unico Capitale Sociale EURO 171.600,00.= i.v.
Registro Imprese Mi n. 00866980154 CCIAA N. 475407
Soggetto all'attività di direzione e coordinamento da parte
del Policlinico San Donato S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE PER IL BILANCIO AL 31/12/2021

Signori Azionisti,

la presente relazione accompagna il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 della Società.

La Società, come noto, opera nel settore ospedaliero, nell'ambito clinico ed alla data di chiusura del presente bilancio è composta dalla struttura di via Quadronno 29/31, Milano.

Si rammenta che a seguito dell'introduzione delle disposizioni contenute nelle Direttive Comunitarie 2013/2014, recepite dal D. Lgs. 139/2015 che ha modificato gli schemi di bilancio e il contenuto della nota integrativa, nonché delle conseguenti modifiche dei principi contabili nazionali apportate da parte dell'Organismo di Contabilità (OIC), il presente bilancio è stato redatto entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ricorrendo alla facoltà statutaria e all'opportunità di coordinare modalità e tempistiche di chiusura dei bilanci delle diverse società ospedaliere controllate da Papiniano SpA, anche in considerazione dei rapporti intercompany esistenti.

Nel rinviarVi alla Nota Integrativa per quanto concerne i chiarimenti sulle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, in questa sede commenteremo l'andamento della gestione della società nell'esercizio 2021 e le prospettive future della stessa, in conformità a quanto previsto dall'art. 2428 C.C.

Il bilancio che vi sottoponiamo all'approvazione presenta un utile di Euro 1.706.777 dopo aver calcolato ammortamenti per Euro 2.180.740 e imposte a carico dell'esercizio per Euro 696.970.

Andamento della gestione nel 2021

Il valore della produzione per l'anno 2021 è stato pari ad Euro 37.934.856 (in crescita del 20,92% rispetto al 2020).

I Ricavi delle Prestazioni sono stati complessivamente pari ad Euro 37.406.513 (+25,18% rispetto al 2020).

Nel 2021 il fatturato relativo all'attività solvente "puro" è aumentato di Euro 5.837.092 (+34,1%) e il fatturato delle convenzioni di Euro 2.564.978 (+ 21,61%).

Il fatturato per l'attività di ricovero è aumentato di Euro 4.276.764 (+21,77%).

Il fatturato per l'attività ambulatoriale è aumentato di Euro 4.125.307 (+44,07%).

I ricoveri ordinari sono stati 4.386 (+ 20%), i ricoveri in Day Hospital 299 (+2%), le giornate di degenza sono state pari a 9.662 (+ 6%).

Ai fini di una migliore comprensione dell'andamento dell'esercizio si riporta il conto economico riclassificato del bilancio della società confrontato con quello dell'esercizio precedente:

Conto Economico riclassificato	31/12/2021	31/12/2020	Delta
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	37.406.515	29.881.824	7.524.691
Altri Ricavi e Proventi	528.330	1.489.675	-961.345
Ricavi Netti	37.934.845	31.371.499	6.563.346
Variazione delle rimanenze	-94.462	246.076	-340.538
Acquisti	-4.561.150	-3.894.980	-666.170
Costi per servizi	-17.904.240	-14.378.820	-3.525.420
Costi per godimenti beni di terzi	-510.397	-299.001	-211.396
Costi per il personale	-8.679.882	-7.206.947	-1.472.935
Oneri diversi di gestione	-1.582.432	-1.507.094	-75.338
MOL - Margine Operativo Lordo	4.602.282	4.330.733	271.549
Ammortamenti e Svalutazioni	-2.204.075	-2.215.846	11.771
Altri accantonamenti	-15.000	-71.000	56.000
RO - Risultato Operativo	2.383.207	2.043.887	339.320
Proventi e oneri finanziari Netti	20.540	25.202	-4.662
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Risultato prima delle imposte	2.403.747	2.069.089	334.658
Imposte	-696.970	-668.016	-28.954
RN - Risultato netto	1.706.777	1.401.073	305.704

La crescita di Euro 7.524.691 dei ricavi è principalmente riconducibile ad una maggiore attrattività della Casa di Cura per la realizzazione del nuovo blocco operatorio e della centrale di sterilizzazione, oltre alla disponibilità di 16 posti letto aggiuntivi nel nuovo piano di degenza, ad un continuo sviluppo dell'attività di endoscopia ad un miglioramento nella gestione delle agende delle visite specialistiche e più in generale delle prestazioni ambulatoriali.

L'aumento del costo per servizi è principalmente attribuibile all'incremento delle compartecipazioni dell'attività dei medici in libera professione oltre all'aumento dei costi delle prestazioni legate alle analisi di laboratorio e anatomia patologica.

L'aumento del costo del personale è legato alle necessità del nuovo blocco operatorio e alla nuova centrale di sterilizzazione, al nuovo reparto di degenza, alla crescita delle attività ambulatoriali e infine al rinnovo del CCNL del personale non medico.

Si sintetizza nella tabella seguente l'andamento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni della Società.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2021	2020	Variazione	Variazione %
Ricoveri SSN Regione Lombardia				
Ricoveri SSN Fuori Regione				
Ricoveri Pazienti Solventi	23.920.391	19.643.626	4.276.764	21.77%
Ambulatori SSN Regione Lombardia	0	877.380	-877.380	-100%
Ambulatori SSN Fuori Regione				
Ambulatori Pazienti Solventi	13.486.124	9.360.818	4.125.307	44.07%
Ticket e franchigie				
Funzioni non tariffate				
Farmaci File F				
Altro				
TOTALE	37.406.515	29.881.824	7.524.691	25.18%

Durante l'emergenza legata al Covid-19 da aprile a giugno 2020 la Casa di Cura La Madonnina ha sottoscritto un contratto con la Regione Lombardia per far fronte ad interventi della rete oncologica Lombarda.

I principali indicatori dell'attività sono sintetizzati nelle seguenti tabelle:

TABELLA A
PRINCIPALI INDICATORI DELLA GESTIONE – RICOVERI

Indicatore	2021	2020	Variazione	Variazione %
N. Ricoveri per Degenza Ordinaria (DO)	4.087	3.352	735	22%
N. Ricoveri Day Hospital (DH)	299	293	6	2%
Giornate di degenza (DO)	9.662	9.146	516	6%
Degenza media (DO)	2.3	2.6	-0.3	-13%
Valore medio per ricovero in DO (€)	5.591	5.510	82	+1%
Valore medio per ricovero in DH (€)	2.320	2.533	-213	-8%

TABELLA B
PRINCIPALI INDICATORI DELLA GESTIONE – RICOVERI – Principali specialità

Fatturato Ricoveri per specialità €, k	FY 2021	Delta YoY %
Chirurgia Generale	5.071	38%
Ortopedia e traumatologia	4.834	22%
Urologia	2.874	18%
Ostetricia e ginecologia	1.779	15%
Otorinolaringoiatria	1.542	48%
Gastroenterologia	1.433	53%
Chirurgia plastica	1.308	24%
Chirurgia toracica	1.199	13%
Cardiologia	1.132	42%
Oncologia	625	45%
Medicina generale	698	-43%
Oculistica	176	154%
Neurochirurgia	176	-11%
Chirurgia maxillo-facciale	170	-9%
Chirurgia vascolare	123	-31%

TABELLA C
PRINCIPALI INDICATORI RELATIVI ALL'ATTIVITA' AMBULATORIALE

Indicatore	2021	2020	Variazione	Variazione %
Esami di Laboratorio	65.244	41.818	23.426	+56%
Prestazioni di endoscopia digestiva	2.168	1.461	707	+48%
Numero visite specialistiche	29.092	19.372	9.720	+50%
Numero prestazioni di radiologia – TC	2.967	2.936	31	+1%
Numero prestazioni di radiologia – RM	2.176	1.400	776	+55%
Numero prestazioni di radiologia – RX	7.051	5.640	1.411	+25%
Numero prestazioni di radiologia – Ecografie	7.276	4.731	2.545	+54%
TOTALE PRESTAZIONI AMBULATORIALI				

Analisi dell'indebitamento finanziario della Società

Per una migliore comprensione dell'indebitamento finanziario, si riporta di seguito lo stato patrimoniale della società riclassificato secondo il criterio delle fonti e degli impieghi confrontato con l'esercizio precedente:

	31/12/2021	31/12/2020	Delta
CAPITALE CIRCOLANTE	15.139.398	9.402.199	5.737.199
Liquidità immediate	6.239.517	955.670	5.283.847
Disponibilità liquide	6.239.517	955.670	5.283.847
Liquidità differite	8.899.881	8.446.529	453.352
Crediti verso soci	0	0	0
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	8.056.108	7.496.140	559.968
Crediti immobilizzati a breve termine	0	0	0
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0	0
Attività finanziarie	0	0	0
Ratei e risconti attivi	182.467	194.621	-12.154
Rimanenze	661.306	755.768	-94.462
IMMOBILIZZAZIONI	21.126.035	19.632.800	1.493.235
Immobilizzazioni immateriali	474.890	328.535	146.355
Immobilizzazioni materiali	20.646.145	19.299.265	1.346.880
Immobilizzazioni finanziarie	5.000	5.000	0
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	0	0	0
TOTALE IMPIEGHI	36.265.433	29.034.999	7.230.434
CAPITALE DI TERZI	20.518.390	14.994.734	5.523.656
Passività correnti	11.257.437	11.866.358	-608.921
Debiti a breve termine	9.169.808	11.436.167	-2.266.359
Debiti Finanziari a Breve termine	1.577.685	0	1.577.685
Ratei e risconti passivi	509.944	430.191	79.753
Passività consolidate	9.260.953	3.128.376	6.132.577
Debiti a m/l termine	6.422.315	0	6.422.315
Fondi per rischi e oneri	876.000	1.146.000	-270.000
TFR	1.962.638	1.982.376	-19.738
CAPITALE PROPRIO	15.747.043	14.040.265	1.706.778
Capitale sociale	171.600	171.600	0
Riserve	13.868.666	12.467.594	1.401.071
Utili (perdite) portati a nuovo			0
Utile (perdita) dell'esercizio	1.706.777	1.401.071	305.706
TOTALE FONTI	36.265.433	29.034.999	7.230.434

Per maggiori dettagli sugli investimenti effettuati nel corso del periodo si rimanda al paragrafo “principali investimenti effettuati” della presente relazione sulla gestione.

Per migliore descrizione della situazione economico/finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici di bilancio relativi al bilancio dell’esercizio precedente:

Indicatori di Redditività netta	2021	2020	Variazione
ROE	10%	9%	1%
ROS	6,3%	6,5%	0%
EBITDA (/000)	4.564	3.929	635
EBITDA Margin	12,0%	12,5%	0%

Indicatori Patrimoniali	2021	2020	Variazione
Margine di struttura	82%	79%	2%
Indice di copertura del capitale fisso	133%	95%	38%
Indice di indebitamento complessivo	1,2	1,0	0,2
Indice di indebitamento finanziario	0,5	0,0	0,5

Indicatori di liquidità	2021	2020	Variazione
Indice di liquidità primaria	64%	8%	56%
Indice di liquidità secondaria	156%	79%	77%

Principali investimenti effettuati

Edilizia Sanitaria

A seguito dell’iter autorizzativo conclusosi con la deliberazione dell’ATS Città Metropolitana di Milano nota prot. N° 2021.0011458 del 25/01/2021 e con la successiva presa d’atto di Regione Lombardia del 04.02.2021, in data 02/03/2021 è stato attivato il nuovo Blocco Operatorio con relativa Centrale di Sterilizzazione, con contestuale dismissione del precedente Blocco Operatorio sito al 2° e 3° piano del corpo basso. L’importo sostenuto tra il 2020/2021 per la sola parte cantieristica ammonta complessivamente a 4.180 K€.

In data 09/03/2021 è stato avviato il nuovo piano di degenza ordinaria (n° 16 camere) realizzato al 6° piano. L’importo sostenuto per il cantiere tra 2020/2021 ammonta complessivamente a 2.010 K€.

Nell’ambito dell’adeguamento normativo antincendio disciplinato dal DM del 19/03/2015, sono iniziati i lavori relativi alla realizzazione degli sbarchi mancanti dell’ascensore antincendio, comprensivi dei filtri a prova di fumo e degli spazi calma dedicati ai Vigili del Fuoco in caso di evacuazione. I piani interessati sono dal Piano Interrato fino al 5° piano. Dal 6° piano fino all’8° piano erano stati realizzati contestualmente ai lavori di adeguamento di cui sopra. Inoltre, per i piani 1, 2, 3 sono stati installati altri filtri a prova di fumo ed i pulsanti di sgancio che consentono ai VV.F. in caso di emergenza di interrompere nel comparto interessato sia l’alimentazione elettrica, sia l’erogazione dei gas medicali. Tali interventi proseguiranno nel 2022, per essere conclusi entro e non oltre il mese di aprile 2023, scadenza ultima per la SCIA VV.F. L’importo complessivo da sostenere tra 2021/2022 ammonterà a circa 420K€.

Ingegneria Clinica

Nell'ambito del percorso di aggiornamento delle tecnologie Biomediche, nel 2021 sono state acquisite le seguenti apparecchiature:

- Telecomandato radiologico con detettore digitale
- Densitometro osseo – MOC
- Cabina pletismografica
- Generatore e pompa per morcellatore
- Sistema di compressione toracica
- Microtrapani per ortopedia

L'investimento nelle tecnologie biomediche nel 2021 ammonta complessivamente a circa 340K€.

Information Technology

Sul fronte delle piattaforme informatiche nel 2021 è proseguito il continuous improvement sui processi AFEA nel percorso del paziente ambulatoriale e di ricovero, è stato sviluppato un nuovo datawarehouse per facilitare il sistema di business intelligence dell'attività della casa di cura e della gestione degli ordini di magazzino, oltre ad avere integrato il nuovo sistema RIS con il PACS in essere.

Risorse umane

Nell'anno 2021 l'organico medio del personale dipendente è stato di 204, con un aumento effettivo di 27 unità rispetto all'anno precedente.

Nel corso dell'esercizio dell'anno 2021, nonostante il perdurare dello stato di emergenza Covid-19 è ripresa progressivamente l'effettuazione delle attività formative in modalità residenziale, è altresì proseguita come da organizzazione aziendale la fruizione dei corsi in modalità E-learning.

Sono state realizzate attività formative in modalità residenziale ed e-learning relativamente ad attività di informazione/formazione/aggiornamento lavoratori, area sicurezza, ai sensi del D.Lgs.81/08 e s.m.i., Privacy- Regolamento (UE) 2016/679; Decreto Lgs.231/2001 e s.m.i.; DPI Emergenza Covid 19; Radioprotezione Decreto Lgs.101/2020.

Il rilascio dei crediti formativi ECM, quando previsti dal Corso, è avvenuto per le professioni interessate.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

I rapporti intercorsi infragruppo sono volti a realizzare le sinergie nel settore di appartenenza.

Le prestazioni rese o ricevute sono regolate a condizioni di mercato.

Ulteriori informazioni sono fornite nella nota integrativa.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti ai sensi dell'art. 2428, co.3 e 4 CC

La società non ha acquistato e non detiene azioni o quote proprie e delle controllanti.

Informazioni ai sensi dell'art 2428, comma 2, al punto 6-bis del codice civile

Rischio di credito e di cambio

Non sussistono rischi di credito e di cambio significativi in capo alla società

Rischio di liquidità

La consistenza finanziaria della società è assicurata dalla liquidità che si prevede verrà generata dalla gestione ordinaria nonché da affidamenti non utilizzati presso diversi e primari istituti bancari.

Rischio di Prezzo

Non sussistono rischi di prezzo significativi in capo alla società.

Informazioni relative agli strumenti finanziari

Si rimanda alla nota integrativa.

Privacy

In merito alla normativa applicabile in materia di protezione dei dati personali, con particolare riferimento al Regolamento (EU) 2016/679 ("GDPR") sulla protezione dei dati personali e al D.lgs. 196/2003, come da ultimo modificato dal D.lgs. 101/2018, si segnala quanto segue.

Nel corso del 2021 è stato indetto dal Gruppo GSD un bando di gara per l'individuazione di un fornitore idoneo a supportare le diverse aziende, tra cui la Casa di Cura La Madonnina spa, nel processo di costante monitoraggio, aggiornamento e miglioramento del modello organizzativo di gestione privacy. Il progetto avviato a settembre 2020, si è svolto nel corso del 2021 ed ha previsto le seguenti macro-attività:

- definire un modello per la protezione dei dati personali conforme ai requisiti di normative e prassi in materia di protezione dei dati personali, rispettivamente composto da policy, procedure, strumenti, template documentali e sistema di verifica, miglioramento ed aggiornamento del modello di gestione;
- digitalizzare il modello per la protezione dei dati personali attraverso l'adozione di una soluzione per la gestione degli adempimenti (GRC360 Data Protection) volta a semplificare e certificare la gestione dei requisiti richiesti da normative e prassi in materia di protezione dei dati personali;
- erogare attività di change management al fine di favorire la corretta implementazione del modello per la protezione dei dati personali definito, tra cui l'erogazione della formazione del personale (in presenza e a distanza), anche in relazione all'utilizzo della soluzione GRC360 Data Protection;
- comprendere e gestire gli adempimenti richiesti da normative e prassi in materia di protezione dei dati personali nel rispetto di disposizioni interne e norme di autoregolamentazione definite, tra cui l'elaborazione dei registri dei trattamenti e la mappatura e valutazione dei Responsabili.

Altre informazioni

Nel corso dell'esercizio 2021 è proseguito il programma di adeguamenti in materia di sicurezza, a norma di quanto previsto dal D.Lgs 81/2008 e s.m.i. e leggi collegate, mediante l'aggiornamento del documento di valutazione dei rischi, il monitoraggio degli infortuni e delle malattie professionali e la programmazione del piano formativo del personale in forza.

Sempre nel corso del 2021, al fine di fronteggiare i rischi lavorativi legati al perdurare dell'emergenza Covid 19 è proseguita l'attuazione di tutte le misure di prevenzione e protezione, nonché applicati tutti i disposti della normativa emergenziale via via emanata dagli Enti Preposti, e redatti i correlati documenti, tra cui il DvR specifico.

È stata inoltre proseguita la formazione specifica.

È stata confermata, sempre nella figura dell'RSPP, il ruolo di Delegato del Direttore Sanitario per le Misure specifiche di Prevenzione in ambito Ambientale, in quanto lo stesso è in possesso delle necessarie capacità al fine di gestire il processo legato agli obblighi connessi con il D.Lgs 152/06 e s.m.i.

Sono stati effettuati, ai sensi dell'art. 25 del D.Lgs 81/2008, tutti i sopralluoghi degli ambienti di lavoro da parte del Medico Competente.

È stato nominato il nuovo Medico Competente-Autorizzato, il quale ha proseguito con il programma di sorveglianza sanitaria ai sensi del D.lgs.81/08 e D.lgs.101/2020, mediante l'effettuazione di visite ed esami periodici, come previsto dal Piano Sanitario Aziendale, anche in relazione alla contestuale emergenza Covid 19, recependo le indicazioni della normativa cogente nazionale e regionale.

È proseguita l'attività di aggiornamento delle Istruzioni Operative del Servizio Prevenzione.

Sono state eseguite con esito positivo le verifiche periodiche di convalida ambientale del blocco operatorio e degli altri ambienti a contaminazione controllata e di validazione dei processi di sterilizzazione.

Vengono periodicamente eseguiti controlli sulle acque a consumo umano e di quelle di scarico e vengono inoltre effettuati periodici monitoraggi per la legionella.

Per quanto attiene la problematica relativa alla gestione dei rifiuti ospedalieri è in corso un contratto di appalto per la raccolta, il trasporto e lo smaltimento dei rifiuti speciali pericolosi e non pericolosi con una società specializzata, qualificata secondo procedura di GSD, in possesso delle necessarie autorizzazioni ed iscritta all'Albo Nazionale delle Imprese Esercenti Servizi di Smaltimento Rifiuti.

Viene effettuato regolarmente il controllo incrociato delle quantità trasportate e smaltite.

Nel corso dell'esercizio si è data ulteriore attuazione al piano di controllo e bonifica ambientale dei manufatti contenenti amianto, a norma di quanto previsto dal D.Lgs 81/08 e s.m.i.

In materia di rischio radiologico, è proseguita la convenzione con il Servizio Fisica Sanitaria di Ospedale San Raffaele per la consulenza nella prevenzione dei rischi connessi all'impiego di radiazioni ionizzanti e non ionizzanti, per la sicurezza nell'utilizzo delle apparecchiature a risonanza magnetica e per l'attività di controllo delle apparecchiature radiogene.

Il Servizio di Prevenzione e Protezione, in rispetto dei flussi verso l'Organismo di Vigilanza, ha predisposto le necessarie informative ed ha redatto Report Specifico multidisciplinare in merito alle misure applicate per contrastare la diffusione del Virus Sars-Cov-2.

Con riferimento al D.Lgs. 231/01, nel corso del primo semestre 2021 è proseguita l'attività di aggiornamento del MOG e relative attività di risk assessment da parte di Società esterna incaricata da GSDSS.

Nel mese di marzo 2021, è stato attivato l'ulteriore canale di segnalazione informatico verso l'Organismo di Vigilanza tramite piattaforma informatica dedicata.

Il processo di ricezione, analisi e trattamento delle Segnalazioni, mediante “Sistema di segnalazione informatico” da chiunque inviate o trasmesse, anche in forma anonima è regolato dal documento “Policy Whistleblowing”.

L’informativa a tutto il personale e la Policy sono state divulgate sull’intranet aziendale.

Il link di segnalazione è stato reso disponibile anche sul sito web istituzionale, nella sezione trasparenza.

A luglio 2021 è stato eletto il nuovo Organismo di Vigilanza.

Sempre a luglio è stato approvato il nuovo MOG, pubblicato sul sito web istituzionale e divulgato al personale nell’intranet aziendale.

L’Organismo di Vigilanza della Casa di Cura la Madonnina si è regolarmente riunito per l’espletamento del proprio mandato.

L’Organismo di Vigilanza uscente ha inviato la relazione relativa al periodo di competenza.

Il nuovo Organismo di Vigilanza ha redatto la relazione sull’andamento del periodo di competenza a far data dalla sua nomina, dando atto delle attività intraprese dopo l’insediamento.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio

Non si evidenziano fatti di rilievo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante i primi mesi del 2022 siano stati ancora condizionati dall’emergenza pandemica, si ritiene che l’attività dell’anno in corso si mantenga in linea con il 2021 e si prevede un incremento di circa 5% dovuto al consolidamento del piano aggiuntivo di degenza ed al continuous improvement nella gestione degli spazi ambulatoriali.

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che, con l’approvazione del presente bilancio, viene a scadere l’intero Consiglio di Amministrazione. Pertanto, Vi invitiamo a provvedere alla nomina dell’organo amministrativo.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Dott. Gianni Franco Papa)

Milano, 23 maggio 2022

FIRMATO: GIANNI FRANCO PAPA in qualità di Presidente

Il sottoscritto CERIOLI RENATO in qualità di Amministratore Delegato, firmatario digitale dichiara, ai sensi degli artt. 47 e 76 del D.P.R. 445/2000, che il presente documento costituisce copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

FIRMATO: CERIOLI RENATO in qualità di Amministratore Delegato

“Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di commercio di MILANO - MI:
aut. n. 108375 del 28.07.2017 A.E. Dir. Reg. Lombardia”

CASA DI CURA LA MADONNINA S.P.A.
Azionista Unico
Sede: Via Quadronno, 29 - MILANO
Capitale sociale € 171.600,00 i.v.
Registro Imprese di Milano n. 00866980154
C.C.I.A.A. N. 475407
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del
Policlinico San Donato S.p.A.

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IN OCCASIONE
DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.**

Agli Azionisti della Società Casa di Cura la Madonnina S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Preliminarmente si evidenzia che l'incarico attribuito al Collegio Sindacale per il triennio 2021-2023 è stato affidato dall'assemblea degli azionisti della Casa di Cura la Madonnina S.p.A. in data 27 luglio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Casa di Cura la Madonnina S.p.A. al 31.12.2021, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 1.706.777. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti PricewaterhouseCoopers S.p.A. ci ha consegnato la propria relazione datata 13 giugno 2022 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2021 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio Sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

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

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee degli azionisti ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle

operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale derivante dalla pandemia di Covid-19 anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

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

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31.12.2021, 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".

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Milano, 13 giugno 2022

Il Collegio Sindacale

Luigi Garavaglia - Presidente
Francesco Fallacara - Sindaco effettivo
Fabrizio Redaelli - Sindaco effettivo



Il sottoscritto CERIOLI RENATO in qualità di Amministratore Delegato, firmatario digitale dichiara, ai sensi degli artt. 47 e 76 del D.P.R. 445/2000, che il presente documento costituisce copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

FIRMATO: CERIOLI RENATO in qualità di Amministratore Delegato

“Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di commercio di MILANO - MI: aut. n. 108375 del 28.07.2017 A.E. Dir. Reg. Lombardia”



Relazione della società di revisione indipendente

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

All'azionista di Casa di Cura la Madonnina SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Casa di Cura la Madonnina SpA, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, 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 2021, 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.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio di Casa di Cura la Madonnina SpA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, il 7 maggio 2021, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di Casa di Cura la Madonnina SpA non si estende a tali dati.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229601 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

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

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata 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 di Casa di Cura la Madonnina SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Casa di Cura la Madonnina SpA al 31 dicembre 2021, 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 di Casa di Cura la Madonnina SpA al 31 dicembre 2021 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 di Casa di Cura la Madonnina SpA al 31 dicembre 2021 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, 13 giugno 2022

PricewaterhouseCoopers SpA



Andrea Alessandri
(Revisore legale)

Il sottoscritto CERIOLI RENATO in qualità di Amministratore Delegato, firmatario digitale dichiara, ai sensi degli artt. 47 e 76 del D.P.R. 445/2000, che il presente documento costituisce copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

FIRMATO: CERIOLI RENATO in qualità di Amministratore Delegato

“Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di commercio di MILANO - MI: aut. n. 108375 del 28.07.2017 A.E. Dir. Reg. Lombardia”