

# CASA DI CURA LA MADONNINA -SOCIETA' PER AZIONI

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	VIA QUADRONNO 0029 - MILANO (MI)
<b>Codice Fiscale</b>	00866980154
<b>Numero Rea</b>	MI 475407
<b>P.I.</b>	00866980154
<b>Capitale Sociale Euro</b>	171.600 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	861010
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	Policlinico San Donato S.p.A.
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	Policlinico San Donato S.p.A
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA

## Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	16.615	33.993
6) immobilizzazioni in corso e acconti	810.938	440.897
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>827.553</b>	<b>474.890</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	12.091.533	12.170.445
2) impianti e macchinario	7.085.943	7.622.365
3) attrezzature industriali e commerciali	272.327	307.315
4) altri beni	287.515	185.087
5) immobilizzazioni in corso e acconti	2.368.539	360.933
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>22.105.857</b>	<b>20.646.145</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000	-
d-bis) altre imprese	-	5.000
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>22.938.410</b>	<b>21.126.035</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	894.741	661.306
<b>Totale rimanenze</b>	<b>894.741</b>	<b>661.306</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.750.689	7.148.040
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>4.750.689</b>	<b>7.148.040</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.800	1.368
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>1.800</b>	<b>1.368</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	629.302	577.392
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>629.302</b>	<b>577.392</b>
5-ter) imposte anticipate	304.110	244.404
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	91.723	34.531
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.852	50.373
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>99.575</b>	<b>84.904</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>5.785.476</b>	<b>8.056.108</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	-	6.139.658
3) danaro e valori in cassa	-	99.859
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>10.186.225</b>	<b>6.239.517</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>16.866.442</b>	<b>14.956.931</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>168.137</b>	<b>182.467</b>

Totale attivo	39.972.989	36.265.433
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
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	13.721.652	12.014.875
Totale altre riserve	13.721.652	12.014.875
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.797.563	1.706.777
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.549.371)	(1.549.371)
Totale patrimonio netto	17.544.606	15.747.043
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
4) altri	1.090.000	876.000
Totale fondi per rischi ed oneri	1.090.000	876.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.850.725	1.962.638
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.587.838	1.577.685
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.966.373	6.422.315
Totale debiti verso banche	6.554.211	8.000.000
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	637	5.902
Totale acconti	637	5.902
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.635.874	6.206.412
Totale debiti verso fornitori	8.635.874	6.206.412
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.132	99.685
Totale debiti verso controllanti	21.132	99.685
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.179.655	475.777
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.179.655	475.777
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	522.854	621.514
Totale debiti tributari	522.854	621.514
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	406.604	365.014
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	406.604	365.014
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.643.980	1.395.504
Totale altri debiti	1.643.980	1.395.504
Totale debiti	18.964.947	17.169.808
E) Ratei e risconti	522.711	509.944
Totale passivo	39.972.989	36.265.433

## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	39.976.929	37.406.515
5) altri ricavi e proventi		
altri	594.749	528.330
Totale altri ricavi e proventi	594.749	528.330
Totale valore della produzione	40.571.678	37.934.845
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.399.921	4.561.150
7) per servizi	19.644.883	17.904.240
8) per godimento di beni di terzi	512.514	510.397
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.729.180	6.250.729
b) oneri sociali	1.900.426	1.834.787
c) trattamento di fine rapporto	536.299	428.346
e) altri costi	183.952	166.020
Totale costi per il personale	9.349.857	8.679.882
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	50.608	227.294
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.407.180	1.953.446
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	19.585	23.335
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.477.373	2.204.075
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(233.435)	94.462
12) accantonamenti per rischi	470.000	15.000
14) oneri diversi di gestione	1.681.547	1.582.432
Totale costi della produzione	38.302.660	35.551.638
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.269.018	2.383.207
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	51.783	27.829
Totale proventi diversi dai precedenti	51.783	27.829
Totale altri proventi finanziari	51.783	27.829
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	60.942	7.231
Totale interessi e altri oneri finanziari	60.942	7.231
17-bis) utili e perdite su cambi	(921)	(58)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(10.080)	20.540
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.258.938	2.403.747
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	528.008	541.697
imposte relative a esercizi precedenti	(6.927)	(14.057)
imposte differite e anticipate	(59.706)	169.330
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	461.375	696.970
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.797.563	1.706.777

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.797.563	1.706.777
Imposte sul reddito	461.375	696.970
Interessi passivi/(attivi)	10.080	(20.540)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	2.269.018	2.383.207
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	1.006.299	443.346
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.457.788	2.180.740
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.464.087	2.624.086
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.733.105	5.007.293
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(233.435)	94.462
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.397.351	(624.133)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.424.197	(780.755)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	14.330	12.154
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	12.767	79.753
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	749.719	(1.590.767)
Totale variazioni del capitale circolante netto	5.364.929	(2.809.286)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	11.098.034	2.198.007
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(10.080)	20.540
(Imposte sul reddito pagate)	(521.081)	(527.640)
(Utilizzo dei fondi)	(904.212)	(733.084)
Totale altre rettifiche	(1.435.373)	(1.240.184)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	9.662.661	957.823
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(3.866.892)	(3.300.326)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(403.271)	(373.649)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.270.163)	(3.673.975)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	1.577.685
Accensione finanziamenti	-	6.422.315
(Rimborso finanziamenti)	(1.445.788)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.445.788)	8.000.000
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.946.710	5.283.847
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	-	855.240
Danaro e valori in cassa	-	100.430
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.239.517	955.670
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	-	6.139.658

---

Danaro e valori in cassa	-	99.859
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	10.186.225	6.239.517

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

## Nota integrativa, parte iniziale

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 dicembre 2022, 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. Il presente bilancio è 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

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.



## Criteria di valutazione e iscrizione in bilancio

### ATTIVO

#### Immobilizzazioni immateriali

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.

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.

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:

	<b>Coefficienti Ammortamento</b>
<b>Terreni e fabbricati</b>	
Fabbricati	3,00%
<b>Impianti e macchinario</b>	
Impianti e macchinari	12,50%

<b>Attrezzature Industriali e commerciali</b>	
Attrezzatura varia	25,00%
Attrezzatura sanitaria ad alta tecnologia	25,00%
<b>Altri beni</b>	
Mobili ed arredi	10,00%
Macchine Ufficio Elettroniche	20,00%
Automezzi	25,00%

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 € 516,46, suscettibili di autonome utilizzazioni, sono stati capitalizzati ed ammortizzati al 100% 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 risultano 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.

## **Altre informazioni**

### **Criteri di valutazione applicati**

#### **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.

Sono iscritti 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

#### Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31 dicembre 2022	827.553
Saldo al 31 dicembre 2021	474.890
<b>Variazioni</b>	<b>352.663</b>

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
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2021</b>	<b>540.994</b>	<b>440.897</b>		<b>981.891</b>
Incrementi dell'anno	33.230	370.041		403.271
Dismissioni dell'anno				
Riclassifiche				
Rivalutazione				
Svalutazione				
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	<b>574.224</b>	<b>810.938</b>		<b>1.385.162</b>
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021</b>	<b>(507.001)</b>			<b>(507.001)</b>
Ammortamento dell'anno	(50.608)			(50.608)
Decremento per alienazioni e dismissioni				
Riclassifiche				
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>	<b>(557.609)</b>			<b>(557.609)</b>
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	<b>16.615</b>	<b>810.938</b>	<b>0</b>	<b>827.553</b>

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.

#### **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 17 migliaia, sono costituiti principalmente da software di fatturazione. La variazione, pari ad euro (17) migliaia, è dovuta prevalentemente agli ammortamenti del periodo.

#### **Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti**

Le Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti, pari ad euro 811 migliaia, sono costituite principalmente da progetto di cartella clinica elettronica per euro 187 migliaia e per euro 624 migliaia per progetto rinnovo ERP. La variazione, pari ad euro 370 migliaia, è dovuta prevalentemente ad ulteriori costi relativi ai progetti.

Gli incrementi si riferiscono a euro 69 migliaia relativi al progetto cartella clinica elettronica e per euro 301 migliaia relativi al progetto ERP.

## Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Saldo al 31 dicembre 2022	22.105.859
Saldo al 31 dicembre 2021	20.646.145
<b>Variazioni</b>	<b>1.459.714</b>

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
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2021</b>	<b>23.595.458</b>	<b>35.775.931</b>	<b>1.869.621</b>	<b>3.897.707</b>	<b>360.933</b>	<b>65.499.650</b>
Incrementi dell'anno	560.000	901.524	359.298	58.367	2.350.859	4.230.048
Dismissioni dell'anno		(122.240)	(18.177)		(343.253)	(483.670)
Riclassifiche						
Rivalutazione						
Svalutazione						
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	<b>24.155.458</b>	<b>36.555.215</b>	<b>2.210.742</b>	<b>3.956.074</b>	<b>2.368.539</b>	<b>69.246.027</b>
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021</b>	<b>(11.425.013)</b>	<b>(28.153.566)</b>	<b>(1.562.306)</b>	<b>(3.712.620)</b>		<b>(44.853.505)</b>
Ammortamento dell'anno	(638.911)	(1.421.603)	(276.814)	(69.850)		(2.407.178)
Decremento per alienazioni e dismissioni		105.897	14.618			120.515
Riclassifiche						
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>	<b>(12.063.924)</b>	<b>(29.469.272)</b>	<b>(1.824.502)</b>	<b>(3.782.470)</b>		<b>(47.140.168)</b>
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	<b>12.091.534</b>	<b>7.085.943</b>	<b>272.327</b>	<b>287.516</b>	<b>2.368.539</b>	<b>22.105.859</b>

### Terreni e Fabbricati

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

	Terreni	Fabbricati	Totale terreni e fabbricati
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2021</b>	<b>190.466</b>	<b>23.404.992</b>	<b>23.595.458</b>
Incrementi dell'anno		560.000	560.000
Dismissioni dell'anno			
Riclassifiche			
Rivalutazione			
Svalutazione			
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	<b>190.466</b>	<b>23.964.992</b>	<b>24.155.458</b>
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021</b>		<b>11.425.013</b>	<b>11.425.013</b>
Ammortamento dell'anno		638.911	638.911
Decremento per alienazioni e dismissioni			

Riclassifiche			
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>		<b>12.063.924</b>	<b>12.063.924</b>
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	<b>190.466</b>	<b>11.901.067</b>	<b>12.091.534</b>

I Terreni, pari ad euro 190 migliaia, sono costituiti da euro 57 migliaia riferiti al terreno di Via Quadronno e da euro 133 migliaia riferiti al terreno dell'immobile di Corso di Porta Vigentina.

Gli incrementi si riferiscono alla chiusura del cantiere della farmacia e all'adeguamento antincendio.

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. Il valore dei terreni non è assoggettato ad ammortamento in quanto beni non soggetti a degrado e aventi vita utile illimitata.

### **Impianti e macchinari**

Gli Impianti e macchinari, pari ad euro 7.086 migliaia, sono costituiti principalmente da impianti generici non sanitari e da attrezzatura specifica. La variazione, pari ad euro (536) migliaia, è dovuta prevalentemente a nuove capitalizzazioni al netto degli ammortamenti di periodo.

Gli incrementi per euro 901 migliaia si riferiscono al completamento del cantiere della farmacia oltre ad acquisti di attrezzature sanitarie specifiche per endoscopia e radiologia.

I decrementi pari ad euro 122 migliaia si riferiscono all'alienazione di alcuni cespiti ormai obsoleti in particolare videogastroscoopi.

### **Attrezzature industriali e commerciali**

Le attrezzature industriali e commerciali, pari ad euro 272 migliaia, sono costituite principalmente da attrezzature sanitarie di piccola dimensione ad alto contenuto tecnologico, soggette a rapido deterioramento.

La variazione, pari ad euro (35) migliaia, è dovuta prevalentemente all'acquisto di nuovo strumentario.

Gli incrementi più significativi dell'esercizio pari ad euro 359 migliaia sono costituiti dall'acquisto di strumentario vario per sala operatoria ed endoscopia

I decrementi pari ad euro (18) migliaia si riferiscono ad alienazioni di cespiti obsoleti o non più riparabili.

### **Altre immobilizzazioni materiali**

Le altre immobilizzazioni materiali, pari ad euro 288 migliaia, sono costituite principalmente da mobili e arredi e macchine ufficio elettroniche e ced. La variazione, pari ad euro 102 migliaia, è dovuta prevalentemente all'acquisto di nuovi arredi.

Gli incrementi si riferiscono all'acquisto di nuovi arredi per la farmacia per euro 7migliaia oltre ad arredi per nuovi studi medici.

### **Immobilizzazioni materiali in corso e acconti**

Le Immobilizzazioni materiali in corso e acconti, pari ad euro 2.369 migliaia, sono costituiti principalmente dal cantiere del quinto piano per la realizzazione di un nuovo piano di degenza per euro 2.309 migliaia. La variazione, pari ad euro 2.008 migliaia, è dovuta prevalentemente alla chiusura del cantiere della farmacia e all'apertura del cantiere del quinto piano.

Gli incrementi si riferiscono agli oneri sostenuti per il cantiere del quinto piano.

I decrementi si riferiscono alla chiusura del cantiere della farmacia entrata in funzione nel 2022.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie



Saldo al 31 dicembre 2022	5.000
Saldo al 31 dicembre 2021	5.000
<b>Variazioni</b>	

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
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2021</b>	<b>5.000</b>				<b>5.000</b>
Incrementi dell'anno					0
Decrementi dell'anno					0
Riclassifiche					0
Rivalutazione					0
Svalutazione					0
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	<b>5.000</b>				<b>5.000</b>
<b>Fondo ammortamento al 31 dicembre 2021</b>					
Incrementi dell'anno					
Decrementi dell'anno					
Riclassifiche					
Rivalutazione					
Svalutazione					
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>					
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.000</b>

Esse risultano composte da partecipazioni.

### 1) Partecipazioni

	Totale al 31 dicembre 2021	Incrementi dell'anno	Decremento	Totale al 31 dicembre 2022
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti				5.000
Altre imprese	5.000			
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>5.000</b>			<b>5.000</b>

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

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 2022 è pari a euro 16.740 migliaia. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento/diminuzione pari a euro 1.783 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 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	894.741	661.306	233.435
<b>Totale rimanenze</b>	<b>894.741</b>	<b>661.306</b>	<b>233.435</b>

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.

Si precisa che la società al 31.12.2022 non presenta un fondo obsolescenza magazzino.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, 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 5.785 migliaia

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Crediti verso clienti	4.750.688	7.148.040	(2.397.352)
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.800	1.368	432
5-bis) Crediti tributari	629.302	577.392	51.910

5-ter) Imposte anticipate	304.110	244.404	59.706
5-quater) Crediti verso altri	99.575	84.904	14.671
<b>Totale Crediti</b>	<b>5.785.476</b>	<b>8.056.108</b>	<b>(2.270.632)</b>

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante 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	4.697.534	31.704	21.451	4.750.688
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.800			1.800
5-bis) Crediti tributari	629.302			629.302
5-ter) Imposte anticipate	304.110			304.110
5-quater) Crediti verso altri	99.575			99.575
<b>Totale Crediti</b>	<b>5.732.321</b>	<b>31.704</b>	<b>21.451</b>	<b>5.785.476</b>

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

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Oltre 5 anni
1) Crediti verso clienti	4.750.688		4.750.688	
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.800		1.800	
5-bis) Crediti tributari	629.302		629.302	
5-ter) Imposte anticipate	304.110		304.110	
5-quater) Crediti verso altri	91.723	7.852	99.575	
<b>Totale crediti</b>	<b>5.777.623</b>	<b>7.852</b>	<b>5.785.476</b>	

#### 1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad euro 4.751 migliaia, si riferiscono prevalentemente a crediti verso solventi, mutue ed enti convenzionati, esigibili entro l'esercizio. La variazione in diminuzione, pari ad euro (2.397) migliaia, è dovuta ad una attenta gestione delle singole posizioni di pratiche amministrative solventi e soprattutto in convenzione con enti assicurativi.

Il valore di euro 4.751 migliaia è al netto del Fondo Svalutazione ex art. 106 e del Fondo Svalutazione tassato che si sono movimentati come segue:

<b>Fondo Svalutazione ex art. 106</b>	
Valore iniziale all'1.1.2022	€ 23.334,67
Utilizzi anno 2022	(€ 23.334,67)
Accantonamento anno 2022	€ 19.585,00
Valore finale netto	€ 19.585,00
<b>Fondo Svalutazione tassato</b>	
Valore iniziale all'1.1.2022	€ 808.960,64
Utilizzi anno 2022	(€ 50.104,23)
Accantonamento anno 2022	€ 0,00
Valore finale netto	€ 758.856,82

#### 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 2 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 629 migliaia, comprendono l'importo del credito d'imposta per investimenti effettuati negli anni 2020, 2021 e 2022 in beni strumentali nuovi per euro 414 migliaia. Il residuo valore dei crediti tributari è costituito da crediti verso l'erario per euro 80 migliaia dovuto al credito d'imposta per energia e per euro 126 migliaia dovuto al credito verso erario per IVA. La variazione, pari ad euro 52 migliaia, è dovuta principalmente all'utilizzo del credito d'imposta per investimenti anno 2020 e 2021 ed al maggior credito verso erario per IVA.

Il dettaglio dei crediti tributari viene riportato di seguito

	<b>Totale 31 dicembre 2022</b>	<b>Totale 31 dicembre 2021</b>	<b>Variazioni</b>
Altri	629.302	577.392	51.910
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>629.302</b>	<b>577.392</b>	<b>51.910</b>

### 5-ter) Attività per imposte anticipate

Le attività per imposte anticipate sono pari ad euro 304 migliaia. La variazione, rispetto all'esercizio precedente è pari ad euro 60 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

	<b>Esercizio corrente</b>	<b>Esercizio precedente</b>
Attività per imposte anticipate	304.110	244.404
<b>Totale</b>	<b>304.110</b>	<b>244.404</b>

### 5-quater) verso altri

I crediti verso altri, pari ad euro 100 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 15 migliaia.

Di seguito si riporta la suddivisione per tipologia:

	<b>Totale 31 dicembre 2022</b>	<b>Totale 31 dicembre 2021</b>	<b>Variazioni</b>
Anticipi verso dipendenti	1.426	461	965
Altri crediti	98.149	84.443	13.706
<b>Totale Altri Crediti</b>	<b>99.575</b>	<b>84.904</b>	<b>14.671</b>

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, espone nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV" per euro 10.186 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.

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazioni</b>
1) Depositi bancari e postali	10.131.706	6.139.658	3.992.048
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa	54.520	99.859	(45.339)

<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>10.186.226</b>	<b>6.239.517</b>	<b>3.946.709</b>
-------------------------------------	-------------------	------------------	------------------

## Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ammontano a euro 168 migliaia.

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

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazioni</b>
Risconti Attivi	168.137	182.467	(14.330)
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>168.137</b>	<b>182.467</b>	<b>(14.330)</b>

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 nonché oltre i cinque anni:

	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Totale</b>	<b>Oltre 5 anni</b>
Risconti Attivi	104.148	63.989	168.137	
<b>Totale Ratei e Risconti Attivi</b>	<b>104.148</b>	<b>63.989</b>	<b>168.137</b>	

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 17.545 migliaia ed evidenzia una variazione in aumento/diminuzione di euro 1.798 mig

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 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
<b>Saldo al 31 dicembre 2019</b>	<b>171.600</b>	<b>20.371</b>	<b>3.347.341</b>	<b>35.450</b>	<b>9.688.067</b>		<b>925.736</b>	<b>(1.549.371)</b>
Destinazione risultato d'esercizio precedente						925.736	(925.736)	
Risultato del periodo							1.401.073	
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>171.600</b>	<b>20.371</b>	<b>3.347.341</b>	<b>35.450</b>	<b>10.613.803</b>		<b>1.401.073</b>	<b>(1.549.371)</b>
Destinazione risultato d'esercizio precedente						1.401.073	(1.401.073)	
Risultato del periodo							1.706.777	
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>171.600</b>	<b>20.371</b>	<b>3.347.341</b>	<b>35.450</b>	<b>12.014.875</b>		<b>1.706.777</b>	<b>(1.549.371)</b>
Destinazione risultato d'esercizio precedente						1.706.777	(1.706.777)	
Risultato del periodo							1.797.563	
<b>Saldo al 31 dicembre 2022</b>	<b>171.600</b>	<b>20.371</b>	<b>3.347.341</b>	<b>35.450</b>	<b>13.721.652</b>		<b>1.797.563</b>	<b>(1.549.371)</b>

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo utilizzazioni nei tre esercizi - rag
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	
<b>Altre riserve</b>				
Riserva Straordinaria	13.721.652	UTILE	A,B,C	
<b>Totale altre riserve</b>	<b>13.721.652</b>			
Utile (perdita) dell'esercizio	1.797.563			
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.549.371)			
<b>Totale</b>	<b>17.544.606</b>			

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

## Fondi per rischi e oneri

### Altri Fondi

Gli altri fondi, pari ad euro 1.090 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 totalmente coperti da polizze assicurative e da decrementi derivanti dalla definizione di alcuni sinistri. Nel corso dell'esercizio il fondo si è incrementato di euro 470 migliaia per accantonamenti per eventuali oneri su sinistri e si è decrementato per euro 256 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	876.000	876.000
Accantonamento nell'esercizio	470.000	470.000
Utilizzo nell'esercizio	(84.278)	(84.278)
Rilasci	(171.722)	(171.722)
Altre Variazioni		
<b>Valore finale netto</b>	<b>1.090.000</b>	<b>1.090.000</b>

## 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 2021	Incrementi	Utilizzi e decrementi	31 dicembre 2022
Fondo TFR	1.962.638	141.647	(253.560)	1.850.725

Il fondo per trattamento di fine rapporto copre interamente i diritti maturati dai dipendenti al 31 dicembre 2022.

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 18.965 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 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
4) Debiti verso banche	6.554.211	8.000.000	(1.445.789)
6) Acconti	637	5.902	(5.265)
7) Debiti verso fornitori	8.635.874	6.206.412	2.429.462
11) Debiti verso controllanti	21.132	99.685	(78.553)
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	1.179.655	475.777	703.878
12) Debiti tributari	522.854	621.514	(98.660)
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	406.604	365.014	41.590
14) Altri debiti	1.643.980	1.395.504	248.476
<b>Totale debiti</b>	<b>18.964.947</b>	<b>17.169.808</b>	<b>1.795.139</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

	Italia	Unione Europea	Extra Unione Europea	Totale
4) Debiti verso banche	6.554.211			6.554.211
6) Acconti	637			637
7) Debiti verso fornitori	8.590.873	18.288	26.713	8.635.874
11) Debiti verso controllanti	21.132			21.132
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	1.179.655			1.179.655
12) Debiti tributari	522.854			522.854
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	406.604			406.604
14) Altri debiti	1.643.980			1.643.980
<b>Totale Debiti</b>	<b>18.919.945</b>	<b>18.288</b>	<b>26.713</b>	<b>18.964.947</b>

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	1.587.838	4.966.373	6.554.211	
6) Acconti	637		637	
7) Debiti verso fornitori	8.635.874		8.635.874	
11) Debiti verso controllanti	21.132		21.132	
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	1.179.655		1.179.655	
12) Debiti tributari	522.854		522.854	
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	406.604		406.604	
14) Altri debiti	1.643.980		1.643.980	
<b>Totale debiti</b>	<b>13.998.574</b>	<b>4.966.373</b>	<b>18.964.947</b>	

#### 4) Debiti verso banche

Il debito pari ad euro 6.554 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 rate mensili a partire dal 01.01.22. Trattasi di un contratto di nuova sottoscrizione pertanto la variazione rispetto al 31 dicembre 2021 è pari ad euro (1.446) migliaia.

#### 6) Acconti



Acconti, pari ad euro 1 migliaia, si riferiscono ad anticipi versati dai clienti. La variazione, la variazione rispetto al 31 dicembre 2021 è pari ad euro (5) migliaia.

## 7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, pari ad euro 8.636 migliaia, si riferiscono a debiti verso fornitori di beni e servizi. Rispetto all'esercizio precedente la variazione è pari ad euro 2.430 migliaia.

## 11) Debiti verso imprese controllanti

I debiti verso imprese controllanti, pari ad euro 21 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 1.180 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 523 migliaia, si riferiscono a debiti verso l'erario, esigibili entro l'esercizio successivo, 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 (99) migliaia.

Di seguito viene riportata la composizione:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
IVA	0	77.706	(77.706)
Ritenute d'acconto	294.843	284.805	10.038
Altri	228.011	259.003	(30.992)
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>522.854</b>	<b>621.514</b>	<b>(98.660)</b>

## 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale pari ad euro 407 migliaia, si riferiscono a debiti, esigibili entro l'esercizio successivo, riferiti a contributi Inps e fondi di previdenza complementare. La variazione, pari ad euro 42 migliaia, rispecchia l'importo fisiologico.

## 14) Altri debiti

I debiti verso altri, pari ad euro 1.644 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 248 migliaia.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Debiti verso dipendenti	1.308.852	1.211.921	96.931
Altri debiti	335.128	183.583	151.545
<b>Totale Altri debiti</b>	<b>1.643.980</b>	<b>1.395.504</b>	<b>248.476</b>

## Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti passivi ammontano ad euro 523 migliaia. Rispetto al precedente esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto:

	31 dicembre 2021	Variazione nell'esercizio	31 dicembre 2022
Risconti Passivi	509.944	(12.767)	522.711

<b>Totale Ratei e Risconti</b>	<b>509.944</b>	<b>(12.767)</b>	<b>522.711</b>
--------------------------------	----------------	-----------------	----------------

I risconti passivi sono pari ad euro 523 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, 2021 e 2022.

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:

	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Totale</b>	<b>Oltre 5 anni</b>
Risconti Passivi	91.757	430.954	522.711	
<b>Totale Ratei e Risconti passivi</b>	<b>91.757</b>	<b>430.954</b>	<b>522.711</b>	

## Nota integrativa, conto economico

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 2022 compongono il Conto economico.

### Valore della produzione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	39.976.929	37.406.515	2.570.414
5) Altri ricavi e proventi	594.747	528.330	66.417
<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>40.571.676</b>	<b>37.934.845</b>	<b>2.636.831</b>

I ricavi complessivi dell'esercizio 2022 sono pari ad euro 40.572 migliaia, con una variazione di euro 2.638 migliaia rispetto all'esercizio precedente

#### 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni, pari ad euro 39.977 migliaia, si riferiscono a prestazioni di servizi relativi alla gestione caratteristica. La variazione, pari ad euro 2.570 migliaia, è riconducibile ad una crescita dell'attrattività della Casa di Cura legata alla realizzazione del nuovo blocco operatorio e della centrale di sterilizzazione oltre alla disponibilità di 16 posti letto aggiuntivi nel nuovo piano di degenza e ad un continuo sviluppo dell'attività di endoscopia e ad un miglioramento nella gestione delle agende delle visite specialistiche. Da notare che nel corso del mese di maggio 2022 l'attività ambulatoriale del 5° piano è stata trasferita al 1° piano, di fatto interrompendo temporaneamente il servizio di 16 posti letto di degenza ordinaria, per poter dare continuità all'attività ambulatoriale e poter dare avvio ai lavori di ristrutturazione del 5° piano con 12 stanze di degenza ordinaria e 2 posti letto di terapia intensiva.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Ricoveri solventi	25.461.554	23.920.391	1.541.163
Ambulatoriali solventi	14.515.375	13.486.124	1.029.251
<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>39.976.929</b>	<b>37.406.515</b>	<b>2.570.414</b>

### 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 è pari ad euro 595 migliaia. La variazione rispetto all'esercizio precedente è pari ad euro 66 migliaia,

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Proventi vari	594.747	528.330	66.417
<b>Totale</b>	<b>594.747</b>	<b>528.330</b>	<b>66.417</b>

Di seguito viene riportata la variazione dei proventi vari:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Affitti spazi diversi		5.042	(5.042)
Rilascio fondi rischi	171.722	275.000	(103.278)
Altri proventi	423.025	248.288	174.737
<b>Totale</b>	<b>594.747</b>	<b>528.330</b>	<b>66.417</b>

I proventi vari, pari ad euro 595 migliaia, si riferiscono al rilascio del fondo rischi, al credito d'imposta per energia, al recupero marche da bollo oltre a recuperi vari da dipendenti.

## Costi della produzione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.399.921	4.561.150	(161.229)
7) Per servizi	19.644.883	17.904.240	1.740.643
8) Per godimento di beni di terzi	512.514	510.397	2.117
9) Per il personale	9.349.857	8.679.882	669.975
10) Ammortamenti e svalutazioni	2.477.372	2.204.075	273.297
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(233.435)	94.462	(327.897)
12) Accantonamenti per rischi	470.000	15.000	455.000
13) Altri accantonamenti			
14) Oneri diversi di gestione	1.681.545	1.582.432	99.113
<b>Totale Costi della produzione</b>	<b>38.302.657</b>	<b>35.551.638</b>	<b>2.751.019</b>

I costi complessivi della produzione sono pari ad euro 38.303 migliaia con un incremento di euro 2.751 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Farmaci, materiale di laboratorio, presidi sanitari e altri materiali di consumo	4.081.596	4.052.924	28.672
Cancelleria e stampati	93.396	82.510	10.886
Arredi e piccole attrezzature		165.017	(165.017)
Altri materiali	224.929	260.699	(35.770)
<b>Totale</b>	<b>4.399.921</b>	<b>4.561.150</b>	<b>(161.229)</b>

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 4.400 migliaia.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2021 è pari ad euro (161) migliaia; si segnala che dall'esercizio 2022 le piccole attrezzature inferiori ad € 516,00 sono ricomprese nelle capitalizzazioni dei cespiti.

### 7) Per servizi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Utenze	1.006.448	602.689	403.759
Consulenze	3.668.674	3.100.004	568.670
Servizi di facility	2.569.880	2.473.660	96.220
Compensi medici e altro personale sanitario	9.896.767	9.220.013	676.754
Assicurazioni	52.041	50.230	1.811
Laboratorio e Altri esami esterni	1.506.522	1.509.265	(2.743)
Emolumenti amministratori, sindaci odv	492.953	504.860	(11.907)
Spese viaggio	871	773	98
Spese bancarie	129.545	145.471	(15.926)
Altri servizi	321.183	297.275	23.908
<b>Totale</b>	<b>19.644.884</b>	<b>17.904.240</b>	<b>1.740.644</b>

I costi per servizi sono pari ad euro 19.644 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 1.740 migliaia, è principalmente attribuibile all'incremento delle compartecipazioni dell'attività dei medici in libera professione oltre all'aumento significativo della voce utenze (luce e gas in particolare).

#### 8) Per godimento beni di terzi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Canoni Leasing	203.287	200.290	2.997
Altri noleggi diversi	309.227	310.107	(880)
<b>Totale</b>	<b>512.514</b>	<b>510.397</b>	<b>2.117</b>

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 513 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 2 migliaia, sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.

#### 9) Per il personale

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) salari e stipendi	6.729.180	6.250.729	478.451
b) oneri sociali	1.900.426	1.834.787	65.639
c) trattamento di fine rapporto	536.299	428.346	107.953
e) altri costi	183.952	166.020	17.932
<b>Totale</b>	<b>9.349.857</b>	<b>8.679.882</b>	<b>669.975</b>

I costi per il personale sono pari ad euro 9.350 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 670 migliaia, è legata alle necessità del nuovo blocco operatorio e alla nuova centrale di sterilizzazione, al nuovo reparto di degenza oltre ad un potenziamento dell'attività amministrativa di back office dovuta alla maggiore attività.

#### 10) Ammortamenti e svalutazioni

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	50.607	227.294	(176.687)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.407.180	1.953.446	453.734
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	19.585	23.335	(3.750)
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>2.477.372</b>	<b>2.204.075</b>	<b>273.297</b>

Gli ammortamenti e svalutazioni sono pari ad euro 2.477 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad euro 273 migliaia.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Altre Variazioni delle rimanenze di Materie prime, sussidiarie e di consumo	(233.435)	94.462	(327.897)
<b>Totale</b>	<b>(233.435)</b>	<b>94.462</b>	<b>(327.897)</b>

Le variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro (233) migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad euro (328) migliaia.

#### 12) Accantonamento per rischi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Accantonamento per rischi assicurativi	470.000	15.000	455.000
<b>Totale</b>	<b>470.000</b>	<b>15.000</b>	<b>455.000</b>

Gli accantonamenti per rischi sono pari ad euro 470 migliaia.

#### 14) Oneri diversi di gestione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Iva Indetraibile	1.002.759	1.002.472	287
Imposte e tasse	477.462	463.370	14.092
Altre spese	201.324	116.590	84.734
<b>Totale</b>	<b>1.681.545</b>	<b>1.582.432</b>	<b>99.113</b>

Oneri diversi di gestione sono pari ad euro 1.682 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, sopra dettagliata, è pari ad euro 99 migliaia.

## Proventi e oneri finanziari

#### 16) Altri proventi finanziari

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
<b>a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>			
- imprese controllate			
- imprese collegate			
- imprese controllanti			
- imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri			
<b>b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni diversi dalle partecipazioni</b>			
<b>c) da titoli iscritti nell'attivo circolante diversi dalle partecipazioni</b>			
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>	<b>51.783</b>	<b>27.829</b>	<b>23.954</b>
- imprese controllate			
- imprese collegate			
- imprese controllanti			
Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole	33.502	74	33.428
Altri proventi finanziari	18.281	27.755	(9.474)
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>51.783</b>	<b>27.829</b>	<b>23.954</b>

Gli altri proventi finanziari ammontano ad euro 52 migliaia e si riferiscono a interessi attivi su conto corrente e a sconti finanziari da fornitori.

#### 17) Interessi e oneri finanziari

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	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	60.853		60.853
Altri interessi e oneri finanziari	89	1.281	(1.192)
<b>Altri</b>	<b>60.942</b>	<b>7.231</b>	<b>53.711</b>
<b>Totale interessi e oneri finanziari</b>	<b>60.942</b>	<b>7.231</b>	<b>53.711</b>

Gli interessi e oneri finanziari ammontano ad euro 61 migliaia.

#### **17-bis) Utili e perdite su cambi**

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Utile su cambi	(81)	(13)	(68)
Perdite su cambi	1.002	71	931
<b>Totale Utili e Perdite su cambi</b>	<b>921</b>	<b>58</b>	<b>863</b>

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
IRES	372.751	366.218	6.533
IRAP	155.257	175.479	(20.222)
Imposte relative a esercizi precedenti	(6.927)	(14.057)	7.130
Imposte differite			
Imposte anticipate	(59.706)	169.330	(229.036)
Proventi (Oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale			
<b>Totale</b>	<b>461.375</b>	<b>696.970</b>	<b>(235.595)</b>

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

	Totale al 31 dicembre 2022
<b>IRES</b>	
Risultato d'esercizio	2.258.939
Riprese in aumento	897.829
Riprese in diminuzione	(1.329.364)
Utile (Perdita) fiscale	1.827.404
<b>Imposta</b>	<b>438.560</b>
Detrazione	(6.000)
<b>Totale imposta</b>	<b>432.560</b>

	Totale al 31 dicembre 2022
<b>IRAP</b>	
Base Imponibile IRAP	12.108.391
Cuneo fiscale	(8.499.779)
Riprese in aumento	789.998
Riprese in diminuzione	(661.079)
Imponibile	3.737.531
Sconto Decreto Rilancio	
<b>Totale imposta</b>	<b>145.764</b>

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

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



## **Nota integrativa, altre informazioni**

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, 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.
- 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

### **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 2022 "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 Riserve e fondi da sottoporre a tassazione se distribuiti**

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	0	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 dicembre 2022

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.**

	Valori
Riserva rivalutazione ex legge n. 72/1983	
Riserva da rivalutazione L. 2/2009	
Riserva da rivalutazione L. 413/1991	
Riserva di rivalutazione	(3.347.341)
Fondo Condono ex L. 413/1991	
<b>Totale</b>	<b>(3.347.341)</b>

La riserva da rivalutazione L. 2/2009 deriva dalla rivalutazione effettuata nel 2008 (D.L. 185/2008), al netto dell'imposta sostitutiva dovuta per dare riconoscimento fiscale alla rivalutazione stessa.

### 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 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Dirigenti			
Medici	1	1	-
Altro personale sanitario	151	140	11

Impiegati	58	54	4
Operai	8	9	-1
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>218</b>	<b>204</b>	<b>14</b>

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 31.12.2022 era di n.226 unità.

	Numero puntuale
Dirigenti	
Medici	1
Altro personale sanitario	155
Impiegati	62
Operai	8
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>226</b>

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	419.752	28.562

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

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	16.400
Altri servizi di verifica svolti	
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>16.400</b>

## 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.)

Il capitale sociale, pari a euro 171.600, è rappresentato da n. 1.560.000 azioni ordinarie di nominali euro 0,11 cadauna. Si precisa che al 31/12/2022 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 simili.

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

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 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Beni di terzi	217.872	113.066	104.806
<b>Totale</b>	<b>217.872</b>	<b>113.066</b>	<b>104.806</b>

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 2022.

	Totale crediti	Risconti Attivi	Totale debiti (D)	Risconti Passivi	Totale Valore della produzione	Totale Costi della produzione
Policlinico San Donato			21.132		1.400	442.290
Ospedale San Raffaele			241.957		10.000	604.836
Istituto Ortopedico Galeazzi			61.829			78.396
H San Raffaele Resnati					1.150	
Istituti Clinici Zucchi	1.800		61.160		1.475	38.474
GSD Sistemi e Servizi			633.887			2.867.732
Wennovia		22.400				32.400
GSD Real Estate			25.740			57.200
GSD Food e Wine			155.081			878.152
GSD Trademarks SRL		4.660				2.340
<b>Totale</b>	<b>1.800</b>	<b>27.060</b>	<b>1.200.787</b>		<b>14.025</b>	<b>5.001.819</b>

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 2.867 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 2022 è stato rinnovato il contratto, a normali condizioni di mercato, con la società GSD Food e Wine S.r.l. di Milano per l'affidamento del servizio di ristorazione collettiva con corrispettivi per complessivi di euro 878 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**

Con efficacia 1/1/2023, è stata perfezionata la scissione di Policlinico San Donato a beneficio di Velca che, tra l'altro, ha comportato il trasferimento della proprietà delle società operative precedentemente sotto Policlinico San Donato direttamente in capo a Velca. Di conseguenza Policlinico San Donato non è più la capogruppo di Casa di Cura La Madonnina ed a partire dall'esercizio 2023 non sarà più redatto il bilancio consolidato di Policlinico San Donato, ma quello di Velca.

**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 S.p.A.	Policlinico San Donato S.p.A.
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

**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 2021. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Policlinico San Donato S.p.A. al 31 dicembre 2021, 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	31/12/2021	31/12/2020
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	566.178.020	553.367.188
C) Attivo circolante	179.769.656	187.724.425
D) Ratei e risconti attivi	2.423.971	2.763.721
Totale attivo	748.371.647	743.855.334
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.846.788	4.846.788
Riserve	255.677.681	230.610.490
Utile (perdita) portati a nuovo	59.834.511	59.834.511
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.856.463	23.623.414
Totale patrimonio netto	318.502.517	318.915.203
B) Fondi per rischi e oneri	23.450.764	24.172.354
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.589.647	3.682.018
D) Debiti	399.814.382	394.790.355
E) Ratei e risconti passivi	3.014.337	2.295.404

<b>Totale passivo</b>	748.371.647	743.855.334
-----------------------	-------------	-------------

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	31/12/2021	31/12/2020
<b>A) Valore della produzione</b>	180.832.936	158.230.856
<b>B) Costi della produzione</b>	180.968.306	163.763.898
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	-310.868	32.364.565
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	-2.023.083	-3.063.528
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	-612.858	144.581
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	-1.856.463	23.623.414

**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 1.797 migliaia.

## **Nota integrativa, parte finale**

CASA DI CURA LA MADONNINA

Il Presidente

Dott. Gianni Franco Papa

Milano, 27 marzo 2023

## 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 31/12/2022

Signori Azionisti,

la presente relazione accompagna il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 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.

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 2022 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 1.797.563 dopo aver calcolato ammortamenti per Euro 2.457.787 e imposte a carico dell'esercizio per Euro 461.375.

#### Andamento della gestione nel 2022

Il valore della produzione per l'anno 2022 è stato pari ad Euro 40.571.677 (in crescita del 7% rispetto al 2021).

I Ricavi delle Prestazioni sono stati complessivamente pari ad Euro 39.976.928,53 (+7% rispetto al 2021).

Nel 2022 il fatturato relativo all'attività solvente "puro" è aumentato di Euro 1.190.719 (5,18%) e il fatturato delle convenzioni di Euro 1.379.697 (+ 9,56%).

Il fatturato per l'attività di ricovero è aumentato di Euro 1.541.165 (+6,44%).

Il fatturato per l'attività ambulatoriale è aumentato di Euro 1.029.251 (+7,63%).

I ricoveri ordinari sono stati 4.686 (+ 7%), i ricoveri in Day Hospital 265 (-11%), le giornate di degenza sono state pari a 9.876 (+2%).

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:



	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Delta</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	39.976.929	37.406.513	2.570.416
Altri Ricavi e Proventi	594.748	528.330	66.405
<b>Ricavi Netti</b>	<b>40.571.677</b>	<b>37.934.843</b>	<b>2.638.821</b>
Variazione delle rimanenze	233.435	-94.462	327.897
Acquisti	-4.399.922	-4.561.150	161.228
Costi per servizi	-19.644.884	-17.904.240	-1.740.644
Costi per godimenti beni di terzi	-512.514	-510.397	-2.117
Costi per il personale	-9.349.856	-8.679.882	-669.974
Oneri diversi di gestione	-1.681.545	-1.582.432	-99.113
<b>MOL - Margine Operativo Lordo</b>	<b>5.216.391</b>	<b>4.602.280</b>	<b>616.098</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	-2.477.372	-2.204.075	-273.297
Altri accantonamenti	-470.000	-15.000	-455.000
<b>RO - Risultato Operativo</b>	<b>2.269.019</b>	<b>2.383.205</b>	<b>-114.186</b>
Proventi e oneri finanziari Netti	-10.080	20.540	-30.620
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>2.258.939</b>	<b>2.403.745</b>	<b>-144.806</b>
Imposte	-461.375	-696.970	235.595
<b>RN - Risultato netto</b>	<b>1.797.563</b>	<b>1.706.775</b>	<b>90.789</b>

La crescita di € 2.570.416 dei ricavi è principalmente riconducibile ad una crescita dell'attrattività della Casa di Cura legata alla realizzazione del nuovo blocco operatorio e della centrale di sterilizzazione oltre alla disponibilità di 16 posti letto aggiuntivi nel nuovo piano di degenza e ad un continuo sviluppo dell'attività di endoscopia e ad un miglioramento nella gestione delle agende delle visite specialistiche. Da notare che nel corso del mese di maggio 2022 l'attività ambulatoriale del 5° piano è stata trasferita al 1° piano, di fatto interrompendo temporaneamente il servizio di 16 posti letto di degenza ordinaria, per poter dare continuità all'attività ambulatoriale e poter dare avvio ai lavori di ristrutturazione del 5° piano con 12 stanze di degenza ordinaria e 2 posti letto di terapia intensiva.

L'aumento del costo per servizi è principalmente attribuibile all'incremento delle compartecipazioni dell'attività dei medici in libera professione ed al significativo aumento nelle utenze in particolare energia elettrica e gas.

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 oltre ad un potenziamento dell'attività amministrativa di back office dovuta alla maggiore attività.

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2022	2021	Variazione	Variazione %
Ricoveri SSN Regione Lombardia				
Ricoveri SSN Fuori Regione				
<b>Ricoveri Pazienti Solventi</b>	<b>25.461.554</b>	<b>23.920.389</b>	<b>1.541.165</b>	<b>6.44%</b>
Ambulatori SSN Regione Lombardia				
Ambulatori SSN Fuori Regione				
<b>Ambulatori Pazienti Solventi</b>	<b>14.515.375</b>	<b>13.486.124</b>	<b>1.029.251</b>	<b>7.63%</b>
Ticket e franchigie				
Funzioni non tariffate				
Farmaci File F				
Altro				
<b>TOTALE</b>	<b>39.976.929</b>	<b>37.406.513</b>	<b>2.570.416</b>	<b>6.87%</b>

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

**TABELLA A**  
**PRINCIPALI INDICATORI DELLA GESTIONE – RICOVERI**

Indicatore	2022	2021	Variazione	Variazione %
N. Ricoveri per Degenza Ordinaria (DO)	4.686	4.386	300	6.84%
N. Ricoveri Day Hospital (DH)	265	299	-34	-11.37%
Giornate di degenza (DO)	9.876	9.662	214	2.21%
Degenza media (DO)	2.23	2.36	-0.13	-5.51%
Valore medio per ricovero in DO e DH (€)	5.434	5.454	-20	-0.37%

**TABELLA B**  
**PRINCIPALI INDICATORI DELLA GESTIONE – RICOVERI – Principali specialità**

Fatturato Ricoveri per specialità €, k	FY 2022	Delta YoY %
Ortopedia e traumatologia	6.394.034,83	31%
Chirurgia Generale	5.267.584,43	-1%
Urologia	3.021.915,42	5%
Ostetricia e ginecologia	1.891.376,30	6%
Otorinolaringoiatria	1.739.998,42	13%
Gastroenterologia	1.494.788,45	10%
Chirurgia plastica	1.308.943,19	6%
Chirurgia toracica	1.066.334,64	3%
Oncologia	985.236,42	58%
Cardiologia	817.952,47	-28%
Medicina generale	760.264,96	9%
Recupero e riabilitazione funzionale	208.561,96	72%
Oculistica	166.250,37	-5%
Neurochirurgia	154.111,39	-12%



**TABELLA C**  
**PRINCIPALI INDICATORI RELATIVI ALL'ATTIVITA' AMBULATORIALE**

Indicatore	2022	2021	Variazione	Variazione %
Esami di Laboratorio	65.255	57.750	7.505	+13%
Prestazioni di Endoscopia Digestiva	1.778	1.403	376	+27%
Numero visite specialistiche	31.201	27.575	3.626	+13%
Numero prestazioni di radiologia - TC	1.761	1.881	-120	-6%
Numero prestazioni di radiologia - RM	2.219	1.777	442	+25%
Numero prestazioni di radiologia - RX	3.957	3.899	58	+1%
Numero prestazioni di radiologia - Ecografie	6.671	5.815	856	+15%
<b>TOTALE PRESTAZIONI AMBULATORIALI</b>				

### 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:

	31/12/2022	31/12/2021	Delta
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>17.034.579</b>	<b>15.139.398</b>	<b>1.895.181</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>10.186.226</b>	<b>6.239.517</b>	<b>3.946.709</b>
Disponibilità liquide	10.186.226	6.239.517	3.946.709
<b>Liquidità differite</b>	<b>6.848.353</b>	<b>8.899.881</b>	<b>-2.051.528</b>
Crediti verso soci	0	0	0
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	5.785.475	8.056.108	-2.270.633
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	168.137	182.467	-14.330
Rimanenze	894.741	661.306	233.435
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>22.938.410</b>	<b>21.126.035</b>	<b>1.812.375</b>
Immobilizzazioni immateriali	827.553	474.890	352.663
Immobilizzazioni materiali	22.105.857	20.646.145	1.459.712
Immobilizzazioni finanziarie	5.000	5.000	0
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine			0
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>39.972.989</b>	<b>36.265.433</b>	<b>3.707.556</b>
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>22.428.383</b>	<b>20.518.390</b>	<b>1.909.993</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>14.521.285</b>	<b>11.257.437</b>	<b>3.263.848</b>
Debiti a breve termine	12.410.736	9.169.808	3.240.928
Debiti Finanziari a Breve termine	1.587.838	1.577.685	10.153
Ratei e risconti passivi	522.711	509.944	12.767
<b>Passività consolidate</b>	<b>7.907.098</b>	<b>9.260.953</b>	<b>-1.353.855</b>
Debiti a m/l termine	4.966.373	6.422.315	-1.455.942
Fondi per rischi e oneri	1.090.000	876.000	214.000
TFR	1.850.725	1.962.638	-111.913
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>17.544.606</b>	<b>15.747.043</b>	<b>1.797.563</b>
Capitale sociale	171.600	171.600	0
Riserve	15.575.443	13.868.666	1.706.777
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	1.797.563	1.706.777	90.786
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>39.972.989</b>	<b>36.265.433</b>	<b>3.707.556</b>

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:

<b>Indicatori di Redditività netta</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variazione</b>
ROE	10.2%	10.8%	-0.6pt
ROS	5.6%	6.3%	-0.7pt
EBITDA (/000)	5.216	4.564	652
EBITDA Margin	13.0%	12.0%	1pt

<b>Indicatori Patrimoniali</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variazione</b>
Margine di struttura	76%	75%	1pt
Indice di copertura del capitale fisso	111%	118%	-7pt
Indice di indebitamento complessivo	1,3	1,3	--
Indice di indebitamento finanziario	0,4	0,5	-0,1pt

<b>Indicatori di liquidità</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variazione</b>
Indice di liquidità primaria	70%	55%	15pt
Indice di liquidità secondaria	117%	134%	-17pt

## Principali investimenti effettuati

### Edilizia Sanitaria

Con la deliberazione n° 302 del 08/04/2022 dell’ATS Città Metropolitana di Milano prot. N° 65398/22 del 12/04/2022 e con la successiva presa d’atto di Regione Lombardia prot. RL G1.2022.18638 del 20/04/2022 è stata attivata la nuova U.O. Farmacia Ospedaliera.

Nell’ambito dell’adeguamento normativo antincendio disciplinato dal DM del 19/03/2015, sono stati eseguiti per un importo di 100 k€ i lavori relativi alla sostituzione dei n° 2 impianti ascensori dedicati ai pazienti/visitatori e n° 1 impianto dedicato alle cucine di piano.

Inoltre, contestualmente alle chiusure estive dei rispettivi 1°/2°/ 3°/4° piano, sono stati completati i lavori relativi ai pulsanti di sgancio dei compartimenti degli impianti elettrici e gas medicali, nonché l’allacciamento degli idranti all’anello della rete idrica antincendio.

Nel mese di luglio 2022 sono iniziati i lavori relativi all’adeguamento normativo del 5° piano per la realizzazione di una nuova U.O. Terapia intensiva composta da n° 2 posti letto e di un reparto di degenza di n° 12 posti letto. La bonifica dell’amianto, i rinforzi strutturali di miglioramento sismico e tutte le demolizioni architettoniche si sono concentrate nei mesi di luglio ed agosto, con un inizio dei lavori edili ed impiantistici a partire dal mese di settembre. L’importo previsto dei lavori ammonta complessivamente ad 2.150 k€. Con il completamento di questo intervento sarà concluso il percorso



di adeguamento strutturale del corpo alto della Casa di Cura La Madonnina. Rimangono da adeguare i piani 1°/2°/3° del corpo basso e il piano interrato che ospita principalmente i servizi generali. La scadenza per il completamento del 3° step del DM del 19/03/2015 è stata posticipata da 04/2023 ad 04/2026.

### Ingegneria Clinica

Nell'ambito del percorso di aggiornamento delle Tecnologie Biomediche, nel 2022 sono state acquisite le seguenti apparecchiature:

- N.1 Portatile per Radioscopia digitale con applicativi per radiologia interventistica e procedure cardiovascolari;
- Tecnologie per ampliamento attività di Endoscopia: N.1 Colonna video con videoendoscopi, Elettrobisturi ad Argon e armadi per asciugatura e stoccaggio di videoendoscopi;
- N.1 Sistema Ecografico con tecnologia Fusion per biopsie prostatiche;
- N.1 Videodermatoscopio con sistema di acquisizione immagini total body;
- N.1 laser Olmio 35W e N.1 laser Tullio per attività urologiche;
- Manipoli per ORL;
- Set Trapani per Ortopedia

L'investimento nelle tecnologie biomediche nel 2022 ammonta complessivamente ad € 540 K€

### Information Technology

Sul fronte delle piattaforme informatiche nel 2022 è proseguito il continuous improvement sui processi AFEA nel percorso del paziente ambulatoriale e di ricovero, è stato ulteriormente sviluppato il datawarehouse per facilitare il sistema di business intelligence dell'attività della casa di cura e della gestione degli ordini di magazzino.

### Risorse umane

Nell'anno 2022 l'organico medio del personale dipendente è stato di 218, con un aumento effettivo di 14 unità rispetto all'anno precedente.

Osservando il dato puntuale al 31/12/2022 confrontato con l'anno precedente il personale dipendente passa a 226 risorse con un aumento di 17 unità.

N. persone	Al 31 dicembre 2021			Al 31 dicembre 2022		
	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne	Totale
Dipendenti	54	155	209	59	167	226
Altri collaboratori	3	0	3	3	0	3
<b>Totale</b>	<b>57</b>	<b>155</b>	<b>212</b>	<b>62</b>	<b>167</b>	<b>229</b>

N. persone	Al 31 dicembre 2021				Al 31 dicembre 2022			
	< 30	30 - 50	> 50	Totale	< 30	30 - 50	> 50	Totale
Medici	0	0	1	1	0	0	1	1
Infermieri e tecnici	23	43	21	87	22	46	24	92
OSS e ausiliari	3	27	30	60	4	28	31	63
Personale non sanitario	8	22	31	61	14	24	32	70
<b>Totale</b>	<b>34</b>	<b>92</b>	<b>83</b>	<b>209</b>	<b>40</b>	<b>98</b>	<b>88</b>	<b>226</b>

Nel corso dell'esercizio dell'anno 2022, la formazione si è svolta regolarmente in modalità residenziale ed in modalità E-learning. Il Piano Formativo Aziendale è stato regolarmente redatto e divulgato a tutto il personale sull'intranet aziendale. Il personale neo assunto ha svolto regolarmente il primo incontro di informazione/formazione con il RSPP. Alcune attività residenziali, sono state svolte utilizzando il Fondo Paritetico Interprofessionale per la Formazione Continua, Fondimpresa, a cui la Casa di Cura aderisce. Le attività formative realizzate hanno riguardato: attività di informazione/formazione/aggiornamento lavoratori, area sicurezza, ai sensi del D.Lgs.81/08 e s.m.i.; formazione e aggiornamento addetto squadra antincendio; Privacy- Regolamento (UE) 2016/679; Decreto Lgs.231/2001 e s.m.i.; DPI Emergenza Covid 19; Radioprotezione Decreto Lgs.101/2020.

Si segnalano in particolare, oltre ai consueti corsi previsti dal piano formativo aziendale, l'erogazione dei seguenti specifici corsi: formazione RLS di nuova elezione, aggiornamento Preposti alla Sicurezza sul luogo di lavoro, corso sulla gestione dei rifiuti, incontro periodico con i Privacy Contact Local. Inoltre, in relazione a prestazione erogata dalla Casa di Cura è stato formato personale per la pratica di idrocolonterapia.

Laddove previsti, sono stati rilasciati i crediti formativi ECM alle professioni interessate, rilasciati dal Provider in convenzione.

#### **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, nonché ai



Provvedimenti dell’Autorità Garante italiana per la protezione dei dati personali, nel corso dell’anno 2022 si segnala quanto segue:

- costante valutazione, analisi ed aggiornamento del modello per la protezione dei dati personali composto da policy, procedure, strumenti e template documentali;
- svolgimento di attività di analisi dal punto di vista legale, tecnico, funzionale e procedurale, al fine di rendere la società conforme alla disciplina applicabile;
- utilizzo del gestionale GRC360 Data Protection che consente di semplificare e certificare la gestione dei requisiti richiesti da normative e prassi in materia di protezione dei dati personali;
- continua attività di formazione in merito all’utilizzo del GRC360 destinata al Local Privacy Executive ed ai Local Privacy Contact, ognuno per le rispettive attività di competenza;
- continua sensibilizzazione e formazione nei confronti del personale autorizzato al trattamento dei dati personali e dei Local Privacy Contact;
- svolgimento di audit volti a verificare la compliance alla normativa privacy e alle policy e procedure in uso;

inoltre, si segnala che:

- la società non è stata oggetto di sanzioni amministrative delle autorità di controllo in materia di protezione dei dati personali né di sanzioni penali per illecito trattamento di dati personali;
- la società non è a conoscenza di indagini e procedimenti in corso da parte delle autorità di controllo in materia di protezione dei dati personali, della Guardia di Finanza e ispettorati del lavoro in merito al trattamento dei dati personali effettuato dalla società;
- la società non è venuta a conoscenza di violazioni dei dati che abbiano comportato la necessaria notifica all’Autorità di Controllo ai sensi dell’art. 33 GDPR;
- la società ha assicurato riscontro alle richieste degli interessati entro i termini di legge.

### Altre informazioni

Nel corso dell’esercizio 2022 è stato attuato 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 e relativi allegati, il monitoraggio degli infortuni e delle malattie professionali e la programmazione del piano formativo del personale in forza. È stata erogata la formazione specifica sia in modalità e-learning che in presenza. È proseguita l’attività di aggiornamento delle Istruzioni Operative del Servizio di Prevenzione e Protezione.

Il Medico Competente-Autorizzato ha attuato 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 e, ai sensi dell’art. 25 del D.Lgs 81/2008, ha effettuato i sopralluoghi degli ambienti di lavoro.

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 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. Tali rifiuti vengono regolarmente monitorati tramite 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, ha avuto seguito 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, con particolare riferimento al controllo ed alla sicurezza nell'utilizzo delle apparecchiature a risonanza magnetica, dei laser e delle apparecchiature radiogene.

#### D.Lgs. 231/01

Con riferimento al D.Lgs. 231/01, nel corso dell'anno 2022:

- Prosegue l'attività di informazione/formazione del personale neo assunto;
- Il codice etico ed il modello organizzativo sono divulgati nelle bacheche aziendali, nell'intranet aziendale, sul sito web istituzionale della Casa di Cura;
- Sono disponibili le informative per il personale dipendente, collaboratori, fornitori;
- Sono attivi i canali di segnalazione Vs l'Organismo di Vigilanza (posta, posta elettronica dedicata, piattaforma informatica dedicata con link pubblicato sul sito web istituzionale della Casa di Cura);
- È disponibile procedura aziendale che disciplina i flussi informativi periodici e le segnalazioni all'ODV;
- Nel corso dell'anno si sono svolti 2 audit, affidati a società esterne, di cui:
  - Uno commissionato dalla CCLM, per la verifica di fornitore relativo all'appalto del servizio di pulizia e sanificazione ambientale e servizi accessori;
  - Uno commissionato dall'ODV, per la verifica dei processi e compliance procedurale.

Dalle relazioni redatte non sono emerse particolari criticità ma opportunità di miglioramento.

- L'Organismo di Vigilanza (OdV) della Casa di Cura la Madonnina si è regolarmente riunito per l'espletamento del proprio mandato ed ha redatto la relazione semestrale e annuale, dando atto delle attività intraprese durante l'anno.
- La Casa di Cura ha recepito le Policy, le procedure, i regolamenti emessi da GSDSS, divulgandoli ed inserendoli nel Sistema Qualità della CCLM.
- Nel corso dell'anno non sono stati effettuati provvedimenti disciplinari in relazione a reati [231<sub>\[LM2\]</sub>](#).

#### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con efficacia 1/1/2023, è stata perfezionata la scissione di Policlinico San Donato a beneficio di Velca che, tra l'altro, ha comportato il trasferimento della proprietà delle società operative precedentemente sotto Policlinico San Donato direttamente in capo a Velca. Di conseguenza Policlinico San Donato non è più la capogruppo di Casa di Cura La Madonnina ed a partire dall'esercizio 2023 non sarà più redatto il bilancio consolidato di Policlinico San Donato, ma quello di Velca.



### Evoluzione prevedibile della gestione

I primi mesi del 2023 registrano ancora un trend positivo rispetto al 2022. Si prevede un incremento di circa 5% del valore della produzione dovuto all'apertura del nuovo reparto di degenza con i 2 posti letto di terapia intensiva previsto per luglio 2023 oltre ad un 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  
Gianni Franco Papa



Milano, 27 marzo 2023

Il sottoscritto amministrato DOTT. RENATO CERIOLI dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società

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 2022  
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 2022 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.

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 31.12.2022, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 1.797.563. 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 11 aprile 2023 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2022 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 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 presentato denuncia al tribunale ex art. 2409 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 31.12.2022, 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

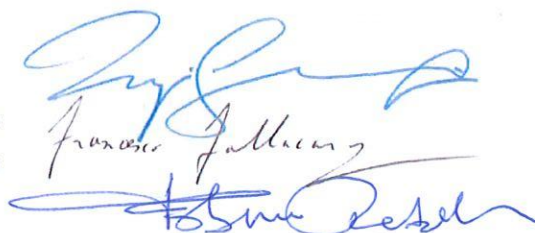
Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli amministratori.

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

Milano, 11 aprile 2023

Il Collegio Sindacale

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



Il sottoscritto amministrato DOTT. RENATO CERIOLI dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società

## ***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 2022, 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 2022, 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***

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 229691 - **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 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

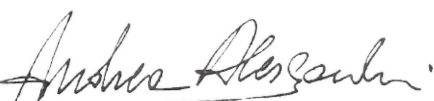
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Casa di Cura la Madonnina SpA al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché 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 2022 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, 11 aprile 2023

PricewaterhouseCoopers SpA



Andrea Alessandri  
(Revisore legale)

Il sottoscritto amministrato DOTT. RENATO CERIOLI dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società