

POLICLINICO SAN DONATO S.P.A.

Bilancio consolidato al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	VIA RODOLFO MORANDI 30 - 20097 SAN DONATO MILANESE MI
Codice Fiscale	05853360153
Numero Rea	MI 1041755
P.I.	05853360153
Capitale Sociale Euro	4.846.788 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	VELCA S.p.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale consolidato

	31-12-2022	31-12-2021
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	11	21
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.323	1.026
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	222	224
5) avviamento	23.876	28.236
6) immobilizzazioni in corso e acconti	10.579	7.027
7) altre	4.478	5.914
Totale immobilizzazioni immateriali	40.489	42.448
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	340.940	327.326
2) impianti e macchinario	152.056	133.565
3) attrezzature industriali e commerciali	12.912	12.393
4) altri beni	18.665	12.661
5) immobilizzazioni in corso e acconti	48.251	57.258
Totale immobilizzazioni materiali	572.824	543.203
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	10	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	22.279	97.208
d-bis) altre imprese	23	32
Totale partecipazioni	22.312	97.240
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	95
Totale crediti verso imprese collegate	-	95
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	295.000	532.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	237.000	-
Totale crediti verso controllanti	532.000	532.000
Totale crediti	532.000	532.095
4) strumenti finanziari derivati attivi	4.982	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	559.294	629.335
Totale immobilizzazioni (B)	1.172.607	1.214.986
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	10.766	11.153
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	5.300	10.500
Totale rimanenze	16.066	21.653
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	146.425	143.282
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.255	1.044
Totale crediti verso clienti	155.680	144.326
4) verso controllanti		

esigibili entro l'esercizio successivo	84.856	4.206
Totale crediti verso controllanti	84.856	4.206
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.458	3.919
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.458	3.919
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.879	8.435
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.282	1.035
Totale crediti tributari	17.161	9.470
5-ter) imposte anticipate	24.748	22.548
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.264	2.797
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.138	499
Totale crediti verso altri	10.402	3.296
Totale crediti	296.305	187.765
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	8	8
6) altri titoli	2	2
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	146.111	199.076
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	146.121	199.086
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	223.768	149.176
2) assegni	926	862
3) danaro e valori in cassa	926	862
Totale disponibilità liquide	224.694	150.038
Totale attivo circolante (C)	683.186	558.542
D) Ratei e risconti	10.266	8.486
Totale attivo	1.866.059	1.782.014
Passivo		
A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	4.847	4.847
III - Riserve di rivalutazione	77.989	77.809
IV - Riserva legale	970	970
V - Riserve statutarie	13.809	23.428
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva avanzo di fusione	6	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	241	196
Riserva da differenze di traduzione	(2)	-
Varie altre riserve	12.850	13.097
Totale altre riserve	13.095	13.293
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	4.384	169
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	712.513	678.505
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(18.010)	25.087
Totale patrimonio netto di gruppo	809.597	824.108
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	2.418	4.519
Utile (perdita) di terzi	(40)	(1.076)
Totale patrimonio netto di terzi	2.378	3.443
Totale patrimonio netto consolidato	811.975	827.551
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	201	201

3) strumenti finanziari derivati passivi	-	5
4) altri	114.215	100.480
Totale fondi per rischi ed oneri	114.416	100.686
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	37.886	39.584
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	304.906	2.072
esigibili oltre l'esercizio successivo	166.577	458.206
Totale debiti verso banche	471.483	460.278
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	302	218
Totale acconti	302	218
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	337.881	276.397
Totale debiti verso fornitori	337.881	276.397
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	57
Totale debiti verso imprese controllate	-	57
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.530	3.171
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	4.530	3.171
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.702	12.320
Totale debiti tributari	13.702	12.320
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.985	11.630
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	10.985	11.630
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	50.437	41.470
Totale altri debiti	50.437	41.470
Totale debiti	889.320	805.541
E) Ratei e risconti	12.462	8.652
Totale passivo	1.866.059	1.782.014

Conto economico consolidato

	31-12-2022	31-12-2021
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.067.701	1.025.863
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	314
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	10.505	10.667
altri	26.250	15.225
Totale altri ricavi e proventi	36.755	25.892
Totale valore della produzione	1.104.456	1.052.069
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	210.331	197.240
7) per servizi	401.138	359.640
8) per godimento di beni di terzi	15.290	9.150
9) per il personale		
a) salari e stipendi	209.335	209.763
b) oneri sociali	55.570	56.186
c) trattamento di fine rapporto	15.234	13.512
e) altri costi	650	463
Totale costi per il personale	280.789	279.924
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	8.238	8.074
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	57.331	50.249
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.826	588
Totale ammortamenti e svalutazioni	67.395	58.911
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.588	7.246
12) accantonamenti per rischi	48.673	33.397
14) oneri diversi di gestione	88.667	72.506
Totale costi della produzione	1.117.871	1.018.014
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(13.415)	34.055
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllanti	11	11
altri	4.183	4.163
Totale proventi da partecipazioni	4.194	4.174
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllanti	59	43
altri	1.165	713
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.224	756
Totale altri proventi finanziari	1.224	756
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	4.604	4.097
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.604	4.097
17-bis) utili e perdite su cambi	265	207
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.079	1.040
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(12.336)	35.095
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

imposte correnti	10.509	14.039
imposte relative a esercizi precedenti	(42)	320
imposte differite e anticipate	(2.973)	(2.506)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	1.780	769
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	5.714	11.084
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	(18.050)	24.011
Risultato di pertinenza del gruppo	(18.010)	25.087
Risultato di pertinenza di terzi	(40)	(1.076)

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(18.050)	24.011
Imposte sul reddito	5.714	11.084
Interessi passivi/(attivi)	(1.077)	(1.040)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(13.413)	34.055
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	47.457	38.347
Ammortamenti delle immobilizzazioni	65.569	58.322
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	(1.443)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	(13.705)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	113.026	81.521
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	99.613	115.576
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	5.587	7.246
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(11.354)	(57.893)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	61.484	44.881
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.780)	1.868
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	3.810	2.020
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(13.195)	28.271
Totale variazioni del capitale circolante netto	44.552	26.393
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	144.165	141.969
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	1.077	1.040
(Imposte sul reddito pagate)	(9.916)	(14.906)
(Utilizzo dei fondi)	(29.963)	(33.189)
Totale altre rettifiche	(38.802)	(47.055)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	105.363	94.914
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(86.952)	(66.208)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(6.279)	(7.971)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	94	(87)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	52.965	32.463
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(40.172)	(41.803)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	11.204	7.106
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(586)	-
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(1.150)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	9.468	7.106

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	74.659	60.217
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	149.176	89.173
Assegni	-	10
Danaro e valori in cassa	862	638
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	150.038	89.821
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	223.768	149.176
Assegni	926	862
Danaro e valori in cassa	926	862
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	224.694	150.038

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Valori espressi i migliaia di Euro

POLICLINICO SAN DONATO S.p.A.
Sede Sociale: Via Morandi n. 30
20097 SAN DONATO MILANESE (MI)
Socio Unico Capitale Sociale euro 4.846.788.= i.v.
Registro Imprese MI n. 05853360153 CCIAA N. 1041755

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO
AL 31 DICEMBRE 2022

Nota integrativa al Bilancio Consolidato del 31 dicembre 2022

Nota integrativa, parte iniziale

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2022, costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, corrisponde alle scritture contabili delle società del Gruppo regolarmente tenute, ed è stato redatto nel rispetto del principio di chiarezza in conformità al D.Lgs. 127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), così come modificati dal Decreto Legislativo n.139/2015 e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB), ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

Nella presente nota integrativa, al fine di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, sono altresì compresi:

- il prospetto di raccordo tra il Patrimonio Netto ed il risultato d'esercizio della Capogruppo con quelli consolidati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ed
- il prospetto di movimentazione del Patrimonio Netto di Gruppo.

Ai sensi dell'art. 30 D.Lgs. 127/1991, si specifica che la data di riferimento del bilancio consolidato coincide con la data di chiusura del bilancio d'esercizio della controllante ed altresì di tutte le imprese incluse nell'area di consolidamento.

La struttura ed il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico consolidati sono quelli prescritti dagli artt. 2424 e segg. del C.C., opportunamente integrati ai sensi artt. 32 e 33 del D.Lgs. 127/1991, in quanto ritenuti idonei a rappresentare con chiarezza il Gruppo nel suo complesso a norma art. 32 comma 1 D.Lgs. 127/1991.

Gli importi sono espressi in migliaia di euro.

I bilanci d'esercizio delle imprese incluse nel consolidamento sono stati redatti dai rispettivi organi amministrativi in base ai principi contabili sopra menzionati.

Deroghe

Non sono intervenuti casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 29, commi 4 e 5 del D.Lgs. 127/1991.

Area di consolidamento - Principi di consolidamento e di conversione

Il Bilancio consolidato comprende il bilancio della Policlinico San Donato S.p.A. e delle imprese italiane ed estere sulle quali questa esercita direttamente o indirettamente la maggioranza assoluta del capitale e dei diritti di voto, ovvero dei diritti di voto sufficienti ad esercitare un'influenza dominante nell'Assemblea Ordinaria. Ai sensi degli artt. 38 comma 2 e 39 del D.Lgs. 127/1991, si fornisce qui di seguito l'elenco delle imprese incluse nell'area di consolidamento:

	Sede Legale	Divisa	Capitale sociale (in valuta)	Quota % di possesso
Policlinico San Donato	Via Morandi, 30 - San Donato Milanese (MI)	Euro	4.846.788	Controllante
Ospedale Galeazzi SpA	Via C. Belgioioso 173, - Milano	Euro	130.000	100,00%
Istituti Clinici Zucchi	Via Zucchi, 24 - Monza (MB)	Euro	1.922.000	95,28%
Istituto Clinico Villa Aprica	Via Castelcarnasino 10 - Como	Euro	312.000	100,00%
Istituti Clinici di Pavia e Vigevano	Via Parco Vecchio, 27 -Pavia	Euro	7.206.300	96,75%
Istituti Ospedalieri Bergamaschi	Corso Europa 7 - Osio Sotto (BG)	Euro	1.404.000	100,00%
Istituti Ospedalieri Bresciani	Via Del Franzone, 31 - Brescia	Euro	510.295	99,94%
Villa Erbosa	Via Dell'Arcoveggio, 50/2 - Bologna (BO)	Euro	900.000	93,86%
Villa Chiara	Via Porrettana, 170 - Casalecchio Di Reno (BO)	Euro	230.256	97,13%
Casa di Cura La Madonnina	Via Quadronno n. 29 - Milano	Euro	171.600	90,38%
GSD Sistemi e Servizi	Via Giovanni Spadolini, 4 Milano	Euro	65.000	80,50%
Gsd Clinica Odontoiatrica Srl	Via Borgogna 3 - Milano	Euro	20.000	60,00%
Smart Dental Clinic	Via Borgogna 3 - Milano	Euro	119.000	60,00%
Immobiliare XXIV Maggio Spa	Via Borgogna 3 - Bologna	Euro	1.497.600	99,57%
GSD Healthcare FZ-LLC	Dubai Healthcare City - Dubai - United Arab Emirat	Dirham EAU	50.000	100,00%

Le attività e le passività delle società consolidate sono assunte secondo il metodo dell'integrazione globale. Il valore di carico delle partecipazioni detenute dalla società capogruppo e dalle altre società incluse nell'area di consolidamento è eliminato contro il relativo patrimonio netto. La differenza tra il costo di acquisizione e il patrimonio netto a valore corrente delle partecipate alla data di consolidamento viene allocata, ove possibile, alle attività e passività delle partecipate al netto della fiscalità differita; l'eventuale rimanente differenza, se positiva e se sono soddisfatti i requisiti per l'iscrizione dell'avviamento previsti dall'OIC 24, viene rilevata nella voce "Avviamento" delle immobilizzazioni immateriali.

L'avviamento è ammortizzato sulla scorta di un'utilità economica stimata in 10 anni o 20 anni a seconda dei casi secondo la sua vita utile, tenendo conto di tutte le informazioni disponibili per stimare il periodo nel quale si manifesteranno i benefici economici.

La quota di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi delle controllate consolidate viene iscritta nella voce "Capitale e riserve di terzi" del patrimonio netto, mentre la quota dei terzi del risultato netto viene evidenziata separatamente nel conto economico consolidato nella voce "Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi".

I bilanci delle società estere sono convertiti in euro secondo i seguenti criteri:

- le attività e le passività al cambio in vigore alla data di chiusura del periodo;
- i proventi e gli oneri applicando la media dei cambi del periodo;
- le componenti del patrimonio netto ai tassi in vigore nel relativo periodo di formazione.

Le differenze di cambio derivanti dalla conversione del patrimonio netto finale ai cambi storici di formazione rispetto a quelli in vigore alla data del bilancio vengono imputate direttamente a patrimonio netto, unitamente alle differenze fra il risultato economico espresso a cambi medi e il risultato economico espresso in euro ai cambi in vigore alla fine del periodo alla voce "Riserva da differenze di traduzione", compresa nella voce "Altre riserve".

Le partite di debito e di credito e quelle di costo e di ricavo tra le società incluse nell'area di consolidamento sono state eliminate. In particolare, sono eliminati, se significativi, gli utili e le perdite derivanti da operazioni fra società del Gruppo non ancora realizzati nei confronti di terzi.

I bilanci di esercizio delle singole società approvati dall'assemblea ovvero predisposti dal Consiglio di Amministrazione per l'approvazione sono stati, ove necessario, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili adottati dal Gruppo.

Le attività e le passività delle società a controllo congiunto sono assunte mediante il metodo del patrimonio netto.

Criteri di valutazione

Come anticipato, i principi generali di redazione del bilancio e i criteri di valutazione adottati e descritti nel seguito sono quelli in vigore alla data di bilancio e tengono conto delle modifiche normative introdotte dal

Decreto Legislativo n. 139/2015.

Nella redazione del presente bilancio d'esercizio consolidato 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.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del C.C.

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 dei principi contabili

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

Correzione errori rilevanti

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

Problematiche di comparabilità e 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 C.C., non si sono manifestate problematiche di comparabilità e adattamento delle voci di bilancio dell'esercizio corrente con quelle relative all'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

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

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

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

Criteri di valutazione e iscrizione in bilancio

ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- beni immateriali (diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno) programmi software;
- concessioni, licenze e marchi e diritti simili;
- avviamento;
- immobilizzazioni in corso e acconti;
- altre: oneri pluriennali su beni di terzi ed oneri accessori su finanziamenti;
- avviamento: 10 o 20 anni sulla base della stima della vita utile effettuata in sede di rilevazione iniziale.

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.

Quando si verificano eventi che fanno presumere una riduzione del valore delle attività immateriali, la loro recuperabilità è verificata confrontando il valore di iscrizione con il relativo valore recuperabile rappresentato dal maggiore tra il fair value, al netto degli oneri di dismissione e il valore d'uso. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi dovessero venire meno i presupposti della svalutazione verrà ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

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
- brevetti: in funzione della loro durata di utilizzo
- concessioni, licenze, marchi ed avviamento sono ammortizzati in 18 anni
- oneri pluriennali: in base alla durata dei rispettivi contratti di godimento
- oneri accessori su finanziamenti: in funzione della durata dei contratti di finanziamento

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 sottoclasse B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili e decrementato degli ammortamenti che tengono conto del grado di deperimento e della residua vita utile dei singoli beni. Ai sensi dell'art. 10 della Legge 19.3.1983 n. 72, si precisa che le rivalutazioni monetarie effettuate sono evidenziate nel prospetto dedicato.

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

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

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

	Coefficienti Ammortamento
Terreni e fabbricati	
Fabbricati	3,00%
Costruzioni leggere	10,00%
Impianti e macchinari	
Impianti e macchinari	12,50%
Attrezzature Industriali e commerciali	
Attrezzatura varia	25,00%
Attrezzatura sanitaria	12,50%
Attrezzatura sanitaria ad alta tecnologia	25,00%
Altri beni	
Mobili ed arredi	10,00%
Macchine Ufficio Elettroniche	20,00%
Automezzi	25,00%
Beni inferiori a € 516,46	100,00%

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.

Rispetto al precedente esercizio, i beni strumentali di valore singolarmente inferiore a € 516,46, suscettibili di autonome utilizzazioni, sono stati capitalizzati e ammortizzati totalmente nell'esercizio in corso, 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.

Quando si verificano eventi che fanno presumere una riduzione del valore delle attività materiali, la loro recuperabilità è verificata confrontando il valore di iscrizione con il relativo valore recuperabile rappresentato dal maggiore tra il fair value, al netto degli oneri di dismissione e il valore d'uso. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi dovessero venire meno i presupposti della svalutazione verrà ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

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.

Nell'apposita sezione "impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale" sono esposti gli impegni per le rate residue da pagare.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

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.

Le partecipazioni immobilizzate in società a controllo congiunto sono iscritte al costo di acquisto. Tali partecipazioni sono successivamente valutate con il metodo del patrimonio netto, ossia sono iscritte per un importo pari alla corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio delle imprese medesime, detratti i dividendi ed operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato nonché quelle necessarie per il rispetto dei principi indicati negli articoli 2423 e 2423-bis del C.C.

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

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 e, 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.

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.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value. Le variazioni di fair value sono imputate al conto economico, oppure, se lo strumento copre il rischio di variazione di flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto. Tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Nel caso in cui il fair value alla data di riferimento risulti positivo, è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati attivi" tra le immobilizzazioni finanziarie o tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Nel caso in cui il valore risulti negativo è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati passivi" tra i fondi per rischi ed oneri. Gli strumenti finanziari derivati presenti in bilancio sono stati attivati dalla società al solo fine di garantire la copertura dei rischi sottostanti di tasso di interesse e possiedono i requisiti per essere considerati di copertura semplice, vengono valutati pertanto con il metodo semplificato. Qualora una componente della copertura risultasse inefficace, questa verrebbe registrata in conto economico.

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 di 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.

Gli ammontari di TFR relativi a rapporti di lavoro cessati, il cui pagamento è già scaduto o scadrà ad una data determinata dell'esercizio successivo, sono stati rilevati nella voce D.14, tra i debiti del Passivo.

Debiti

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

Il tasso di interesse effettivo è calcolato al momento della rilevazione iniziale del debito e corrisponde al tasso interno di rendimento.

Laddove l'applicazione del criterio del costo ammortizzato risulti rilevante, in conformità a quanto disposto dall'OIC 19, i debiti sono stati valutati al valore nominale, ferma restando l'attualizzazione al tasso di interesse di mercato, qualora significativamente diverso dal tasso di interesse effettivo.

Inoltre, con riferimento ai debiti di scadenza superiore ai 12 mesi, che alla data del 1° gennaio 2016 non avevano ancora esaurito i loro effetti in bilancio, la Società si è avvalsa della facoltà di esonero dalla valutazione dei medesimi secondo il criterio del costo ammortizzato, coerentemente con il principio OIC 19 paragrafo 91.

I debiti espressi originariamente in valuta diversa dall'euro sono convertiti in euro ai cambi storici delle date delle relative operazioni. Le differenze di cambio emerse in occasione del pagamento dei debiti in valuta estera sono imputate al conto economico nella voce "Utili e perdite su cambi".

I debiti verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali, mentre gli sconti cassa sono rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti viene rettificato per tener conto di resi, abbuoni e altre rettifiche di fatturazione, nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte, noto alla data di redazione del bilancio.

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.

Diversamente, dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata in quanto il criterio classificatorio del Conto economico normativamente previsto è quello per natura.

I ricavi per prestazioni sanitarie rese a pazienti solventi per degenze ospedaliere sono rilevati per competenza nel periodo di dimissione del paziente, che coincide con la conclusione del servizio reso, mentre quelli generati da prestazioni ambulatoriali sono attribuiti al momento in cui la prestazione è stata erogata.

I ricavi derivanti da prestazioni sanitarie erogate in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale sono fatturati alle aziende sanitarie secondo le modalità stabilite da Regione Lombardia in base alla normativa di riferimento.

I ricavi relativi alle c.d. “funzioni non tariffate” derivano dalla migliore stima del riconoscimento atteso di Regione Lombardia. Per ulteriori dettagli relativi alla normativa di riferimento si rinvia alla relazione sulla gestione.

I contributi alla ricerca riconosciuti da Enti pubblici o privati, le donazioni ed elargizioni liberali sono iscritti per competenza.

I costi sono rilevati secondo il principio della competenza.

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 e 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.

Impegni, garanzie e passività potenziali

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

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 31 dicembre 2022	40.489
Saldo al 31 dicembre 2021	42.448
Variazioni	(1.959)

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

	1) Costi Imp. ed Ampl.	2) Costi di Svil. e Pubb.	3) Diritti Utilizzo Opere Dell'Ingegno	4) Concessioni, Licenze E Marchi	5) Avviamento	6) Imm. in Corso ed Acconti	7) Altre Imm. Imm.li	Totale Imm. Imm.li
Valore lordo al 31 dicembre 2021	113		12.681	412	45.196	7.027	12.130	77.560
Incrementi dell'anno			1.860		187	5.721	203	7.970
Dismissioni dell'anno	(11)					(1.681)	(3)	(1.695)
Riclassifiche			649	(162)		(487)		
Rivalutazione								
Svalutazione								
Valore lordo al 31 dicembre 2022	102		15.190	252	45.383	10.579	12.330	83.836
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021	(92)		(11.655)	(189)	(16.961)		(6.217)	(35.113)
Ammortamento dell'anno	(5)		(2.051)	(1)	(4.546)		(1.635)	(8.239)
Decremento per alienazioni e dismissioni	6							6
Riclassifiche			(162)	162				
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022	(91)		(13.867)	(30)	(21.507)		(7.852)	(43.346)
Valore netto al 31 dicembre 2022	11	0	1.323	222	23.876	10.579	4.478	40.489

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.

1) Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto ed ampliamento sono pari ad euro 11 migliaia.

2) Diritti 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 1.323 migliaia, sono costituiti principalmente da programmi software e da brevetti.

3) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Le Concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono pari ad euro 222 migliaia.

4) Avviamento

L'avviamento, pari ad euro 23.876 migliaia, è costituito principalmente:

- dal primo consolidamento della partecipazione in Smart Dental Clinic S.r.l. (valore iniziale € 11 milioni circa, ammortamento annuo per € 1 milione circa);
- dal primo consolidamento della partecipazione in Villa Chiara (valore iniziale € 31,3 milioni circa, ammortamento annuo per € 3,1 milioni circa);
- Istituti Clinici di Pavia e Vigevano S.p.A. (Santa Maria delle Grazie);
- Istituto Ortopedico Galeazzi S.p.A.: avviamento scaturito dalla fusione per incorporazione della società Centro Clinico Fisioterapico Milanese S.r.l. (valore iniziale 1,8 milioni circa, ammortamento annuo per 180 mila euro circa).

La variazione, pari ad euro (4.359) migliaia, è dovuta prevalentemente:

- agli ammortamenti dell'esercizio;
- all'incremento relativo all'acquisto delle quote di Villa Chiara dai soci di minoranza. L'avviamento, pari a 187 migliaia di euro, presenta un ammortamento annuo di 19 migliaia di euro ed è stato determinato dalla differenza tra il prezzo pagato e la quota di pertinenza del patrimonio netto della società al 31 dicembre 2021.

La voce avviamento, nel corso dell'anno ha subito le seguenti movimentazioni.

	31 dicembre 2021	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	31 dicembre 2022
Avviamento	45.196	187			45.383
F.Do Amm.To Avviamento	(16.961)			(4.546)	(21.507)
Totale avviamento	28.236	187		(4.546)	23.876

5) Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti

Le Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti, pari ad euro 10.579 migliaia, sono costituiti principalmente da progetti informatici in via di sviluppo.

6) Altre Immobilizzazioni Immateriali

Le Altre Immobilizzazioni Immateriali, pari ad euro 4.478 migliaia, sono costituite principalmente da:

Ospedale Galeazzi (euro 2.391 migliaia): spese per la sostituzione del sistema amministrativo contabile e al completamento del sistema informativo ospedaliero.

GSD Sistemi e Servizi (euro 1.089 migliaia): ristrutturazione del fabbricato condotto in locazione.

Smart Dental Clinic (euro 604 migliaia): spese di manutenzione su beni di terzi.

B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 31 dicembre 2022	572.825
Saldo al 31 dicembre 2021	543.203
Variazioni	29.622

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

	1) Terreni E Fabbricati	2) Impianti E Macchinari	3) Attrezzature Industriali e Comm.Li	4) Altri Beni	5) Imm.zioni In Corso Ed Acconti	Totale Imm. Materiali
Valore lordo al 31 dicembre 2021	546.623	496.915	57.498	68.052	57.258	1.226.346
Incrementi dell'anno	3.976	31.111	3.947	6.194	42.788	88.016
Dismissioni dell'anno		(4.054)	(1.131)	(219)	(473)	(5.878)
Riclassifiche	24.270	19.246	1.314	6.497	(51.322)	5
Rivalutazione						
Svalutazione						
Valore lordo al 31 dicembre 2022	574.870	543.219	61.628	80.523	48.251	1.308.490
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021	(219.297)	(363.350)	(45.105)	(55.391)		(683.144)
Ammortamento dell'anno	(14.632)	(31.578)	(4.484)	(6.636)		(57.330)
Decremento per alienazioni e dismissioni		3.780	873	169		4.822
Riclassifiche		(13)				(13)
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022	(233.930)	(391.162)	(48.716)	(61.857)		(735.665)
Valore netto al 31 dicembre 2022	340.940	152.056	12.912	18.665	48.251	572.825

1) Terreni e Fabbricati

La voce "terreni e fabbricati" rileva il costo di tutti i terreni e di tutti gli immobili strumentali all'attività sanitaria del gruppo, maggiorato delle spese incrementative e delle rivalutazioni, nonché di alcuni marginali immobili civili.

Gli incrementi netti, pari ad euro 13.614 migliaia, si riferiscono principalmente alla realizzazione del Nuovo Ospedale Galeazzi. Il processo di autorizzazione ed accreditamento del Nuovo Ospedale Galeazzi, che si è concluso positivamente in data 3 agosto 2022.

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

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

	Terreni	Fabbricati	Totale terreni e fabbricati
Valore lordo al 31 dicembre 2021	35.457	511.167	546.623
Incrementi dell'anno		3.976	3.976
Dismissioni dell'anno			
Riclassifiche		24.270	24.270
Rivalutazione			
Svalutazione			
Valore lordo al 31 dicembre 2022	35.457	539.413	574.870

Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021	(6)	(219.291)	(219.297)
Ammortamento dell'anno		(14.632)	(14.632)
Decremento per alienazioni e dismissioni			
Riclassifiche			
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022	(6)	(233.923)	(233.929)
Valore netto al 31 dicembre 2022	35.451	305.490	340.940

2) Impianti e macchinari

Gli Impianti e macchinari, pari ad euro 152.056 migliaia, sono costituiti principalmente da interventi impiantistici, apparecchiature ed attrezzature (sanitarie e non sanitarie).

Al netto degli ammortamenti del periodo (pari a euro 31.578 migliaia), la variazione netta, pari ad euro 18.491 migliaia, è dovuta prevalentemente a:

Ospedale Galeazzi (incremento di euro 33.481 migliaia). Gli incrementi si riferiscono all'acquisto di attrezzature sanitarie destinate alla nuova sede in Via Belgioioso, mentre i decrementi si riferiscono alla dismissione di parte di attrezzature obsolete non trasferite nella nuova sede;

Istituti Ospedalieri Bergamaschi (incremento di euro 4.250 migliaia): acquisto di apparecchiature biomedicali e attrezzature;

Istituti Ospedalieri Bresciani (incremento di euro 3.298 migliaia): acquisizioni di apparecchiature sanitarie specifiche per i presidi Istituto Clinico S. Anna e Istituto Clinico Città di Brescia;

Policlinico San Donato (incremento di 2.895 migliaia): interventi impiantistici, meccanici, elettrici e gas medicali effettuati nell'immobile ospedaliero sito in San Donato Milanese e l'impiantistica relativa al nuovo parcheggio PSD; nella voce in commento rientrano anche acquisti di apparecchiature biomedicali per i vari reparti sanitari e servizi.

3) Attrezzature industriali e commerciali

Le attrezzature industriali e commerciali, pari ad euro 12.912 migliaia, sono costituite principalmente da attrezzature sanitarie e di laboratorio.

4) Altre immobilizzazioni materiali

Le altre immobilizzazioni materiali., pari ad euro 18.665 migliaia, sono principalmente relative a mobili e arredi, macchine elettroniche d'ufficio (personal computer, notebook stampanti, ecc.) ed automezzi. La variazione, pari ad euro 6.004 migliaia, è dovuta prevalentemente ad acquisti destinati alla nuova sede di via C. Belgioioso, dell'Ospedale Galeazzi.

5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti

Le Immobilizzazioni materiali in corso e acconti sono pari ad euro 48.251 migliaia e sono costituiti principalmente da:

Istituti Clinici Zucchi (euro 17.696 migliaia): lavori di adeguamento strutturale-tecnologico ed impiantistico dei Presidi Ospedalieri di Carate Brianza e di Monza.

Istituti Ospedalieri Bergamaschi (euro 12.234 migliaia): costi relativi a opere edili ed impiantistiche inerenti alla ristrutturazione, riorganizzazione ed adeguamento tecnologico.

Policlinico San Donato (euro 6.870 migliaia): lavori per la realizzazione della nuova palazzina dell'Università e Ricerca presso il Policlinico e nello specifico del piano interrato e al progetto di sistemazione dell'area agricola adiacente al sito ospedaliero, ("Parco dei Conigli") in ultimazione nel 2023, alla realizzazione del corpo "Volano" ed alla realizzazione della nuova Isola Ecologica.

Istituto Ortopedico Galeazzi (euro 2.966 migliaia): acquisti di attrezzature per la nuova sede di Via Belgioioso, non ancora entrate in funzione.

Casa di Cura La Madonnina (euro 2.369 migliaia): cantiere del quinto piano per la realizzazione di un nuovo piano di degenza.

La variazione, pari ad euro (9.007) migliaia, è dovuta prevalentemente a:

Istituto Ortopedico Galeazzi (decremento di euro 14.124 migliaia): riclassifiche per capitalizzazione di cespiti entrati in funzione nell'esercizio.

Villa Chiara (decremento di euro 8.143 migliaia): nuovo immobile (edificio corpo G) entrato in funzione nel 2022 comprendente cinque nuove camere di degenze, due sale operatorie, una centrale unica di sterilizzazione e il servizio di diagnostica per immagine.

Istituti Clinici Zucchi (incremento di euro 4.741 migliaia): integrazione alla progettazione per adeguamento strutturale, tecnologico ed impiantistico del Presidio di Carate, stato avanzamento dei lavori e Direzione relativi all'appalto di adeguamento strutturale e impiantistico Villa Maria di Carate Brianza; integrazione e progettazione per adeguamento strutturale-tecnologico e impiantistico del presidio di Monza.

Istituti Ospedalieri Bergamaschi (incremento di euro 3.706 migliaia): costi relativi a opere edili ed impiantistiche inerenti alla ristrutturazione, riorganizzazione ed adeguamento tecnologico del presidio San Pietro.

Casa di Cura La Madonnina (incremento di euro 2.008 migliaia): oneri sostenuti per il cantiere del quinto piano per la realizzazione di un nuovo piano di degenza.

Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Operazioni di locazione finanziaria

In relazione ai cespiti acquisiti in leasing finanziario, la società ha rilevato le operazioni con il c.d. "metodo patrimoniale", nel rispetto sia della vigente prassi contabile che della disciplina fiscale; pertanto, i canoni imputati al Conto economico sono stati determinati sulla base della competenza temporale degli stessi all'esercizio.

In ossequio del più generale principio della prevalenza della sostanza sulla forma di cui all'articolo 2423-bis, primo comma, n. 1-bis, C.C., è stato redatto il seguente prospetto dal quale è possibile ottenere informazioni circa gli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio netto e sul Conto economico, rilevando le operazioni di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Tale prospetto, nel rispetto dei principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità, e fornisce le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 n. 22 C.C., ossia:

- il valore complessivo al quale i beni oggetto di locazione finanziaria sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio, qualora fossero stati iscritti tra le immobilizzazioni, al netto degli ammortamenti che sarebbero stati stanziati dalla data di stipula del contratto, nonché delle eventuali rettifiche e riprese di valore;

- il debito implicito verso il locatore, che sarebbe stato iscritto alla data di chiusura dell'esercizio nel passivo dello Stato patrimoniale, equivalente al valore attuale delle rate di canone non ancora scadute, nonché del prezzo di riscatto, determinati utilizzando tassi di interesse pari all'onere finanziario effettivo riconducibile a ogni singolo contratto;
- l'onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio attribuibile ai contratti in argomento;
- le quote di ammortamento relative ai beni in locazione che sarebbero state di competenza dell'esercizio;
- le rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio.

Si precisa che il prospetto accoglie i dati relativi all'unico contratto sottoscritto dal Policlinico San Donato ed in essere alla data di chiusura dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	46
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	7
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	29
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	2

B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Saldo al 31 dicembre 2022	559.294
Saldo al 31 dicembre 2021	629.334
Variazioni	(70.040)

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

	1) Partecipazioni	2) Crediti	3) Altri titoli	4) Strumenti finanziari derivati attivi	Totale Imm.zioni finanziarie
Valore lordo al 31 dicembre 2021	97.240	532.095			629.335
Incrementi dell'anno	10			4.982	4.992
Decrementi dell'anno	(74.938)	(95)			(75.033)
Riclassifiche					
Rivalutazione					
Svalutazione					
Valore lordo al 31 dicembre 2022	22.312	532.000		4.982	559.294
Fondo ammortamento al 31 dicembre 2021					
Incrementi dell'anno					
Decrementi dell'anno					
Riclassifiche					
Rivalutazione					
Svalutazione					
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022					
Valore netto al 31 dicembre 2022	22.312	532.000		4.982	559.294

Esse risultano composte da partecipazioni e crediti.

1) Partecipazioni

	Totale al 31 dicembre 2021	Incrementi dell'anno	Decremento	Totale al 31 dicembre 2022
Imprese controllate		10		10
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	97.208		(74.929)	22.279
Altre imprese	32		(9)	23
Totale partecipazioni	97.240	10	(74.938)	22.312

Partecipazioni in imprese controllate

Le partecipazioni in imprese controllate, pari ad euro 10 migliaia, si riferiscono alla partecipazione del 100% nel capitale sociale di GSD East Europe che, in considerazione della ridotta significatività della partecipazione al 31 dicembre 2022, non si è provveduto a consolidare.

Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Le partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 22.279 migliaia, sono interamente riferibili alla partecipazione in Ospedale San Raffaele S.r.l. di Milano – trattasi di una quota rappresentativa del 5,5% del capitale della società detenuta per il tramite della società controllata Istituti Clinici Zucchi S.p.A. Il maggior valore di carico della partecipazione rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto di pertinenza non è rappresentativo di perdite durevoli di valore in considerazione dei piani di business futuri della società.

La variazione, pari ad euro (74.929) migliaia, è dovuta al perfezionamento in data 17/06/2022 dell'atto di cessione da parte di Istituti Ospedalieri Bergamaschi S.r.l. della partecipazione del valore nominale di euro 11.251 migliaia pari al 18,50% del capitale sociale della Società "Ospedale San Raffaele S.r.l. a favore della Società Velca S.p.A., convenendo il prezzo della cessione in euro 74.929 migliaia, classificato nei crediti verso controllanti al 31/12/2022.

Partecipazioni in altre imprese

Le partecipazioni in altre imprese, pari ad euro 23 migliaia, si riferiscono principalmente a:

- Fondazione Casa Ospitale (per un valore pari a euro 5 migliaia) promossa dalla Associazione Compagnia delle Opere, che non ha scopo di lucro e intende promuovere i valori di sussidiarietà, solidarietà e attenzione ai bisogni della persona nei settori sanitario, sociale ed economico;
- Associazione 2°- Atris (per un valore pari a euro 5 migliaia) con sede a Roma.

La variazione, pari ad euro (9) migliaia, è dovuta alla cessione della partecipazione nella società J-WAVE DIAGNOSTIC S.r.l. a Papiniano S.p.A.

2) Crediti

Nel seguente prospetto sono indicati, distintamente per ciascuna voce, i totali dei crediti immobilizzati nonché l'eventuale ammontare scadente oltre i cinque anni. Nella determinazione della scadenza si è tenuto conto delle condizioni contrattuali e, ove del caso, della situazione di fatto.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso imprese controllate						
Crediti verso imprese collegate		95	(95)			
Crediti verso imprese controllanti	532.000	532.000		295.000	237.000	
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Crediti verso altri						
Totale crediti immobilizzati	532.000	532.095	(95)	295.000	237.000	

Crediti verso imprese controllanti

I crediti immobilizzati verso imprese controllanti, pari ad euro 532.000 migliaia, si riferiscono al rapporto finanziario in essere con la Società controllante Velca S.p.A., regolato a tassi di mercato e rimborsabile alla scadenza.

Il credito finanziario aperto al 31 dicembre 2022 è relativo per euro 237.000.000 alla controllata Istituto Ortopedico Galeazzi S.p.A. e per euro 295.000.000 alla capogruppo Policlinico San Donato S.p.A.

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

4) Strumenti finanziari derivati attivi

Altri titoli, pari ad euro 4.982 migliaia, si riferiscono a contratti derivati sottoscritti dalla controllante per coprirsi dalle variazioni dei flussi finanziari derivanti da due finanziamenti accesi nel corso dei precedenti esercizi e aperti alla data del 31 dicembre 2022.

Per avere visione di maggiori dettagli in merito agli strumenti finanziari derivati attivi si faccia riferimento a quanto riportato nella specifica sezione in calce alla nota.

Attivo circolante

Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante

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

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

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31 dicembre 2022 è pari a euro 683.187. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento/diminuzione pari a euro 124.645.

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	10.766	11.153	(387)
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci	5.300	10.500	(5.200)
5) Acconti			
Totale rimanenze	16.066	21.653	(5.587)

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 le società del Gruppo al 31 dicembre 2022 non presentano 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 2022 risultano pari ad euro 296.306 migliaia.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Crediti verso clienti	155.680	144.326	11.354
2) Crediti verso controllate			
3) Crediti verso collegate			
4) Crediti verso controllanti	84.856	4.206	80.650
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.458	3.919	(461)
5-bis) Crediti tributari	17.161	9.470	7.691
5-ter) Imposte anticipate	24.748	22.548	2.201
5-quater) Crediti verso altri	10.402	3.296	7.106
Totale Crediti	296.306	187.765	108.541

Suddivisione dei crediti per area geografica

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

	Italia	Unione Europea	Extra Unione Europea	Totale
1) Crediti verso clienti	152.731	202	2.747	155.680
2) Crediti verso controllate				
3) Crediti verso collegate				
4) Crediti verso controllanti	84.856			84.856
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.458			3.458
5-bis) Crediti tributari	17.161			17.161
5-ter) Imposte anticipate	24.748			24.748
5-quater) Crediti verso altri	10.173		229	10.402
Totale Crediti	293.126	202	2.976	296.306

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	146.425	9.255	155.680	
2) Crediti verso controllate				
3) Crediti verso collegate				
4) Crediti verso controllanti	84.856		84.856	
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.458		3.458	
5-bis) Crediti tributari	13.879	3.282	17.161	
5-ter) Imposte anticipate	24.748		24.748	
5-quater) Crediti verso altri	9.264	1.138	10.402	
Totale crediti	282.631	13.675	296.306	

1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad euro 155.680 migliaia, si riferiscono prevalentemente ai crediti di funzionamento vantati dalle diverse società consolidate nei confronti delle rispettive Aziende Sanitarie. La variazione, pari ad euro 11.353 migliaia, è dovuta alla maggiore attività, in particolare con riferimento all'Ospedale Galeazzi.

Si rammenta che il valore è al netto di fondi svalutazione crediti per complessivi euro 9.875 migliaia.

4) Crediti verso imprese controllanti

I crediti verso imprese controllanti sono pari ad euro 84.856 migliaia.

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

5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono pari ad euro 3.458 migliaia.

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

5-bis) Crediti tributari

La voce "Crediti tributari", pari ad euro 17.161 migliaia, è principalmente composta da acconti versati e ritenute subite, da conguagliare con successivi versamenti di imposte e comprende l'importo del credito d'imposta vantato ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 11 c. 184-197 della L. 160/2019 relativamente agli investimenti effettuati in beni strumentali nuovi nonché di crediti verso l'erario.

5-ter) Attività per imposte anticipate

Le attività per imposte anticipate sono pari ad euro 24.748 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.

I crediti per imposte anticipate sono iscritti al 31 dicembre 2022 in quanto si ritiene che sussistano i presupposti per la loro iscrizione e la ragionevole certezza della loro recuperabilità negli esercizi futuri.

5-quater) verso altri

I crediti verso altri sono pari ad euro 10.402 migliaia e si riferiscono principalmente a:

Ospedale Galeazzi (euro 3.084 migliaia): crediti verso enti e per caparre versate;

Istituti Ospedalieri Bresciani (euro 1.614 migliaia): crediti vari;

Istituti Ospedalieri Bergamaschi (euro 1.495 migliaia): crediti per fornitori conto anticipi, credito verso enti assicurativi, credito per contributo maggiori costi energetici come da misura nazionale di cui all'art. 5 della Legge 175/2022 di conversione del D.L. aiuti ter n. 144/2022 per contribuire a fare fronte ai maggiori costi determinati dall'aumento dei prezzi delle fonti energetiche ed altri crediti in corso di incasso;

Policlinico San Donato (euro 1.297 migliaia): a crediti vari e infortuni Inail.

La variazione, pari ad euro 7.106 migliaia, è dovuta prevalentemente a:

Ospedale Galeazzi (euro 2.290 migliaia): crediti verso enti e per caparre versate;

Istituti Ospedalieri Bresciani (euro 1.449 migliaia): crediti vari;

Istituti Ospedalieri Bergamaschi (euro 1.152 migliaia): stanziamento del credito del ristoro dei costi energetici pari a euro 1.135 migliaia, previsto dalla DGR XI/7758 del 28/12/22.

Policlinico San Donato (euro 1.001 migliaia): rilevazione del credito ASST per il caro energia DRG XI-7758-2022.

Di seguito si riporta la suddivisione per tipologia:

	Totale 31 dicembre 2022	Totale 31 dicembre 2021	Variazioni
Anticipi verso dipendenti	213	192	20
Anticipi a fornitori	513	350	163
Crediti a favore di università			
Altri crediti	9.677	2.754	6.923
Totale Altri Crediti	10.402	3.296	7.106

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Partecipazioni in imprese controllate			
2) Partecipazioni in imprese collegate			
3) Partecipazioni in imprese controllanti			
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo di controllanti			
4) Altre partecipazioni	8	8	
5) Strumenti finanziari derivati attivi			
6) Altri titoli	2	2	
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	146.111	199.076	(52.965)
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	146.121	199.086	(52.965)

4) Altre partecipazioni

Le partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate pari ad euro 8 migliaia, si riferiscono alla quota associativa nel Consorzio Pavese di Immobiliare XXIV Maggio S.p.a.

6) Altri titoli

Gli Altri titoli sono pari ad euro 2 migliaia.

7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

Le Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria sono pari ad euro 146.111 migliaia. Trattasi del credito per attività di gestione di tesoreria verso le controllanti Velca S.p.A. e Papiniano S.p.A, regolato a tassi di mercato.

	31 dicembre 2021	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31 dicembre 2022
Papiniano Spa		2.087			2.087
Velca Spa	199.076	(30.051)	(25.000)		144.025
Totale	199.076	(27.965)	(25.000)		146.111

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV" per euro 224.694, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Depositi bancari e postali	223.768	149.176	74.592
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa	926	862	65
Totale disponibilità liquide	224.694	150.038	74.656

Ratei e risconti attivi

I ratei e i risconti attivi ammontano ad euro 10.266 migliaia. Rispetto al precedente esercizio, si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Ratei Attivi	1.291	984	308
Risconti Attivi	8.975	7.502	1.473
Totale ratei e risconti attivi	10.266	8.486	1.781

I ratei attivi sono relativi a ricavi della ricerca, compensi medici, canoni manutenzione fabbricati e interessi bancari.

I risconti attivi si riferiscono ad affitti, a canoni man hardware e software, ad assicurazioni, a servizi informatici, alla telefonia, ai canoni licenza d'uso e ai compensi a professionisti medici 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:

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Oltre 5 anni
Ratei Attivi	1.291		1.291	
Risconti Attivi	8.401	574	8.975	20
Totale Ratei e Risconti Attivi	9.692	574	10.266	20

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 811.978 migliaia ed evidenzia una variazione in aumento di euro 15.572 migliaia.

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427, comma 4 C.C., nonché la composizione della voce "Varie Altre Riserve".

	Capitale	Riserva Di Rival.	Riserva Legale	Altre riserve	Riserva per oper. di copertura dei flussi finanziari attesi	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale Patrimonio netto di Gruppo	Capitale e riserve di terzi	Totale Patrimonio netto consolidato
Saldo al 31 dicembre 2020	4.847	77.809	970	13.310	(1.274)	674.092	27.996	797.750	9.410	807.160
Destinazione risultato d'esercizio precedente				23.623		4.373	(27.996)			
Risultato del periodo							25.087	25.087	(1.076)	24.011
Distribuzione dividendi										
Altre variazioni				(213)	1.443	40		1.271	(4.891)	(3.621)
Saldo al 31 dicembre 2021	4.847	77.809	970	36.720	169	678.505	25.087	824.108	3.443	827.550
Destinazione risultato d'esercizio precedente				(9.813)		34.900	(25.087)			
Risultato del periodo							(18.010)	(18.010)	(40)	(18.050)
Distribuzione dividendi										
Altre variazioni		180			4.215	(892)		3.503	(1.025)	2.479
Saldo al 31 dicembre 2022	4.847	77.989	970	26.907	4.384	712.513	-18.010	809.600	2.378	811.978

Capitale sociale

Il capitale sociale risulta suddiviso in n. 939.300 azioni ordinarie del valore nominale di € 5,16 ciascuna. Si precisa che il capitale sociale, che corrisponde a quello della capogruppo Policlinico San Donato S.p.A., è rimasto invariato rispetto all'esercizio precedente.

Le principali variazioni del patrimonio netto di gruppo sono riferibili alla destinazione del risultato di esercizio ed all'adeguamento della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi. Si precisa che il valore di tale riserva al 31 dicembre 2022 scaturisce dal valore di mercato degli strumenti finanziari derivati al netto delle imposte anticipate.

Per avere visione di maggiori informazioni in merito agli strumenti finanziari derivati si faccia riferimento allo specifico paragrafo "Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice civile" presente nel seguito della presente nota integrativa.

Per quanto riguarda il raccordo del Patrimonio Netto di gruppo con quello della Capogruppo si rimanda al prospetto allegato "Sub A" in calce alla presente nota integrativa.

Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari attesi

Per avere visione di maggiori dettagli in merito agli strumenti finanziari derivati si faccia riferimento allo specifico paragrafo "Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex Art. 2427-bis del C.C." presente nel prosieguo della presente nota integrativa.

Si sottolinea che il valore della riserva in oggetto al 31 dicembre 2022 scaturisce dal valore di mercato dei titoli derivati al netto delle imposte anticipate come meglio dettagliato al paragrafo "imposte anticipate".

Di seguito si riporta la variazione:

	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(169)
Variazione nell'esercizio	757
Incremento per variazione di fair value	(4.972)
Decremento per variazione di fair value	
Effetto fiscale differito	
Valore di fine esercizio	(4.384)

Fondi per rischi e oneri

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 sono presenti strumenti finanziari derivati passivi, non sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

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

	1) Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	2) Fondo per imposte, anche differite	3) Strumenti finanziari derivati passivi	4) Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore iniziale		201	5	100.480	100.685
Accantonamento nell'esercizio				48.675	48.675
Utilizzo nell'esercizio				(22.373)	(22.373)
Rilasci				(7.112)	(7.112)
Altre variazioni			(5)	(5.456)	(5.461)
Valore finale netto		201		114.215	114.415

Il **fondo per imposte, anche differite** è pari ad euro 201 migliaia.

Gli **altri fondi**, pari ad euro 114.215 migliaia, sono così composti:

	Fondo Sinistri	Fondo Rischi su Crediti	Altri Fondi	Totale Altri fondi per rischi e oneri
Valore Iniziale	97.741		2.739	100.480
Accantonamento nell'esercizio	43.096		5.579	48.675
Utilizzo nell'esercizio	(20.182)		(2.190)	(22.373)
Rilasci	(6.752)		(360)	(7.112)
Altre Variazioni	(6.099)		644	(5.456)
Valore finale netto	107.804		6.411	114.215

Fondo Sinistri

Il saldo finale è costituito da accantonamenti di euro 107.804 migliaia effettuati a fronte di eventuali oneri per sinistri, denunciati prima della chiusura dell'esercizio e derivati dall'esercizio dell'attività sanitaria.

Nel corso dell'esercizio, il fondo è aumentato per accantonamenti di euro 43.096 migliaia per oneri per sinistri e diminuito per utilizzi pari ad euro 20.182 migliaia a fronte della definizione di alcune controversie per sinistri e per rilasci per euro 6.752 migliaia.

Altri Fondi

Il saldo finale è pari ad euro 6.411 migliaia e fa riferimento principalmente allo stanziamento dell'Ospedale Galeazzi.

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	39.584	5.894	(7.592)	37.886

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 889.320 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
1) Obbligazioni			
2) Obbligazioni convertibili			
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
4) Debiti verso banche	471.483	460.278	11.205
5) Debiti verso altri finanziatori			
6) Acconti	302	218	84
7) Debiti verso fornitori	337.881	276.397	61.484
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
9) Debiti verso imprese controllate		57	(57)
10) Debiti verso imprese collegate			
11) Debiti verso controllanti			
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	4.530	3.171	1.359
12) Debiti tributari	13.702	12.320	1.382
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	10.985	11.630	(645)
14) Altri debiti	50.437	41.470	8.967
Totale debiti	889.320	805.541	83.779

Suddivisione dei debiti per area geografica

	Italia	Unione Europea	Extra Unione Europea	Totale
1) Obbligazioni				
2) Obbligazioni convertibili				
3) Debiti verso soci per finanziamenti				
4) Debiti verso banche	471.483			471.483
5) Debiti verso altri finanziatori				
6) Acconti	183	59	60	302
7) Debiti verso fornitori	335.843	452	1.586	337.881
8) Debiti rappresentati da titoli di credito				
9) Debiti verso imprese controllate				
10) Debiti verso imprese collegate				
11) Debiti verso controllanti				
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	4.530			4.530
12) Debiti tributari	13.702			13.702
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	10.985			10.985
14) Altri debiti	50.437			50.437
Totale Debiti	892.729	511	1.646	889.320

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

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Oltre 5 anni
1) Obbligazioni				
2) Obbligazioni convertibili				
3) Debiti verso soci per finanziamenti				
4) Debiti verso banche	304.906	166.577	471.483	150.000
5) Debiti verso altri finanziatori				
6) Acconti	302		302	
7) Debiti verso fornitori	337.881		337.881	
8) Debiti rappresentati da titoli di credito				
9) Debiti verso imprese controllate				
10) Debiti verso imprese collegate				
11) Debiti verso controllanti				
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	4.530		4.530	
12) Debiti tributari	13.702		13.702	
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	10.985		10.985	
14) Altri debiti	50.437		50.437	
Totale debiti	722.743	166.577	889.320	

4) Debiti verso banche

I debiti verso banche, pari ad euro 471.483 migliaia, si riferiscono prevalentemente a:

Policlinico San Donato (euro 299.850 migliaia): riferiscono a tre finanziamenti da euro 100.000 migliaia c.a. verso BNL, Unicredit e Intesa. I finanziamenti prevedono un rimborso in un'unica soluzione alle rispettive

scadenze finali (2023-2024-2025) con facoltà di rimborso anticipato da parte della società, al netto dei costi di transazione di euro 223 migliaia.

A latere di contratti di finanziamento sono stati stipulati due contratti di swap sui tassi al fine di contenere il rischio di variazione dei tassi di interesse.

Istituto Ortopedico Galeazzi (euro 150.000 migliaia): contratti di finanziamento bancario, stipulati in data 3 marzo 2009, con iscrizione ipotecaria di primo grado sugli immobili strumentali di proprietà di Via Galeazzi 4 (euro 210.000 migliaia) di Via Faravelli (euro 52.500 migliaia). Tali finanziamenti prevedono il rimborso del debito in linea capitale alla data del 17 marzo 2030 e il pagamento degli interessi posticipato con cadenza semestrale al tasso parametrato all'Euribor.

Istituti Ospedalieri Bresciani (euro 10.030 migliaia): Mutuo chirografario acceso con la Banca Popolare di Sondrio.

Casa di Cura la Madonnina (euro 6.554 migliaia). Sono dovuti 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.

Istituto Clinico Villa Aprica (euro 2.048 migliaia): valore residuo di un finanziamento chirografario sottoscritto in data 23 dicembre 2020 con scadenza 1° gennaio 2027.

La variazione, pari ad euro (452) migliaia, è dovuta al pagamento delle rate di competenza dell'esercizio come da piano di ammortamento concordato alla sottoscrizione.

6) Acconti

Gli Acconti, pari ad euro 302 migliaia, includono principalmente acconti su prestazioni in solvenza da eseguire.

7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori sono pari ad euro 337.881 migliaia. La variazione, pari ad euro 61.484 migliaia, è sostanzialmente collegata alle dinamiche ordinarie di business delle Società del Gruppo.

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

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono pari ad euro 4.530 migliaia. 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 sono pari ad euro 13.702 migliaia. Trattasi di debiti verso l'erario per ritenute su redditi di lavoro autonomo e dipendente, nonché imposta di bollo da versare.

13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad euro 10.985 migliaia, si riferiscono principalmente a debiti verso INPS ed INAIL.

14) Altri debiti

Gli altri debiti sono pari ad euro 50.437 migliaia. Si riferiscono principalmente a competenze verso dipendenti.

Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti passivi ammontano ad euro 12.462 migliaia. Rispetto al precedente esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto:

	31 dicembre 2021	Variazione nell'esercizio	31 dicembre 2022
Ratei Passivi	415	(1.328)	1.743
Risconti Passivi	8.237	(2.482)	10.719
Totale Ratei e Risconti	8.652	(3.810)	12.462

I ratei passivi sono relativi prevalentemente ad interessi sui finanziamenti.

I risconti passivi si riferiscono a:

Ospedale Galeazzi (euro 3.678 migliaia): contributi in conto esercizio rilevati in contropartita del credito d'imposta e al differimento temporale di ricavi riferiti a progetti di ricerca di competenza di esercizi successivi.

Policlinico San Donato (euro 2.396 migliaia): ricavi di competenza degli esercizi successivi pari a 2.191 migliaia e ai contributi in conto esercizio rilevati in contropartita del credito di imposta per investimenti di beni strumentali ex art. L. 160/2019 e nuovi ex art L. 178/2020. La rilevanza economica è ripartita in funzione della vita utile dei beni oggetto dell'agevolazione.

Istituti Ospedalieri Bergamaschi (euro 1.077 migliaia): ricavi di competenza degli esercizi successivi e ai contributi in conto esercizio rilevati in contropartita del credito di imposta per investimenti di beni strumentali nuovi ex art. L. 160/2019 e L. 178/2020. La rilevanza economica è ripartita in funzione della vita utile dei beni oggetto dell'agevolazione.

Smart Dental Clinic (euro 1.106 migliaia): prestazioni già fatturate che saranno erogate negli esercizi successivi.

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

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Ratei Passivi	1.743		1.743
Risconti Passivi	2.674	8.045	10.719
Totale Ratei e Risconti passivi	4.417	8.045	12.462

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 compongono il Conto economico.

Valore della produzione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.067.701	1.025.863	41.838
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti			
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione			
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		314	(314)
5) Altri ricavi e proventi	36.755	25.892	10.863
Totale Valore della produzione	1.104.456	1.052.069	52.387

I ricavi complessivi dell'esercizio 2022 sono pari ad euro 1.104.456 migliaia, con un incremento di euro 52.387 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

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, comma 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.

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I Ricavi delle vendite e delle prestazioni sono pari ad euro 1.067.701 migliaia. La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad euro 41.838 migliaia.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Ricavi ospedalieri verso ATS	635.774	588.253	47.521
Ambulatoriali verso ATS	179.799	185.019	(5.220)
Ricavi Solventi	159.024	139.075	19.949
Tickets	22.449	21.655	794
Funzioni Non Tariffate	18.393	20.601	(2.208)
Farmaci File F	34.876	31.049	3.827
Altri Ricavi	17.385	40.210	(22.825)
Totale	1.067.701	1.025.863	41.838

Le voci prevalenti che compongono i "ricavi delle vendite e delle prestazioni" sono rappresentati dalle prestazioni sanitarie di ricovero ambulatoriali, rese in regime di accreditamento nei confronti delle ATS (Regione Lombardia) e delle USL (Regione Emilia-Romagna) di riferimento.

Quindi i ricavi per prestazioni erogate in regime di accreditamento presso la Regione sono determinati sulla base della produzione raggiunta nell'esercizio e del contratto sottoscritto il SSN.

Nelle voci Ricavi Ospedalieri e Ambulatoriali verso ATS è inclusa la voce "Maggiore (minore) riconoscimento ricavi" che si riferisce alle differenze rilevate nell'esercizio tra il valore delle prestazioni sanitarie convenzionate imputato in precedenti bilanci e quello riconosciuto dalla Regione. Trattasi di voce destinata a manifestarsi in via continuativa, in quanto relativa alla ordinaria attività aziendale e ai ricorrenti rapporti con la Regione Lombardia. Pertanto, si ritiene più idonea la sua collocazione nei "Ricavi delle vendite e delle prestazioni".

I ricavi relativi all'esercizio 2022 per Farmaci File F sono iscritti per l'importo rendicontato pari a euro 34.876 migliaia.

Alla data del 31 dicembre 2022 sono iscritti ricavi relativi a "funzioni non tariffate" pari ad euro 18.393 migliaia.

5) Altri ricavi e proventi

Gli Altri ricavi e proventi sono pari ad euro 36.755 migliaia.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Proventi vari	26.250	15.225	11.025
Contributi in conto esercizio	10.505	10.667	(162)
Totale	36.755	25.892	10.863

I proventi vari includono sperimentazioni farmaceutiche, affitti spazi diversi, personale distaccato, rilascio fondi rischi e altri proventi, tra i quali il credito d'imposta sull'energia. La variazione rispetto all'esercizio precedente è imputabile prevalentemente al contributo che verrà riconosciuto da ATS per il caro utenze e al credito d'imposta sull'energia.

Costi della produzione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	210.330	197.240	13.090
7) Per servizi	401.138	359.641	41.497
8) Per godimento di beni di terzi	15.290	9.150	6.140
9) Per il personale	280.787	279.925	863
10) Ammortamenti e svalutazioni	67.395	58.910	8.485
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.588	7.246	(1.658)
12) Accantonamenti per rischi	48.673	33.397	15.276
13) Altri accantonamenti			
14) Oneri diversi di gestione	88.667	72.506	16.161
Totale Costi della produzione	1.117.869	1.018.014	99.854

I costi complessivi della produzione sono pari a euro 1.117.869 migliaia con un incremento di euro 99.854 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	197.154	181.913	15.242
Cancelleria e stampati	1.756	1.538	218
Acquisti materiali per manutenzione	407	378	28
Arredi e piccole attrezzature	8	2.289	(2.281)
Altri materiali	11.005	11.122	(117)
Totale	210.330	197.240	13.090

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 210.330 migliaia.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2021, pari ad euro 13.090 migliaia, è strettamente riconducibile alle dinamiche di fatturato delle Società del Gruppo.

7) Per servizi

I costi per servizi sono pari ad euro 401.138 migliaia. La composizione è la seguente:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Utenze	32.643	16.181	16.462
Consulenze	34.393	37.123	(2.730)
Servizi di facility	53.708	47.087	6.621
Compensi medici e altro personale sanitario	233.640	215.834	17.806
Assicurazioni	2.069	1.921	147
Laboratorio e Altri esami esterni	9.118	9.286	(168)
Emolumenti amministratori, Sindaci e OdV	7.516	7.694	(178)
Spese viaggio	6.016	3.332	2.684
Spese bancarie	955	936	19
Altri servizi	21.082	20.248	833
Totale	401.138	359.641	41.497

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 41.497 migliaia, è dovuta principalmente a maggiori compensi pagati a medici ed altro personale sanitario ed a maggiori costi connessi ad utenze.

L'incremento di costo per compensi pagati a medici ed altro personale sanitario è principalmente legato a maggiori compartecipazioni erogate come conseguenza delle dinamiche di fatturato.

L'incremento di costo per utenze è direttamente correlato alle dinamiche di prezzo delle componenti energetiche acquistate dalla società e principalmente riferibili ad energia, gas e CO2.

8) Per godimento beni di terzi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Affitti e Locazioni	9.643	3.290	6.353
Canoni Leasing	223	216	7
Altri noleggi diversi	5.431	5.644	(212)
Costi anni precedenti	(8)		(8)
Totale	15.290	9.150	6.140

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 15.290 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 6.140 migliaia, è dovuta prevalentemente all'incremento di affitti e locazioni (in particolare, canone d'affitto pagato da Ospedale Galeazzi a GSD Real Estate).

9) Per il personale

I costi per il personale sono pari ad euro 280.787 migliaia.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) salari e stipendi	209.334	209.764	(430)
b) oneri sociali	55.570	56.186	(616)
c) trattamento di fine rapporto	15.234	13.512	1.722
d) trattamento di quiescenza e simili			
e) altri costi	650	463	187
Totale	280.787	279.925	863

Il costo per il personale è riferibile alle competenze spettanti al personale dipendente sulla base del contratto collettivo nazionale di lavoro per il settore sanitario.

10) Ammortamenti e svalutazioni

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	8.238	8.074	164
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	57.331	50.249	7.082
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.826	588	1.239
Totale ammortamenti e svalutazioni	67.395	58.910	8.485

Gli ammortamenti e svalutazioni sono pari ad euro 67.395 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 8.485 migliaia, è dovuta prevalentemente all'incremento degli investimenti. In particolare, macchinari, attrezzature e altri beni destinati alla nuova sede dell'Ospedale Galeazzi S.p.A. di via Belgioioso.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Variazioni delle rimanenze di Medicinali	197	1.503	(1.306)
Variazioni delle rimanenze di Materiali di consumo	(68)	1.993	(2.061)
Variazioni delle rimanenze di Materiali sanitari	(1.009)	(1.049)	39
Altre Variazioni delle rimanenze di Materie prime, sussidiarie e di consumo	6.468	4.799	1.669
Totale	5.588	7.246	(1.658)

Le variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 5.588 migliaia.

12) Accantonamento per rischi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Accantonamento Fondo Rischi su Crediti		653	(653)
Accantonamento per rischi assicurativi	43.096	27.999	15.097
Accantonamenti per rischi per differenze rendicontazione file F			
Accantonamento per fondi rischi generici	5.578	4.745	833
Totale	48.673	33.397	15.276

Gli accantonamenti per rischi sono pari ad euro 48.673 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 15.276 migliaia, è principalmente imputabile all'accantonamento per controversie legali.

14) Oneri diversi di gestione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Iva Indetraibile	63.170	54.397	8.773
Imposte e tasse	5.777	5.565	211
Altre spese	19.720	12.544	7.177
Totale	88.667	72.506	16.161

Gli Oneri diversi di gestione sono pari ad euro 88.667 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 16.161 migliaia, è dovuta all'incremento del costo del pro-rata legato all'incremento degli acquisti e ad altre spese.

Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
da imprese controllate			
da imprese collegate			
da imprese controllanti			
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
da altri	11	11	
Totale proventi da partecipazioni	11	11	

I proventi da partecipazioni ammontano ad euro 11 migliaia.

16) Altri proventi finanziari

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	4.183	4.163	20
- imprese controllate			
- imprese collegate			
- imprese controllanti	4.183	4.163	20
- imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri			
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni diversi dalle partecipazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante diversi dalle partecipazioni			
d) proventi diversi dai precedenti	1.225	756	469
- imprese controllate			
- imprese collegate			
- imprese controllanti	59	43	16
Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole	459	15	444
Altri proventi finanziari	706	697	9
Totale altri proventi finanziari	5.408	4.919	489

Gli altri proventi finanziari ammontano ad euro 5.408 migliaia e si riferiscono principalmente a proventi da crediti iscritti, da Policlinico San Donato e Ospedale Galeazzi, nei confronti della controllante Velca.

17) Interessi e oneri finanziari

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
imprese controllate			
imprese collegate			
imprese controllanti	3		3
imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Interessi passivi su conti correnti		15	(15)

Interessi passivi su mutui	4.506	3.776	730
Altri interessi e oneri finanziari	98	306	(208)
Altri	4.604	4.097	507
Totale interessi e oneri finanziari	4.607	4.097	510

17-bis) Utili e perdite su cambi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Utile su cambi	(266)	(3)	(263)
Perdite su cambi	1	(204)	205
Totale Utili e Perdite su cambi	(265)	(207)	(58)

Gli Utili e perdite su cambi ammontano ad euro (265) migliaia.

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

Le imposte sul reddito sono stanziare da ciascuna società consolidata sulla base di previsioni realistiche degli oneri fiscali risultanti dall'applicazione della normativa in materia vigente. Sono state iscritte imposte anticipate calcolate tenendo presente le differenze temporanee generate dall'applicazione di norme fiscali e calcolate con le aliquote di imposta in vigore.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Imposte correnti	10.509	14.039	(3.530)
Imposte relative a esercizi precedenti	(42)	320	(361)
Imposte relative differite e anticipate	(2.973)	(2.506)	(467)
Proventi (Oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	(1.780)	(769)	(1.010)
Totale	5.715	11.084	(5.369)

Le imposte sul reddito d'esercizio ammontano ad euro 5.715 migliaia e rispetto al precedente esercizio rilevano un decremento pari ad euro (5.369) migliaia.

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 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

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	5	6	11
Medici	112	130	242
Altro personale sanitario	4.493	4.618	9.111
Impiegati	1.443	1.411	2.854
Operai	306	274	580
Totale Dipendenti	6.359	6.439	12.798

Il numero medio dei dipendenti al 31.12.2022 era di n. 6.359 unità.

Nella categoria "Altro personale sanitario" rientrano infermieri, ausiliari, tecnici, fisioterapisti.

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 ricercatori e collaboratori con varie tipologie contrattuali.

	Numero puntuale
Dirigenti	6
Medici	104
Altro personale sanitario	4.505
Impiegati	1.442
Operai	301
Totale Dipendenti	6.358

Compensi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto dell'impresa controllante

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi agli amministratori e ai sindaci dell'impresa controllante per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o) del D.Lgs. 127/1991:

I compensi spettanti agli Amministratori e ai Sindaci nel corso dell'esercizio in commento risultano dal seguente prospetto:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	6.532	564

Compensi al revisore legale o società di revisione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-septies) del D.Lgs. 127/1991 per la revisione dei conti consolidati e dei bilanci delle società controllate svolti dalla società di revisione o da altre società appartenenti al medesimo network, comprensivi di spese e iva laddove indetraibile:

Revisione legale dei conti annuali	504
Altri servizi di verifica svolti	
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	504

Categorie di azioni emesse dalla capogruppo

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

Il capitale sociale della Capogruppo, pari a euro 4.846.788 migliaia, è rappresentato da numero 939.300 azioni ordinarie di nominali euro 5,16 cadauna e da numero 1.060.000 azioni privilegiate del valore nominale di euro 0,52 cadauna.

	Consistenza iniziale-Numero	Consistenza iniziale-Valore nominale	Consistenza finale-Numero	Consistenza finale-Valore nominale
Ordinarie	939.300	4.846.788	939.300	4.846.788
Totale	939.300	4.846.788	939.300	4.846.788

Titoli emessi dalla società

Con riferimento alle informazioni richieste dall'art. 2427, punto 18 del C.C. relativamente alle azioni di godimento ed alle obbligazioni, si precisa che la capogruppo Policlinico San Donato S.p.A. e le società consolidate non hanno emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni o valori simili.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Beni di terzi	79.876	79.676	200
Garanzie concesse	47.732	49.632	(1.901)
Garanzie ricevute	7.200	6.625	575
Beni in leasing	46	44	1
Impegni verso terzi	408	408	0

Si precisa che i terzi depositanti includono principalmente beni a noleggio, materiale sanitario, beni in comodato, beni in prestito ed attrezzature donate.

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.

Parti correlate	Crediti Finanziari	Crediti	Debiti	Ricavi	Costi
verso imprese controllanti					
Velca SpA	-	6.022	-	4.242	-
Velca SpA (tesoreria di gruppo)	147.624	-	-	-	-
Velca SpA (finanziamento)	532.000	-	-	-	-
Verso imprese sottoposte al controllo della controllante	-	-	-	-	-
Wennovia	-	-	(180)	-	(903)
GSD Food and Wine	-	-	(189)	-	(3.907)
GSD Real Estate	-	44	(13)	-	(7.049)
H San Raffaele Resnati Srl	-	402	(24)	850	(76)
Ospedale San Raffaele Srl	-	2.907	(3.870)	10.835	(7.438)
Altre parti correlate	-	-	-	-	-
GSD Healthcare FZ-LLC	-	-	(76)	-	(76)
GKSD Monitor Srl	-	-	-	-	-
GKSD Procure Srl	-	-	(22)	-	-
GKSD Advisory Srl	-	-	-	-	(225)
GKSD Edile SpA	-	10.133	(4.336)	2.043	(74.659)
Totale	679.624	19.507	(8.711)	17.970	(94.333)

In relazione ai rapporti con la Società controllante, si specifica che i crediti finanziari per euro 532.000 migliaia sono riferibili a: un credito di euro 295.000 migliaia di Policlinico San Donato e un credito di euro 237.000 migliaia di Ospedale Galeazzi, entrambi con scadenza 31.12.2030 e regolati a tassi di mercato.

I rapporti di conto corrente in essere con la controllante Velca si riferiscono a: Istituti Ospedalieri Bergamaschi, Istituti Ospedalieri Bresciani, Ospedale Galeazzi e Policlinico San Donato.

In relazione ai rapporti con le Società sottoposte al controllo della controllante e le altre parti correlate si segnala che gli stessi fanno principalmente riferimento a prestazioni ospedaliere e non, erogate tra le società nell'ambito dello svolgimento del business ordinario.

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.)

Con efficacia 1° gennaio 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 da Policlinico San Donato

a Velca. Di conseguenza, a partire dall'esercizio 2023, non sarà più redatto il Bilancio Consolidato di Policlinico san Donato.

Con riferimento agli avvenimenti relativi alle operazioni militari in Ucraina da parte dell'esercito russo, al momento il Gruppo non ha rilevato impatti significativi sull'andamento del business legati a tali avvenimenti. Il Gruppo provvederà a monitorare gli sviluppi della crisi e a porre la massima attenzione con riferimento ai piani di continuità aziendale ed al rischio di attacchi informatici, intensificando le attività di monitoraggio e le misure di mitigazione dei rischi che si rendano necessarie, anche al fine di identificare eventuali impatti ad oggi non prevedibili.

In data 19 aprile 2023, inoltre, gli Istituti Clinici Zucchi hanno ceduto la quota pari al 5.50% del Capitale Sociale della Società Ospedale San Raffaele S.r.l. a Velca S.p.A.

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

Al 31 dicembre 2022:

Nome dell'impresa	Papiniano SpA
Città	Bologna
Codice Fiscale	03527610376
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Bologna/Milano

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

Per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati, vengono di seguito riportate le informazioni, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del C.C.

Il Gruppo, per il tramite della controllante Policlinico San Donato S.p.A., ha ritenuto di concludere contratti derivati per coprirsi dalle variazioni dei flussi finanziari derivanti da specifici finanziamenti accesi nel corso dei precedenti esercizi e aperti alla data del 31 dicembre 2022.

Al 31 dicembre 2021 la Società ha in essere due contratti di finanziamento stipulati in data 21 aprile 2017 e 29 marzo 2018 per un importo pari ad euro 100.000.000 ciascuno. Il piano di rimborso di tali finanziamenti prevede il rimborso in un'unica rata alla scadenza dei finanziamenti, oltre alla corresponsione periodica di interessi maturati sulla quota capitale.

In particolare, tali finanziamenti sono stati concessi dai seguenti istituti bancari:

- Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. per un importo pari ad euro 100.000.000;
- Unicredit S.p.A. per un importo pari ad euro 100.000.000.

I finanziamenti prevedono la corresponsione di un tasso di interesse variabile pari all'Euribor maggiorato di uno spread pari rispettivamente allo 0,95% ed all'1%.

La società ha l'obiettivo di coprire la variabilità dei flussi finanziari connessi alla fluttuazione prospettica dei tassi variabili pagati sui finanziamenti ottenuti. Con tale obiettivo la società ha stipulato dei "Contratti di Hedging".

Si tratta di "Interest Rate Swap", stipulati con Banca Intesa S.p.A. ed Unicredit S.p.A.

Il nozionale di tali contratti è pari al 100% alla quota capitale dell'importo finanziato.

Tali strumenti finanziari derivati sono considerati strumenti di copertura il cui valore di mercato è quello comunicato dai suddetti istituti bancari.

Di seguito si riportano i dati relativi ai "Contratti di Hedging" alla data del 31/12/2022.

Descrizione	Importo nozionale	Valore di mercato	Data di scadenza
Interest rate swap Banca Nazionale del Lavoro	100.000.000	735.740	21/04/2023
Interest rate swap Unicredit	100.000.000	4.246.252	31/03/2024
Totale	200.000.000	4.981.992	

Sin dalla stipula dei contratti derivati, ricorrendovi i requisiti, la Società ha applicato il metodo della contabilizzazione delle coperture contabili per relazioni di copertura semplici (OIC 32 par. 101).

I movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio sono contenuti nella tabella esposta nella sezione del patrimonio netto, al netto del relativo effetto fiscale differito.

Di seguito si riporta la variazione del fair value di ogni derivato indicando quanta parte è stata imputata a conto economico e quanta a riserva.

Descrizione	Fair value esercizio precedente	Variazione a CE	Variazione a PN	Utilizzo	Fair value esercizio corrente	Natura
Interest rate swap BNL	594.679	-	141.061	-	735.740	strumento di copertura
Interest rate swap Unicredit	(599.707)	-	4.845.959	-	4.246.252	strumento di copertura
Totale	(5.028)	-	4.987.020	-	4.981.992	

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale

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

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

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

La Legge n. 124/2017, art. 1 comma 125 bis, (Legge annuale per il mercato e la concorrenza), ha previsto che, a partire dall'esercizio finanziario 2018, le imprese che ricevono da pubbliche amministrazioni sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, non inferiori a 10.000,00 euro (ex art. 1, comma 127 della Legge 4 agosto 2017 n. 124) siano tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del Bilancio di esercizio. A tal fine si riporta di seguito quanto ricevuto dalle pubbliche amministrazioni nel 2020 ad esclusione di quanto ricevuto per le prestazioni erogate nell'ambito del business ordinario aventi natura corrispettiva/retributiva (servizi ambulatoriali e di ricovero al cittadino in regime di SSN, Funzioni non Tariffate e Maggiorazioni tariffarie):

Soggetto destinatario dell'erogazione	Denominazione del soggetto erogante	Codice fiscale del soggetto erogante	Somma incassata	Causale
Istituto Ortopedico Galeazzi	MINISTERO DELLA SALUTE	80242330589	3.119.058	Ricerca Corrente
Istituto Ortopedico Galeazzi	ISTITUTO SUPERIORE SANITA'	80211730587	6.000	Progetto registro
Istituto Ortopedico Galeazzi	Rete Apparato Muscolo scheletrico RAMS c/o Istituto Ortopedico Rizzoli	91418870373	130.000	Progetto RETE RAMS 2021
Istituto Ortopedico Galeazzi	MINISTERO DELLA SALUTE	80242330589	52.940	5 per Mille
Istituto Ortopedico Galeazzi	MINISTERO DELLA SALUTE	80242330589	343.668	Ricerca Finalizzata
Istituto Ortopedico Galeazzi	Fondazione Policlinico Universitario Campus Bio-Medico	6493500589	27.703	Ricerca Finalizzata
Istituto Ortopedico Galeazzi	Medio Credito Centrale Ministero Sviluppo Economico	00594040586	143.179	Bando MISE
Istituto Ortopedico Galeazzi	Fondaz.Region.per la ricerca Biomedica	97608860157	45.000	Ricerca Finalizzata
Istituto Ortopedico Galeazzi	Fundacion Univ SAN JORGE	ESG99047672	21.703	Progetto Europeo Erasmus Plu Prevent 4 Work
Policlinico San Donato	MINISTERO DELLA SALUTE	80242250589	131.601	5 per Mille
Policlinico San Donato	MINISTERO DELLA SALUTE	80242250589	542.590	Progetto di ricerca
Policlinico San Donato	ERASMUS UNIVERSITAIR MEDISCH CENTRUM ROTTERDAM	NL8071811997B01	24.000	Progetto di ricerca
Policlinico San Donato	FUNDACION HOSPITAL UNIVERSITARIO LA FE (HULAFE)	ESG97067557	128.125	Progetto di ricerca
Policlinico San Donato	LUXEMBOURG INSTITUTE OF HEALTH	LU14472612	47.957	Progetto di ricerca

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

ALLEGATO SUB A - Raccordo del Patrimonio Netto di gruppo con quello della Capogruppo

	31/12/2022	31/12/2022
valori in migliaia di euro	Patrimonio Netto	Risultato
	Gruppo	Gruppo
Policlinico San Donato S.p.A. - Patrimonio netto della controllante	323.370	(653)
Patrimonio netto e risultato apportato dalle società partecipate	660.077	14.730
Totale Aggregato	983.447	14.077
Elisione partecipazioni in società controllate incluse nel perimetro di consolidamento	(199.251)	
Rilevazione avviamenti consolidamento società controllate	23.876	4.546
Elisione avviamenti presenti nei bilanci delle società controllate	(1.348)	(282)
Storno svalutazione partecipazioni controllate		(25)
Elisione utili / perdite su cambi su operazioni con controllate		(266)
Elisione svalutazione credito verso controllate	5.254	
Policlinico San Donato S.p.A. - Consolidato	811.978	18.050

La sottoscritta SARA MARIANI, Amministratrice Delegata consapevole delle responsabilità penali previste dall'art. 76 del dpr 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni, attesta ai sensi dell'art. 47 del medesimo dpr 445/2000 l'identità dei contenuti della presente copia informatica all'originale cartaceo conservato agli atti della società".

POLICLINICO SAN DONATO S.p.A.

Sede Sociale in San Donato Milanese - Via Morandi,30

Capitale Sociale € 4.846.788,00

Registro Imprese MI n. 05853330153 CCIAA N. 1041755

* * * * *

RELAZIONE SULLA GESTIONE

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022

Secondo quanto disposto dall'art. 40 del D.Lgs. 127 del 9 aprile 1991, il bilancio consolidato viene corredato da una "Relazione sulla Gestione".

1 Il Gruppo Ospedaliero

1.1 Overview del Gruppo

Il Gruppo si compone di 17 Ospedali e di 15 presidi per cure dentali per complessivi 3.743 posti letto (ordinari, Day Hospital, Terapia Intensiva e sub-acuti).

Il Gruppo Ospedaliero comprende due Istituti di Ricovero e Cura a Carattere Scientifico: il Policlinico San Donato è IRCCS per la disciplina "Malattie del cuore e dei grandi vasi nell'adulto e nel bambino" e l'Istituto Ortopedico Galeazzi è IRCCS per la disciplina "Malattie dell'apparato locomotore".

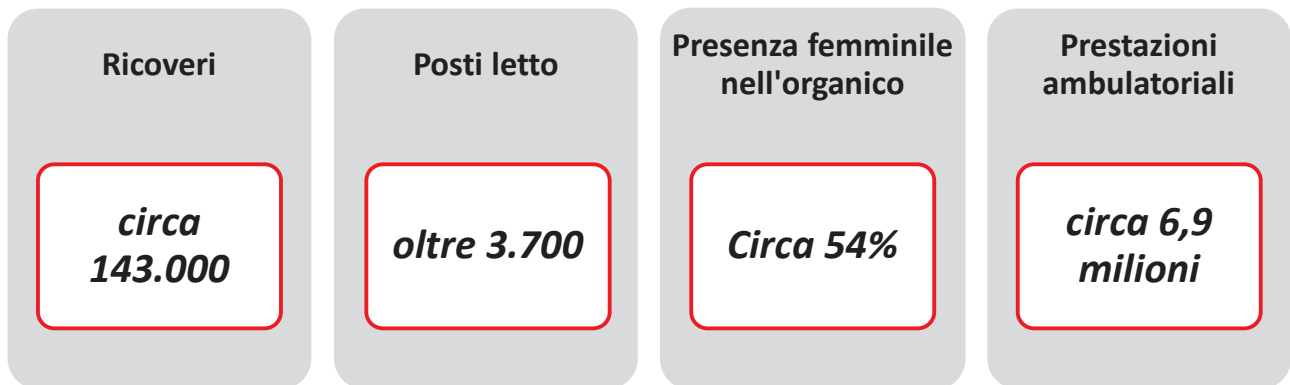
Fa inoltre parte del Gruppo la più prestigiosa clinica privata italiana: Casa di Cura La Madonnina.

1.2 Macro-eventi dell'anno

L'esercizio 2022 ha registrato il trasferimento dell'Istituto Ortopedico Galeazzi e dell'Istituto Clinico Sant'Ambrogio all'interno della **nuova sede IRCCS Ospedale Galeazzi - Sant'Ambrogio**, inaugurata il 22 agosto 2022 presso l'area milanese MIND, **rispettando tutte le tempistiche previste** per riuscire a sfruttare il periodo estivo riducendo di conseguenza il più possibile gli impatti anche sui pazienti, anch'essi trasferiti dai vecchi ospedali al nuovo, in considerazione dei minori flussi di attività e dei minori accessi in Pronto Soccorso. Quest'ultimo, infatti, ha **sospeso la propria attività in ingresso nella sola settimana antecedente al trasferimento**, così come da indicazioni di ATS Milano.

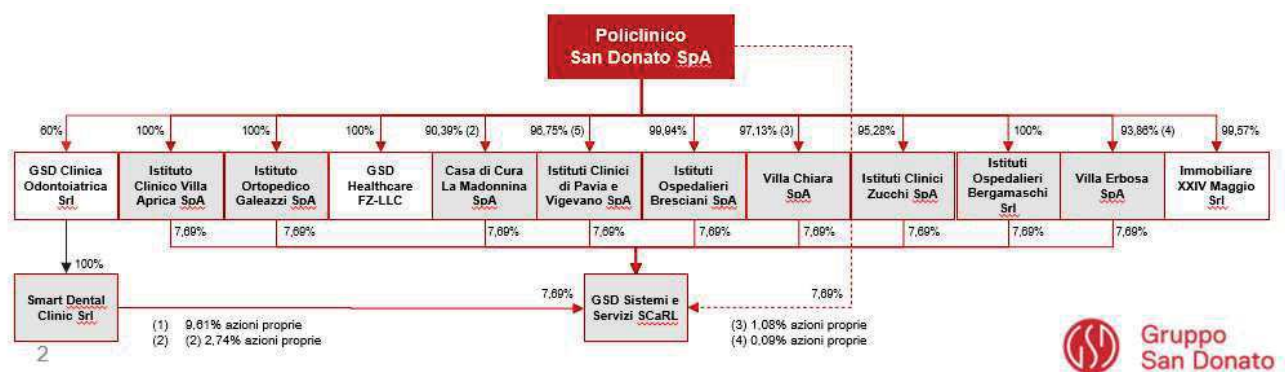
La nuova struttura è caratterizzata da **16 piani fuori terra** che raggiungono i quasi 100 metri di altezza, con circa **600 posti letto, 21 sale operatorie chirurgiche**, 4 sale dedicate alla chirurgia ambulatoriale, sale ibride e 2 sale angiografiche ed apparecchiature sanitarie, tra le quali spiccano la radioterapia, 3 risonanze magnetiche e 4 TAC.

1.3 Highlights del 2022



1.4 Panoramica della struttura del Gruppo

Il diagramma di seguito riportato illustra la struttura del Gruppo Ospedaliero al 31 dicembre 2022 con indicazione della quota di partecipazione detenuta da Policlinico San Donato S.p.A. in ciascuna delle società controllate.



1.5 Il Gruppo Ospedaliero in Lombardia

La Regione Lombardia, con circa 10 milioni di abitanti, è tra le Regioni più ricche d'Europa, con la più alta concentrazione di attività manifatturiera, terziaria e finanziaria. In Lombardia sono presenti le più prestigiose università italiane, tra cui l'Università degli Studi di Milano (Statale), l'Università Commerciale Luigi Bocconi, l'Università Cattolica del Sacro Cuore, il Politecnico, l'Università Vita-Salute San Raffaele, e sei Facoltà di Medicina e Chirurgia.

La Lombardia è, altresì, sede di grandi industrie farmaceutiche e centri di ricerca. Il 35% di tutti gli IRCCS italiani (18 su un totale di 51) è situato in Lombardia e di questi 14 sono di diritto privato.



Il Gruppo Ospedaliero è presente in Lombardia con 12 Ospedali di cui due Istituti di Ricovero e Cura a Carattere Scientifico. È presente in tutte le principali province: Milano, Monza, Como, Pavia, Bergamo e Brescia.

Al Gruppo fanno capo circa l'11% dei posti letto accreditati dell'intera Regione Lombardia.

Il Gruppo Ospedaliero è presente in Lombardia in tutte le principali specialità riconosciute ed ha sviluppato punte di eccellenza in alcune delle più importanti specialità del sistema sanitario. Il Gruppo ha infatti una posizione di leadership per quanto riguarda i **ricoveri ordinari di Cardiocirurgia, i ricoveri ordinari di Chirurgia Vascolare ed i ricoveri ordinari di Ortopedia dell'intero sistema ospedaliero della Regione Lombardia.**

Il Gruppo si distingue nel panorama lombardo e nazionale per la **complessità dei casi trattati.** Tale parametro si misura attraverso l'indice di case-mix (indicatore della complessità dei casi clinici).

Di seguito le strutture ospedaliere presenti sul territorio lombardo.

IRCCS Policlinico San Donato (San Donato Milanese MI) - Istituto di Ricovero e Cura a Carattere Scientifico		
	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Cardiocirurgia <input type="checkbox"/> Ortopedia e traumatologia <input type="checkbox"/> Oculistica <input type="checkbox"/> Medicina Generale <input type="checkbox"/> Medicina Interna e lungodegenza <input type="checkbox"/> Aritmologia clinica ed Elettrofisiologia 	<p>Tra le più rinomate strutture in Italia specializzate nel cardiovascolare, abbiamo conquistato il primo posto per numero di interventi di chirurgia cardiaca realizzati (oltre 1.500 in un anno). Ci prendiamo cura ogni anno di oltre 1.000 pazienti pediatrici, sin dai primi giorni di vita, e li accompagniamo fino all'età adulta. Siamo uno dei centri più specializzati in Europa nella diagnosi e nel trattamento delle cardiopatie congenite, con le tecniche più evolute in cardiocirurgia e cardiologia interventistica.</p>

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Ortopedia e Traumatologia <input type="checkbox"/> Diagnosi e cura delle malattie cardiovascolari <input type="checkbox"/> Centro di riferimento per la Neurochirurgia <input type="checkbox"/> Diagnosi e cura dell'obesità 	<p>L'Ortopedia e la Traumatologia rappresentano il fiore all'occhiello dell'Ospedale: attraverso le più moderne tecniche mininvasive, vengono trattate le principali patologie ortopediche dell'adulto e del bambino di spalla, mano, anca, ginocchio, caviglia e piede.</p> <p>Inoltre, grazie alla dotazione di apparecchiature estremamente sofisticate, l'Ospedale è punto di riferimento per la diagnosi e cura delle aritmie cardiache.</p>

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Centro di Chirurgia Protesica <input type="checkbox"/> Ortopedia <input type="checkbox"/> Riabilitazione 	<p>Il Centro di Chirurgia Protesica Anca e Ginocchio e il Centro di Chirurgia del Rivestimento dell'Anca rappresentano un'eccellenza per il trattamento chirurgico delle patologie degenerative delle articolazioni, tra i primissimi a livello nazionale. Tra i punti di forza della struttura si colloca la chirurgia di mano, spalla, piede e ginocchio che, avvalendosi delle più moderne tecniche chirurgiche e dei materiali biocompatibili, è in grado di togliere il dolore e di restituire mobilità e funzionalità con risultati duraturi.</p>

Casa di Cura La Madonnina (Milano MI)

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Cardiologia<input type="checkbox"/> Centro di medicina del dolore<input type="checkbox"/> Centro di Procreazione Medicalmente Assistita<input type="checkbox"/> Chirurgia Generale<input type="checkbox"/> Fisiatria<input type="checkbox"/> Medicina Generale<input type="checkbox"/> Pneumologia<input type="checkbox"/> Senologia	<p>Disponiamo di 5 moderne sale operatorie dotate di attrezzature altamente tecnologiche, due ambulatori chirurgici e un servizio di endoscopia.</p> <p>Per le visite specialistiche mettiamo a disposizione di medici e pazienti 30 ambulatori spaziosi e dotati di tutti i comfort ubicati al piano terra e al primo piano della Clinica.</p>

Policlinico San Marco (Zingonia, BG) - Struttura Sanitaria accreditata con Regione Lombardia

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Cardiologia<input type="checkbox"/> Chirurgia<input type="checkbox"/> Ortopedia	<p>Il Policlinico San Marco rappresenta un centro di eccellenza per la chirurgia mininvasiva, generale e bariatrica. La struttura è punto di riferimento per l'ortopedia e la traumatologia, in particolare nella chirurgia protesica di anca e ginocchio e nella ortopedia del piede. Il Policlinico Sa Marco è anche centro di riferimento per la cardiologia d'urgenza oltre che per gli interventi di elettrofisiologia.</p>

Policlinico San Pietro (Ponte San Pietro, BG) - Struttura Sanitaria accreditata con Regione Lombardia

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Ortopedia<input type="checkbox"/> Oculistica<input type="checkbox"/> Centro di Procreazione Medicalmente Assistita	<p>Il Policlinico San Pietro si conferma essere uno dei primi centri italiani per la Procreazione Medicalmente Assistita (PMA), inserendo nel 2022 anche la fecondazione eterologa. La struttura è, inoltre, punto di riferimento per l'ortopedia e la traumatologia, in particolare per la chirurgia protesica di anca e ginocchio e la gestione dei traumi dello sport. E un centro di eccellenza oculistica, con un'offerta sempre crescente per tipologia e numero di prestazioni, con strumentazione diagnostica all'avanguardia.</p>

Istituti Clinici Zucchi di Monza e Struttura Ambulatoriale di Brugherio - Strutture Sanitarie accreditate con Regione Lombardia

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Ortopedia<input type="checkbox"/> Riabilitazione specialistica<input type="checkbox"/> P.M.A.<input type="checkbox"/> Chirurgia Generale<input type="checkbox"/> Oculistica	<p>Tra le attività in regime di ricovero, di macro-attività chirurgica a bassa complessità (BIC) e di macro-attività ambulatoriale ad alta intensità assistenziale (MAC), offerte presso il Presidio Ospedaliero di Monza, si distinguono: l'ortopedia, la procreazione medicalmente assistita, la chirurgia generale e l'oculistica. Il Poliambulatorio di Brugherio eroga prestazioni ambulatoriali.</p>

Istituti Clinici Zucchi di Carate Brianza - Struttura Sanitaria accreditata con Regione Lombardia

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Riabilitazione Specialistica <input type="checkbox"/> Riabilitazione psichiatrica <input type="checkbox"/> Residenzialità psichiatrica <input type="checkbox"/> Cure Palliative <input type="checkbox"/> Cure Domiciliari 	<p>L'offerta assistenziale, in regime di ricovero e di macroattività ambulatoriale ad alta intensità assistenziale (MAC), è articolata nell'ambito della riabilitazione specialistica, con una U.O. clinicizzata con l'Università di Milano Bicocca per il trattamento riabilitativo delle gravi cerebrolesioni, una UO di Riabilitazione ad indirizzo neurologico, un Centro per il trattamento dei disturbi del movimento. In ambito psichiatrico, l'offerta si compone di una UO di Riabilitazione psichiatrica, un Centro Residenziale di Terapie Psichiatriche e una Comunità Protetta.</p>

Istituto Clinico Villa Aprica (Como) - Struttura Sanitaria accreditata con Regione Lombardia

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Ortopedia <input type="checkbox"/> Oculistica <input type="checkbox"/> Urologia <input type="checkbox"/> Chirurgia Generale <input type="checkbox"/> Riabilitazione Motoria 	<p>L'Istituto Clinico Villa Aprica rappresenta un centro di eccellenza per l'ortopedia e la traumatologia, in particolare per la chirurgia protesica di anca e ginocchio. La struttura è inoltre punto di riferimento per l'Oculistica e per l'Urologia. Nell'ambito della Chirurgia Generale sono attive un'Unità Funzionale di Proctologia e una di Vulnologia.</p>

Istituto di Cura Città di Pavia (Pavia) - Struttura Sanitaria accreditata con Regione Lombardia

Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
 <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Chirurgia vascolare<input type="checkbox"/> Cardiologia<input type="checkbox"/> Ortopedia<input type="checkbox"/> Oculistica<input type="checkbox"/> Odontoiatria	<p>L'Istituto di Cura Città di Pavia attraverso l'Unità Operativa di Chirurgia Vascolare mette a disposizione dei pazienti tecniche innovative per il trattamento delle patologie vascolari. È attiva un'Unità di Cardiologia con annesso Servizio di elettrofisiologia e cardio stimolazione, specializzata nella Cardiologia Interventistica che si occupa della diagnosi e trattamento di patologie cardiache utilizzando procedure mininvasive. La struttura è inoltre punto di riferimento territoriale per l'ortopedia, in particolare nella chirurgia protesica di anca e ginocchio.</p>

Istituto Clinico Beato Matteo (Vigevano) - Struttura Sanitaria accreditata con Regione Lombardia

Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
 <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Ortopedia<input type="checkbox"/> Chirurgia Bariatrica<input type="checkbox"/> Urologia<input type="checkbox"/> Oculistica<input type="checkbox"/> Odontoiatria<input type="checkbox"/> Radioterapia	<p>Istituto Clinico Beato Matteo con le proprie Unità operative di Ortopedia offre al territorio una cura specializzata nel trattamento delle patologie osteo-articolari. L'Unità Operativa di Urologia utilizza tecniche chirurgiche all'avanguardia per la diagnosi di patologie alla prostata, rene e vescica. Rilevante l'Unità di Chirurgia Bariatrica che offre un percorso di cura personalizzato e multidisciplinare. Nell'ambito della cura delle patologie Oncologiche, l'Istituto mette a disposizione dei propri assistiti un importante servizio di Radioterapia.</p>

Istituto Clinico S. Anna (Brescia) - Struttura Sanitaria accreditata con Regione Lombardia

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Ortopedia e Traumatologia <input type="checkbox"/> Urologia <input type="checkbox"/> Chirurgia Generale, Senologica e Bariatrica <input type="checkbox"/> Ostetricia e Ginecologia <input type="checkbox"/> Chirurgia Vascolare <input type="checkbox"/> Oncologia e Radioterapia <input type="checkbox"/> Cardiologia <input type="checkbox"/> Emodinamica <input type="checkbox"/> Aritmologia e Elettrofisiologia <input type="checkbox"/> Medicina Generale <input type="checkbox"/> Oculistica 	<p>L'Istituto Clinico S. Anna è il presidio ospedaliero di riferimento per l'area ovest della città, presente sul territorio dal 1970. L'Istituto è inserito nelle reti H24 di emergenza per la cura dell'infarto miocardico (STEMI) e dello stroke e dispone di un punto nascita inserito all'interno dell'area materno-infantile e ginecologia. La struttura è punto di riferimento per l'ortopedia e la traumatologia. La Chirurgia Vascolare è punto di riferimento per la diagnosi, il trattamento e il follow-up di pazienti affetti da patologie ostruttive, dilatative o malformative del sistema vascolare, con particolare predilezione al trattamento della patologia arteriosa extra coronarica attraverso metodiche percutanee.</p>

Istituto Clinico Città di Brescia (Brescia) - Struttura Sanitaria accreditata con Regione Lombardia

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Ortopedia e Traumatologia <input type="checkbox"/> Diagnostica per Immagini <input type="checkbox"/> Ossigenoterapia iperbarica <input type="checkbox"/> Riabilitazione Neurologica <input type="checkbox"/> Riabilitazione Ortopedica <input type="checkbox"/> Procreazione medicalmente assistita 	<p>L'Istituto Clinico Città di Brescia è un ospedale polispecialistico dotato di 8 sale operatorie ad alta tecnologia, 4 posti letto di terapia intensiva e una Stroke Unit. L'Istituto Clinico Città di Brescia può contare su di un Centro di ossigenoterapia iperbarica, unico in tutta la Lombardia orientale che opera in regime di emergenza. Settori di rilievo dell'Istituto Clinico Città di Brescia sono l'ortopedia sia per la chirurgia</p>

protesica di tutte le articolazioni, sia per quella artroscopia con lo sviluppo di nuove tecnologie mininvasive, il Dipartimento di Diagnostica per Immagini dell'Istituto che dispone delle più evolute apparecchiature diagnostiche a bassa dose di radiazioni e il Centro di fecondazione assistita. Inoltre, presso l'Istituto Clinico Città di Brescia è attivo il servizio per la Crioconservazione del Seme.

Istituto Clinico San Rocco (Ome, BS) - Struttura Sanitaria accreditata con Regione Lombardia

Principali prestazioni erogate

Commenti sull'attività



- Cardiologia
- Cardiochirurgia
- Emodinamica
- Aritmologia e Elettrofisiologia
- Ortopedia e Traumatologia
- Oculistica
- Odontoiatria
- Laserterapia

L'Istituto Clinico San Rocco si distingue per un'attività cardiologica di grande rilevanza disponendo al suo interno di un Centro di alta specializzazione composto dalla Cardiologia clinica, dall'Unità Coronarica, dal servizio di Emodinamica, dal Laboratorio di Aritmologia interventistica ed Elettrofisiologia, dall'U.O. di Cardiochirurgia e dal servizio di Riabilitazione Cardiologica. La struttura è inoltre punto di riferimento per l'ortopedia e la traumatologia sia per la chirurgia artroscopica che protesica in particolare di anca e ginocchio. Nell'ambito dell'U.O. di Chirurgia Plastica è presente, inoltre, il Centro di Laserchirurgia che dispone di una piattaforma multi-laser per il trattamento di anomalie vascolari, lesioni cicatriziali e lesioni pigmentate. È presente, inoltre, il servizio di Odontostomatologia.

Smart Dental Clinic – Cliniche odontoiatriche

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Conservativa ed endodonzia <input type="checkbox"/> Estetica dentale <input type="checkbox"/> Gnatologia <input type="checkbox"/> Implantologia <input type="checkbox"/> Ortodonzia <input type="checkbox"/> Odontoiatria pediatrica 	<p>Smart Dental Clinic è network odontoiatrico e ospedaliero composto da 18 Unità Operative odontoiatriche, nelle provincie di Milano, Monza-Brianza, Bergamo, Como, Lodi, Pavia e Varese, 350 collaboratori, con professionisti in tutte le branche odontoiatriche e assistenti alla poltrona.</p>


1.6 Il Gruppo Ospedaliero in Emilia-Romagna



Il Gruppo è presente in Emilia-Romagna, a Bologna, con Villa Erbosa, ospedale accreditato con il Servizio Sanitario Regionale e con Villa Chiara, struttura polispecialistica accreditata con il Sistema Sanitario Regionale.

Villa Erbosa (Bologna) - Struttura Sanitaria accreditata con Regione Emilia-Romagna

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Ortopedia <input type="checkbox"/> Urologia <input type="checkbox"/> Oculistica <input type="checkbox"/> Chirurgia Generale <input type="checkbox"/> Medicina Interna e lungodegenza <input type="checkbox"/> Riabilitazione 	<p>L'Ospedale Privato Accreditato Villa Erbosa rappresenta un centro di eccellenza per la chirurgia ortopedica, vertebrale e oculistica e, attraverso l'Unità di Medicina Interna e Lungodegenza, offre un percorso integrato e completo per le patologie internistiche in continuità assistenziale con l'AUSL di Bologna. La struttura è inoltre punto di riferimento per la chirurgia generale e l'urologia.</p>

	Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
	<ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Chirurgia Generale<input type="checkbox"/> Chirurgia Refrattiva<input type="checkbox"/> Medicina Generale<input type="checkbox"/> Ginecologia<input type="checkbox"/> Ortopedia<input type="checkbox"/> Lungodegenza<input type="checkbox"/> Oculistica<input type="checkbox"/> Otorinolaringoiatria<input type="checkbox"/> Lungodegenza riabilitativa<input type="checkbox"/> Dermatologia	<p>La clinica Villa Chiara è uno storico ospedale privato che sorge a Casalecchio di Reno, alle porte di Bologna. La casa di cura dispone di 145 posti letto e serve il bacino territoriale della provincia di Bologna e delle città limitrofe.</p> <p>Con 31 equipe impegnate in interventi e ricoveri e più di 50 medici a disposizione per visite specialistiche ed esami ambulatoriali Villa Chiara vuole essere un solido punto di riferimento per un'ampia varietà di patologie.</p>

2 Andamento della gestione sanitaria

2.1 Attività di ricovero

L'attività di degenza complessivamente erogata dal Gruppo Ospedaliero nell'anno 2022 e confrontata con quella dell'anno precedente è descritta nella tabella seguente.

Indicatore	Posti letto		Numero ricoveri	
	2022	2021	2022	2021
Posti Letto ordinari (compreso DH/DS) SSN	3.606	3.634	130.406	121.713
Posti Letto ordinari (compreso DH/DS) Solventi	137	126	12.673	10.017
PL Totali	3.743	3.760	143.079	131.730

Indicatore	Giornate di degenza		Degenza media	
	2022	2021	2022	2021
Posti Letto ordinari (compreso DH/DS) SSN	722.744	700.316	5,5	5,8
Posti Letto ordinari (compreso DH/DS) Solventi	35.014	26.675	2,8	2,7
PL Totali	757.758	726.991	5,3	5,5

Nel 2022, il numero di ricoveri complessivi è stato di 143.079 (+9% rispetto al precedente esercizio) ed ha visto una maggiore incidenza dei ricoveri in regime di solvenza rispetto al 2021 (8.9% contro il 7.6% dell'anno precedente).

Nel 2022, rispetto al 2021, si è inoltre registrato un decremento delle giornate di degenza media (tale dinamica riguarda in particolar modo i ricoveri per acuti anche per effetto di minori casi Covid-19 trattati nel corso dell'esercizio corrente).

2.2 Prestazioni ambulatoriali

L'attività ambulatoriale svolta dal Gruppo Ospedaliero comprende visite specialistiche, prestazioni di diagnostica e di laboratorio previste nel Nomenclatore Tariffario delle Prestazioni Specialistiche Ambulatoriali.

Le prestazioni ambulatoriali complessivamente erogate dal Gruppo Ospedaliero nell'anno 2022 e confrontate con quella dell'anno precedente sono descritte nella tabella seguente.

	2022		2021	
Numero prestazioni per Branchia	SSN	SOLV	SSN	SOLV
Laboratorio	2.168.680	265.273	2.298.658	326.420
Radiologia	716.458	123.585	673.165	104.422
Visite specialistiche	550.374	258.952	562.100	229.190
Recupero e riabilitazione funzionale	388.011	183.104	375.131	159.590
Radioterapia	64.293	540	62.245	10
MAC	41.933	18	35.990	23
BIC	33.941	2.112	34.756	1.446
Altre prestazioni	1.646.584	282.601	1.581.506	266.641
Prestazioni odontoiatriche	59.499	87.296	72.456	92.236
Totale prestazioni ambulatoriali	5.669.773	1.203.482	5.696.007	1.179.979

Nonostante la minore attività di laboratorio riguardante le prestazioni Covid-19, il totale delle prestazioni risulta sostanzialmente allineato al precedente anno così come l'incidenza delle prestazioni in regime di solvenza rispetto al totale delle prestazioni ambulatoriali (17.5%).

La maggior parte delle prestazioni è costituita da analisi di laboratorio, seguita dalle prestazioni di diagnostica e visite specialistiche.

3 Andamento della gestione aziendale

3.1 Introduzione

Di seguito vengono presentati alcuni indicatori di performance economica e situazione patrimoniale, relativi all'anno 2022 posti a confronto con i dati del 2021.

3.2 Dati economici (valori in migliaia di euro)

	31/12/2022	31/12/2021	DELTA
RICAVI DELLE PRESTAZIONI	1.009.849	940.050	69.799
ABBATTIMENTI	(3.225)	(855)	(2.370)
FILE F	34.876	31.049	3.827
ALTRI RICAVI	72.211	64.491	7.720
TOTALE RICAVI DI PRODUZIONE	1.113.711	1.034.735	78.976
COSTI MATERIE PRIME	(216.921)	(205.581)	(11.340)
COSTI PER SERVIZI	(82.623)	(82.823)	200
COSTO FORZA LAVORO	(521.506)	(503.510)	(17.996)
ONERI DIVERSI	(152.531)	(115.990)	(36.541)
TOTALE COSTI DI PRODUZIONE	(973.581)	(907.904)	(65.676)
MOL GESTIONALE	140.131	126.831	13.300
ALTRI ONERI E PROVENTI OPERATIVI	(37.785)	(24.793)	(12.993)
ONERI E PROVENTI OPERATIVI ESERCIZI PRECEDENTI	400	24.327	(23.928)
MOL CIVILISTICO	102.745	126.366	(23.621)
ACCANTONAMENTI	(50.500)	(33.985)	(16.515)
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(65.569)	(58.322)	(7.246)
RISULTATO OPERATIVO	(13.324)	34.058	(47.382)
PROVENTI E ONERI FINANZIARI / RETTIFICHE DI VALORE	1.077	1.040	37
ONERI E PROVENTI STRAORDINARI	(89)	(3)	(86)
IMPOSTE	(5.715)	(11.084)	5.369
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(18.050)	24.011	(42.061)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI TERZI	(40)	(1.076)	1.036
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI GRUPPO	(18.010)	25.087	(43.097)

I ricavi della produzione al 31 dicembre 2022 sono stati pari ed euro 1.114 milioni (euro +79 milioni rispetto al dicembre 2021, derivanti dalla graduale ripresa delle attività dovuta all'attenuazione dell'emergenza sanitaria Covid-19).

I costi della produzione sono aumentati proporzionalmente rispetto all'aumento dei ricavi, determinando una sostanziale stabilità del margine a livello del MOL gestionale (12,6% nel 2022 rispetto al 12,3% del precedente esercizio), nonostante i costi incrementalmente rilevati per il rincaro dei costi di energia e teleriscaldamento non presente nel 2021.

Il Gruppo Ospedaliero chiude l'esercizio al 31 dicembre 2022 con una perdita pari ad euro 18 milioni (utile di euro 25 milioni al 31 dicembre 2021), penalizzato da maggiori accantonamenti e ammortamenti rispetto al precedente esercizio che comprendeva altresì proventi non ricorrenti.

3.3 Dati patrimoniali (valori in migliaia di euro)

	31/12/2022	31/12/2021	DELTA
Immobilizzazioni Immateriali	40.489	42.447	(1.958)
Immobilizzazioni materiali	572.825	543.203	29.622
Immobilizzazioni finanziarie	22.312	97.240	(74.928)
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	635.626	682.890	(47.264)
Magazzino	16.066	21.653	(5.588)
Crediti commerciali (verso terzi)	155.680	144.326	11.353
Debiti commerciali (verso terzi)	(338.183)	(276.615)	(61.569)
Crediti/Debiti commerciali (ICO)	7.074	4.896	2.177
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE NETTO	(159.364)	(105.739)	(53.626)
Crediti/Debiti tributari	28.208	19.698	8.510
Crediti/Debiti previdenziali	(10.985)	(11.630)	645
Altri Crediti/Altri Debiti Correnti	(39.388)	(38.608)	(780)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(181.529)	(136.278)	(45.251)
Fondi	(152.301)	(140.269)	(12.032)
Altri Crediti/Altri Debiti Non Correnti	1.133	434	699
Altri crediti/Altri debiti finanziari	4.982	(0)	4.982
Ratei/Risconti	(2.195)	(166)	(2.029)
CAPITALE INVESTITO NETTO	305.715	406.610	(100.895)
Cassa	(224.694)	(150.038)	(74.656)
Investimenti Finanziari	(10)	(10)	-
Debiti Finanziari (verso terzi)	471.483	460.278	11.205
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA VS TERZI	246.779	310.231	(63.452)
Crediti/Debiti finanziari (ICO)	(753.042)	(731.171)	(21.871)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(506.263)	(420.940)	(85.323)
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	809.600	824.108	(14.507)
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	2.378	3.443	(1.065)
COPERTURE	305.715	406.610	(100.895)

4 I rapporti con l'Università

Il Gruppo Ospedaliero ha sviluppato, negli anni, uno storico legame con diverse istituzioni universitarie:

- il Policlinico San Donato è la sede di un intero Triennio Clinico del Corso di Laurea in Medicina e Chirurgia della Università degli Studi di Milano. Dall' Anno Accademico 2020/2021 è stato attivato anche il triennio di base che comporta un intero corso di Laurea Magistrale;
- l'IRCCS Istituto Ortopedico Galeazzi e l'Istituto di Cura Città di Pavia, sono sede di cattedre universitarie e di insegnamenti rispettivamente del corso di laurea in Medicina e Chirurgia e Scienze Infermieristiche e Tecniche Ortopediche (Istituzione Universitaria di Pavia);
- cinque ospedali, il Policlinico San Marco, il Policlinico San Pietro, l'Istituto Clinico Sant'Ambrogio, l'Istituto Clinico San Siro e gli Istituti Clinici Zucchi, sono sede di cattedre.

5 La ricerca scientifica

5.1 Introduzione

Come sopra ricordato, il Gruppo Ospedaliero consta di due IRCCS: gli IRCCS (Istituti di Ricovero e Cura a Carattere Scientifico) sono ospedali che dimostrano eccellenza nella organizzazione e nella gestione dei servizi sanitari, nonché nello sviluppo della ricerca nel campo biomedico, sia di base che traslazionale. La continua ricerca dell'eccellenza clinica, didattica e scientifica, comprovata dai dati relativi all'attività svolta, conferma come il Gruppo sia ad oggi una delle maggiori realtà scientifiche italiane.

L'attività di ricerca scientifica del Gruppo ha registrato un ulteriore progresso, evidenziando dati di produttività in crescita rispetto al 2022, spinta anche dal maggiore coinvolgimento dell'area afferente all'ex Istituto Clinico Sant'Ambrogio.

5.2 Trials Clinici

Nel corso del 2022, il Comitato Etico del Policlinico San Donato ha dato parere positivo all'avvio di 50 nuove sperimentazioni cliniche, studi osservazionali prospettici e retrospettivi, tra spontanei e sponsorizzati, oltre al proseguimento degli studi avviati negli anni precedenti ed ancora in corso. Risultano attualmente attive 67 sperimentazioni cliniche e 121 studi osservazionali prospettici.

Allo stesso modo il Comitato Etico dell'Ospedale Galeazzi ha approvato 23 nuovi trials clinici che, aggiungendosi ai protocolli di ricerca clinica già attivi, portano a 104 (di cui 63 spontanei e 41 sponsorizzati) il numero dei protocolli gestiti.

5.3 Produzione scientifica

Per quanto riguarda la produzione scientifica si evidenzia che nel 2022 sono stati pubblicati 1.025 articoli recensiti per un ammontare complessivo di 5.039 punti di Impact Factor. La produzione ha registrato un sostanziale allineamento a quanto già osservato nel 2021. Da segnalare che con l'inizio dell'attività nel nuovo ospedale Galeazzi è stata aumentata in modo importante anche l'attività scientifica delle altre specialità,

aspetto che darà sicuramente in crescita nei prossimi anni anche grazie ad una sempre più auspicata collaborazione polispecialistica.

Il sistema della ricerca ha quindi ben risposto anche nel 2022 facendo osservare un incremento in termini di Impact Factor rispetto all'anno precedente, come mostrato nelle tabelle a seguire.

Policlinico San Donato	2019	2020	2021	2022
Numero pubblicazioni	294	435	462	429
IF grezzo totale	1.201	1.880	2.539	2.309

Ospedale Galeazzi	2019	2020	2021	2022
Numero pubblicazioni	465	626	636	596
IF grezzo totale	1.261	1.885	2.491	2.730

Pubblicazioni totali	759	1.061	1.098	1.025
-----------------------------	------------	--------------	--------------	--------------

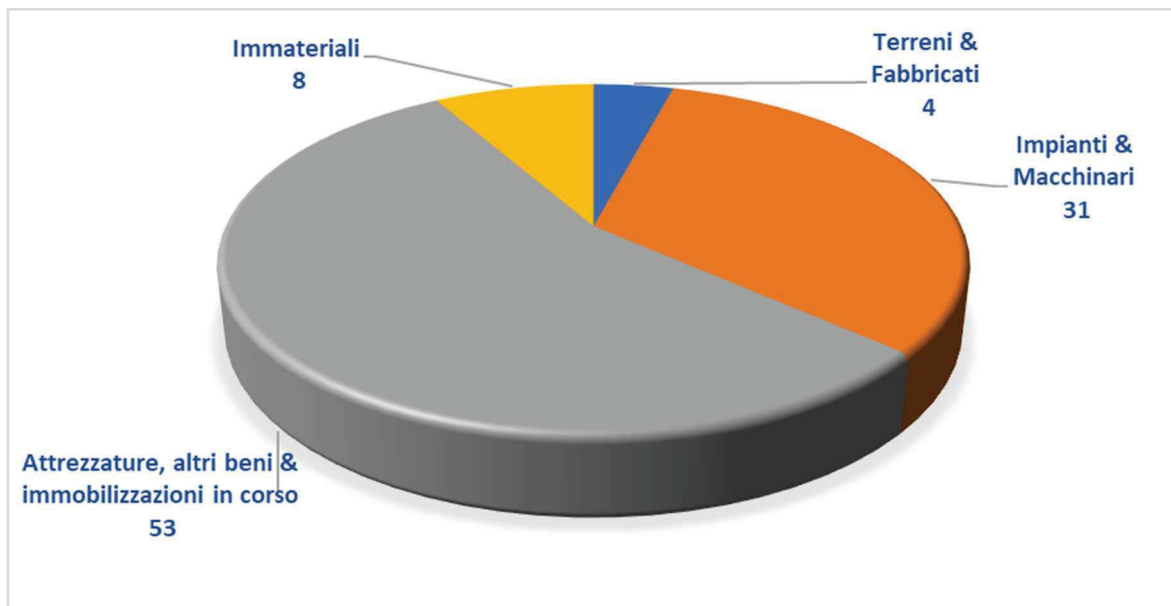
6 Il patrimonio immobiliare e tecnologico - investimenti

6.1 Overview

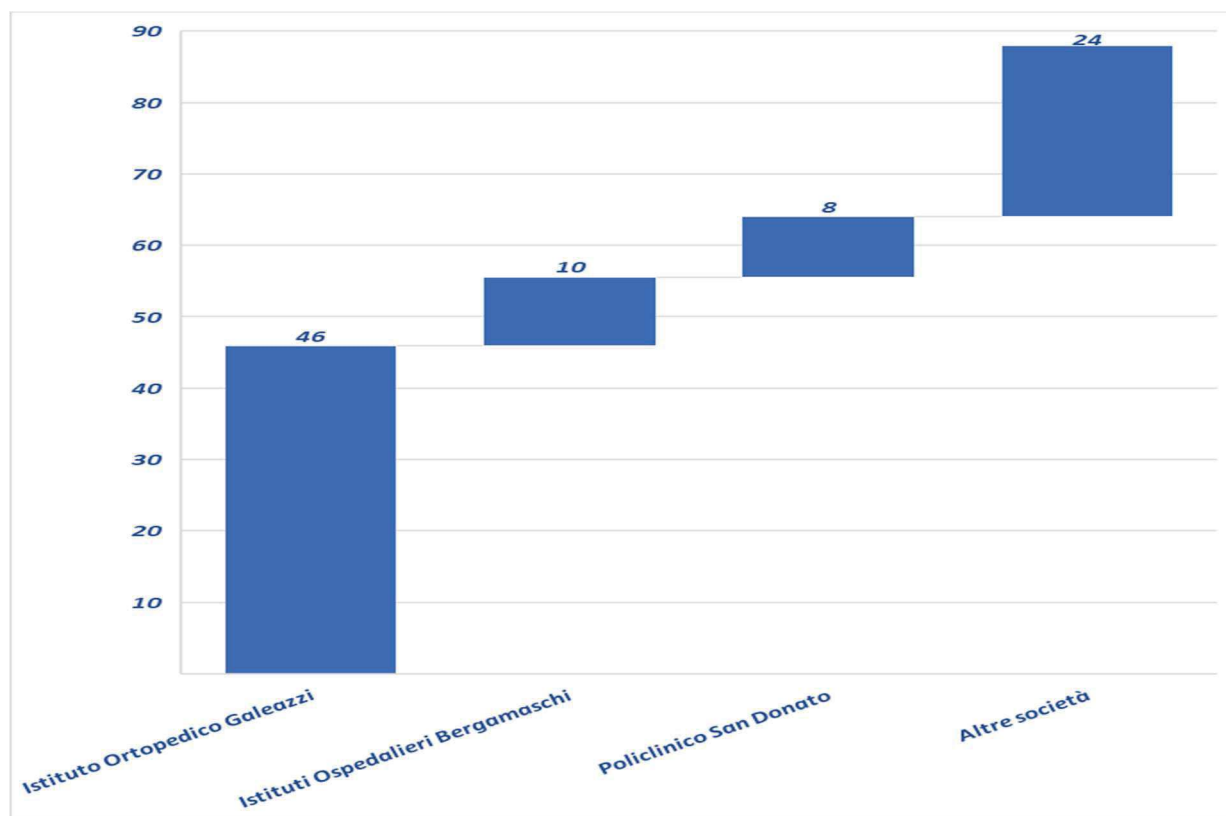
Il Gruppo Ospedaliero dispone di un patrimonio immobiliare strumentale di circa 340 mila metri quadri.

La maggior parte degli immobili del Gruppo sono edifici di pregio siti nei centri urbani delle principali città capoluogo di Provincia e soggetti a costanti interventi di manutenzione e rinnovo.

Il Gruppo è impegnato in opere di ristrutturazione e ampliamento dei propri ospedali in funzione di un costante miglioramento delle condizioni alberghiere per i propri pazienti e di una più efficiente gestione degli spazi. Prosegue inoltre la politica di continuo aggiornamento e sviluppo tecnologico. Nel 2022, gli investimenti complessivi sono stati pari a circa euro 96 milioni, così allocabili:



6.2 Dettaglio per società degli investimenti 2022 in immobilizzazioni materiali



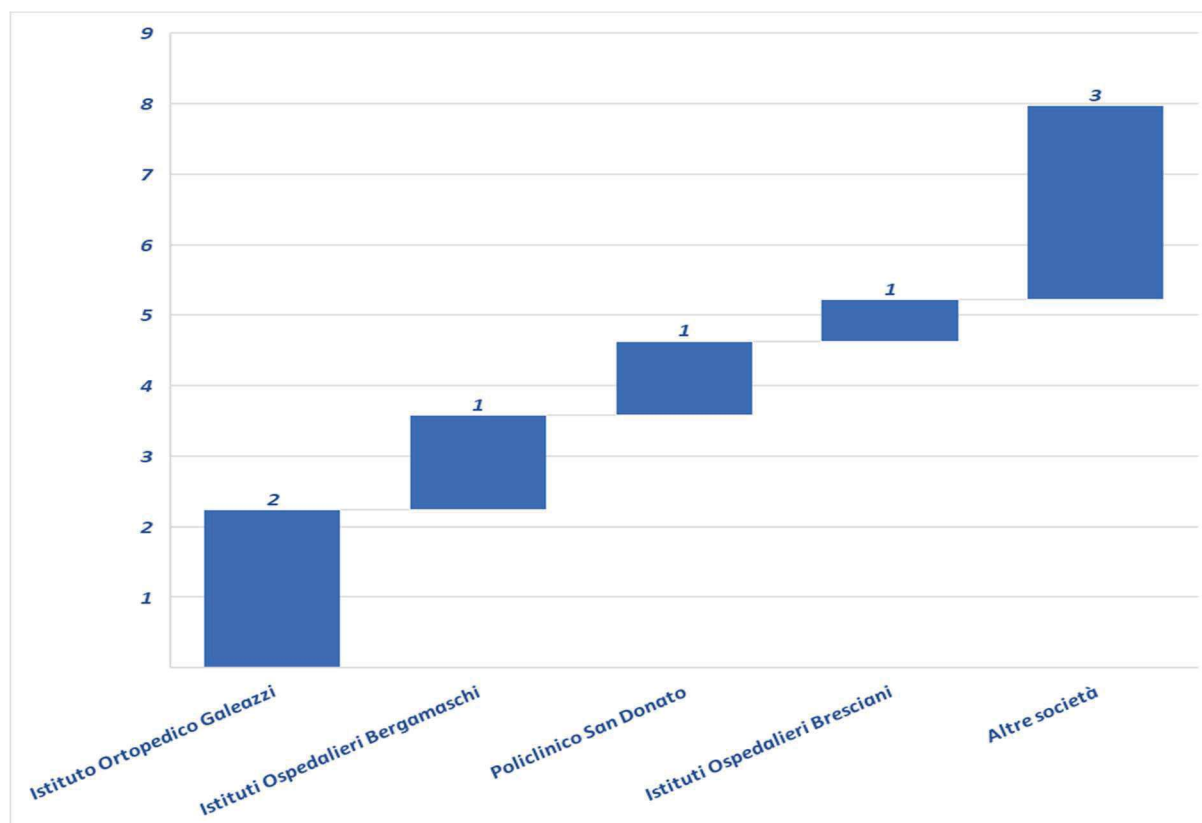
Gli investimenti relativi all'**Istituto Ortopedico Galeazzi** fanno principalmente riferimento all'acquisto di attrezzature sanitarie destinate alla nuova sede di via Belgioioso che in larga parte entreranno in funzione nel prossimo esercizio. In particolare, si segnalano i nuovi macchinari di diagnostica per immagini e angiografia, la catena di automazione per il laboratorio di analisi nonché le attrezzature per la centrale di sterilizzazione e la farmacia informatizzata.

L'incremento di immobilizzazioni degli **Istituti Ospedalieri Bergamaschi** riguarda principalmente i lavori effettuati negli immobili ospedalieri e, in particolare, si riferiscono alle opere edili ed impiantistiche inerenti alla ristrutturazione, riorganizzazione e adeguamento tecnologico e strutturale del presidio San Pietro (proseguo dei lavori fase 3, realizzazione del cappotto, coibentazione e paramento esterno delle murature perimetrali). Si segnala inoltre l'acquisto di apparecchiature biomedicali e attrezzature per l'attivazione della PMA presso il Policlinico San Marco e le opere impiantistiche per la ristrutturazione dei due nuovi ambulatori di odontoiatria, la fornitura dei due nuovi ascensori dell'ingresso e una pedana mobile per la nuova palazzina d'ingresso del Policlinico San Pietro.

Gli investimenti relativi al **Policlinico San Donato** fanno principalmente riferimento all'avanzamento dei lavori degli ultimi piani del corpo F, al progetto di sistemazione dell'area agricola adiacente al sito ospedaliero ("Parco dei Conigli" in ultimazione nel 2023), alla realizzazione del corpo "Volano" e della nuova Isola Ecologica. Si segnalano inoltre gli interventi impiantistici, meccanici, elettrici e gas medicali effettuati nell'immobile ospedaliero di via Morandi ed i relativi reparti nonché l'impiantistica relativa al nuovo parcheggio entrato in funzione nell'esercizio.

Si rilevano infine gli interventi di adeguamento strutturale ed impiantistico dei Presidi Ospedalieri di Carate Brianza e di Monza degli **Istituti Clinici Zucchi** e la realizzazione di un nuovo piano di degenza al quinto piano della **Casa di Cura La Madonnina**.

6.2 Dettaglio per società degli investimenti 2022 in immobilizzazioni immateriali



A livello di Gruppo, gli incrementi delle immobilizzazioni immateriali si riferiscono principalmente alla sostituzione del sistema amministrativo contabile e al progetto legato alla Cartella Clinica Elettronica (complessivamente per 4,1 milioni di euro).

Relativamente all'**Istituto Ortopedico Galeazzi** si segnala inoltre l'implementazione del sistema informativo ospedaliero per l'accettazione e la gestione dei processi sanitari e amministrativi, l'aggiornamento di software già presenti per la gestione di programmi di magazzino e l'acquisto del software utilizzato in anatomia patologica.

7 Normativa di riferimento

7.1 Normativa di riferimento per l'anno 2022

A. BUDGET 2022

Il **7 febbraio 2022** con deliberazione n° **5941** è stato definito il quadro economico programmatico per il 2022. La deliberazione ha confermato, anche per il 2022, il ripristino, fino al 95%, degli acconti mensili di tutte le prestazioni sanitarie a contratto.

In data 21 febbraio 2022 è stata approvata la **Deliberazione n. XI/6022** inerente ulteriori misure sulle liste di attesa. La Deliberazione, relativamente alle strutture private, ha previsto, per ogni territorio di riferimento

delle ATS, un target complessivo minimo di erogazione per le prestazioni a maggior criticità in termini di richiesta e tempi di attesa. Per dare attuazione agli obiettivi del Piano Nazionale delle liste di attesa, la Deliberazione ha destinato l'importo massimo di € 83 Mln, di cui € 40 Mln per strutture private. Tali risorse sono state assegnate alle strutture private, per i cittadini lombardi, previa sottoscrizione di un contratto ulteriore e distinto rispetto al Contratto Annuale. (**“Contratto Prestazioni Aggiuntive”**).

In data **16 maggio 2022** Regione Lombardia ha approvato la **D.G.R n. XI/6387** che disciplina l'attività del Servizio Socio-Sanitario Regionale per l'esercizio 2022.

Area Sanitaria

La DGR 6387/2022 ha previsto la stipula del Contratto Annuale per la definizione dei rapporti giuridici ed economici (**“Contratto Annuale”**) con budget separati per i diversi setting assistenziali e con la possibilità di spostare le risorse dal setting del ricovero e cura al setting sub acute e/o della specialistica ambulatoriale qualora queste ultime fossero in iperproduzione. Tali operazioni non sono da considerarsi storicizzabili.

Attività di ricovero e cura

Il Budget unico di struttura è stato determinato sul 100% del finanziato 2019. Il budget è riferito a tutta la produzione a prescindere dalla residenza degli assistiti trattati, fatta eccezione per i cittadini stranieri (individuati con l'onere di degenza 7 e 9) per i quali le prestazioni restano disciplinate dalla normativa specifica. Il Budget, infatti, risulta così articolato: i) un budget complessivo di struttura (per tutte le strutture sia IRCCS, sia non IRCCS); ii) un tetto per ciascun erogatore non IRCCS per le attività di bassa complessità fuori Regione, determinato sulla base del 100% del finanziato 2019, fino alla concorrenza di tale valore è garantito il finanziamento delle prestazioni; iii) un tetto per ciascun erogatore per le attività erogate a favore di residenti lombardi.

In data 2 agosto 2022 è stata approvata la Deliberazione n. XI/6866, recante "Determinazioni in ordine alla gestione del servizio sanitario e sociosanitario per l'esercizio 2022 – quadro economico programmatico e ulteriori determinazioni - secondo provvedimento". La DGR ha consentito, ad ogni erogatore privato accreditato e a contratto, di richiedere all'ATS territorialmente competente- entro il 30.09.2022 - una rimodulazione delle quote economiche del tetto dell'attività di ricovero e cura previsto per i cittadini fuori Regione verso il tetto previsto per cittadini lombardi. Tale rimodulazione è stata contrattualizzata con l'ATS di competenza fino ad un massimo complessivo del 5% (comprensivo della quota dell'1,95% in applicazione della DGR n. XI/3518/2020) del tetto previsto per i cittadini fuori Regione e dovrà essere orientata all'erogazione di prestazioni di ricovero chirurgico programmato.

Attività ambulatoriale

Il Budget è stato assegnato come segue:

- Budget complessivo di struttura.
- Tetto di struttura distinto per Lombardi e fuori Regione, pari al 97% del valore finanziato per l'anno 2019 per ciascun tetto, distintamente considerato, incrementato della riduzione del cosiddetto "superticket" per le prestazioni di specialistica ambulatoriale a favore di tutti i cittadini (ivi compresa la diagnostica Covid salvo eventuali contratti di scopo)
- Per quanto concerne l'attività vaccinale per l'esercizio 2022 è stato previsto un tetto complessivo di sistema commisurato ai dati di somministrazione rilevati nel corso del 2021. Le strutture private accreditate, se coinvolte nella campagna vaccinale, hanno sottoscritto un apposito contratto "di scopo" all'interno del quale vengono remunerate le prestazioni erogate.

Attività di Sub acute

In continuità con gli altri anni, il budget sarà pari al 100% del finanziato 2019 per le attività sub acute esclusi i posti tecnici temporanei attivati in applicazione alla DGR XI/3681/2020.

Area Sociosanitaria

I budget del 2022 sono stati determinati confermando i budget definitivi sottoscritti per il 2021 in applicazione delle determinazioni di cui alla DGR XI/5340/2021, fatte salve le ipotesi di incremento per nuova contrattualizzazione.

Per quanto concerne gli acconti mensili, è stata confermata la percentuale del 95% di 1/12 del budget annuale, da applicare all'importo dello stesso come sopra definito. In caso di temporanea inattività o sospensione delle attività (senza erogazioni di servizi) gli acconti mensili vengono sospesi.

È stata confermata, anche successivamente alla scadenza del periodo emergenziale, l'applicazione della tariffa aggiuntiva a budget di euro 40/die di cui alla DGR XI/3782/2020 per i casi di pazienti covid già inseriti sui posti a contratto di unità di offerta residenziali per le aree di cui alla medesima DGR e per quelle previste dalla DGR XI/3913/2020.

I contratti definitivi 2022 sono stati sottoscritti entro il 30/06/2022 con validità dal 1/1/2022 - 31/12/2022.

La DGR 6991 del 22/9/2022 ha, tra l'altro, disposto l'aggiornamento delle tariffe sanitarie applicate alla rete delle Unità di offerta sociosanitarie, tra le quali rientrano quelle dedicate all'ADI e alle Cure Palliative residenziali e domiciliari, attraverso l'applicazione dell'incremento percentuale pari al 2,5% a decorrere dal

01/04/2022, disponendo altresì il conseguente incremento dei budget di riferimento di un valore pari al 1,88% dell'importo assegnato con il contratto stipulato per il 2022 e del 2,5% a regime, con effetto dal 2023.

La DGR 7241 del 28/10/2022 ha successivamente disposto le medesime misure, di incremento tariffario e adeguamento dei budget di riferimento previste dalla DGR 6991/2022, per la rete residenziale e semiresidenziale della salute mentale adulti.

Le schede di budget con validità dal 1/1/2022 - 31/12/2022, allegare ai contratti definitivi 2022, sono state aggiornate e sottoscritte entro il mese di novembre 2022.

B. MODALITA' DI DETERMINAZIONE DEL FINANZIATO

i. Attività di ricovero e cura

Il finanziato del Contratto Annuale della attività di ricovero e cura sarà determinato:

- a) senza l'applicazione del tetto per alta complessità e attività IRCCS introdotto dalla DGR 2013/2019;
- b) con l'applicazione delle rimodulazioni tariffarie legate al mantenimento/miglioramento delle performance (DGR n. XI/4773 del 26/05/2021);
- c) nella misura del 100% della produzione 2019 ferma restando:
 - a. l'applicazione di eventuali decurtazioni derivanti dal mancato raggiungimento degli obiettivi di ricovero pari, per il 2022, al 5% del budget;
 - b. eventuali decurtazioni correlate ai controlli NOC;
 - c. eventuali decurtazioni applicate in relazione alle previsioni delle **DGR n. 5883 e 6255 del 2022** con le quali è stato approvato il nuovo modello di remunerazione delle prestazioni di ricoveri chirurgici per pazienti oncologici e programmati non oncologici. Il nuovo modello ha previsto specifici abbattimenti per le strutture sanitarie pubbliche e private accreditate in caso di erogazione delle prestazioni oltre le soglie stabilite.
 - d. La DGR 5924/2022 e la DDG_14040/2022 hanno rideterminato il valore di alcuni DRG mediante l'inserimento del valore della protesi all'interno del DRG. L'errata codifica della protesi e/o dei suoi componenti può determinare una differente valorizzazione del DRG stesso.
 - e. per i pazienti fuori Regione:
 1. l'abbattimento del 3,5% definito al fine di garantire l'invarianza economica tra tariffario regionale (incrementato in applicazione a

quanto previsto dalle deliberazioni n. XI/3915 e n. XI/4049) e quello stabilito per la mobilità (tariffario DM 18/10/2012).

2. la possibilità, per le strutture non IRCCS, di compensare l'eventuale ipoprodotto di prestazioni a bassa complessità con prestazioni ad alta complessità, fermo restando il tetto complessivo per i fuori Regione; tali operazioni non sono storicizzabili.

ii. Attività ambulatoriale

Il finanziato dell'attività ambulatoriale Contratto annuale, sarà determinato:

- a) senza applicazione degli sconti di cui alla lett. o), comma 796, art. 1), Legge n. 296/2006 (legge Finanziaria per il 2007).
- b) con eventuali decurtazioni correlate ai controlli NOC.
- c) l'applicazione di eventuali decurtazioni derivanti dal mancato raggiungimento degli obiettivi pari, per il 2022, al 7% del budget;
- d) con eventuali decurtazioni applicate in relazione alle previsioni della **DGR 6255 del 2022** con la quale è stato approvato il nuovo modello di remunerazione delle prestazioni ambulatoriali. Il nuovo modello prevede specifici abbattimenti per le strutture sanitarie pubbliche e private accreditate in caso di erogazione delle prestazioni oltre le soglie stabilite.
- e) oltre il 97% del budget, per ciascun tetto distintamente considerato, applicando le consuete regressioni tariffarie (nella misura massima del 30% tra il 97% ed il 103% -60% per la branca di laboratorio analisi- e del 60% tra il 103% ed il 106%. Oltre il 106% non sarà prevista alcuna ulteriore remunerazione delle prestazioni.
- f) per i pazienti fuori Regione, mediante un abbattimento del 4% alla produzione di specialistica ambulatoriale, definito al fine di garantire l'invarianza economica tra tariffario regionale (in corso di validità) e quello stabilito per la mobilità (tariffario DM 18/10/2012).
- g) L'attività diagnostica di laboratorio correlata a COVID-19 rientra nel budget dell'attività specialistica ambulatoriale e diagnostica strumentale fino alla fine dello stato di emergenza, cessato al 31.3.2022 con il DL 24 marzo 2022, n. 24, senza l'applicazione della regressione tariffaria considerando il budget annuale proporzionato al primo trimestre 2022. Dal 1° aprile 2022 tali prestazioni sono riconosciute applicando le ordinarie regole di valorizzazione della specialistica ambulatoriale.

iii. Attività di Sub acute

Nella misura del 100% della produzione 2019 ferma restando eventuali decurtazioni correlate ai controlli NOC;

iv. **Contratto Prestazioni Aggiuntive per cittadini Lombardi**

Le risorse aggiuntive saranno riconosciute al superamento del massimo finanziabile 2022 e non saranno storicizzabili nel 2023 secondo le specifiche regole previste nei contratti sottoscritti.

C. MISURE PER CONTRASTARE IL CARO ENERGIA AREA SANITARIA E SOCIO SANITARIA

▪ Il Decreto-legge “Aiuti-ter” (decreto-legge 23 settembre 2022, n. 144 convertito con L.175/2022) ha disposto con riguardo alla annualità 2022 il riparto delle seguenti risorse		
• DL 50/2022 - “DL Aiuti” – art. 40 c. 1	200 mln/€	Contributo per rincari energetici
• L. 111/2022 – assestamento di Bilancio (tabelle di riparto)	1.000 mln/€	Contributo per rincari energetici e contrasto agli effetti della pandemia
• DL “Aiuti-ter” – art. 5 c. 3	400 mln/€	
Le Regioni <u>possono</u> riconoscere alle strutture sanitarie private accreditate un contributo una tantum, a valere sulle risorse riportate nella presente tabella, in proporzione al costo complessivo sostenuto e rendicontato dalle strutture nel 2022 per utenze di energia elettrica e gas.		

Al fine di garantire l’attuazione delle disposizioni di cui al “DL Aiuti Ter”, in attuazione della deliberazione XI/7758 del 28 dicembre 2022 recante «*Determinazioni in ordine agli indirizzi di programmazione per l’anno 2023*», le ATS hanno raccolto, **entro il 31/03/2023**, la rendicontazione dell’incremento complessivo dei costi energetici sostenuto nel 2022 rispetto al 2021 dagli **erogatori sanitari e sociosanitari**. Il contributo non potrà essere superiore allo 0,8% del tetto di spesa assegnato per l’anno 2022 e, pertanto, del budget effettivamente negoziato e sottoscritto per la singola struttura/unità d’offerta dall’ente gestore. Il riparto del fondo sarà attuato con successivo specifico provvedimento regionale, all’esito dell’acquisizione della rendicontazione dei costi incrementali per singola struttura sanitaria/unità d’offerta sociosanitaria.

7.2 Normativa di riferimento per l’anno 2023

A. BUDGET 2023

In data 28 dicembre 2022 Regione Lombardia ha approvato la **Deliberazione n. XI/7758** che disciplina l’attività del Servizio Socio-Sanitario Regionale per l’esercizio 2023

Area Sanitaria

La DGR 7758/2022 ha previsto la stipula del Contratto Annuale per la definizione dei rapporti giuridici ed economici (“**Contratto Annuale**”) con budget separati per i diversi setting assistenziali e con la possibilità di spostare le risorse dal setting del ricovero e cura al setting sub acute e/o della specialistica ambulatoriale qualora queste ultime fossero in iperproduzione. Tali operazioni non sono da considerarsi storicizzabili. Le modalità di determinazione del budget non mutano rispetto al 2022. Regione Lombardia

sottoscriverà, nel corso del 2023, gli accordi per il governo della mobilità sanitaria con le regioni confinanti, ai sensi della L. n. 178 del 30 dicembre 2020.

Il Decreto-legge 29 dicembre 2022 n.198 (art. 4, co. 9-septies – 9-octies) ha previsto la possibilità per le regioni

1. di rendere disponibili le risorse correnti e non utilizzate al 31 dicembre 2022 per la piena attuazione del Piano Operativo per il recupero delle liste d’attesa.
2. di prorogare, fino al 31 dicembre 2023, le misure straordinarie per l’abbattimento delle liste d’attesa, tra cui la possibilità delle Regioni di acquistare prestazioni da privato accreditato extra DL 95/2012. Per tale finalità è previsto che le regioni e le province autonome possono utilizzare una quota non superiore allo 0,3% del livello del finanziamento al fabbisogno sanitario nazionale standard a cui concorre lo stato per il 2023.

Nel 2023 potrebbero essere nuovamente stanziare nuove risorse, in aggiunta al Contratto annuale, per l’abbattimento delle liste d’attesa.

Area Sociosanitaria

Le modalità di determinazione del Budget restano invariate rispetto al 2023 ad eccezione dell’assistenza domiciliare integrata che, a seguito del processo di riclassificazione dell’attività, viene ridenominata in C-DOM. Il nuovo contratto verrà stipulato entro il 30/04/2023, con validità riferita al periodo 01/04/2023-31/12/2023 e con applicazione del nuovo regime tariffario con effetto dal 01/04/2023.

Il processo di definizione del budget 2023 rivolto alle UDO di C-DOM derivanti dal processo di riclassificazione si articola nei seguenti passaggi:

1	<ul style="list-style-type: none"> • Il valore base della scheda di budget 2023 è pari al valore della scheda di budget stipulata a giugno 2022 ai sensi della DGR XI/6387/2022 incrementato del 2,5% (Valore A = Budget 2022 + 2,5%) 	
2	<p>Caso 1a – Iperproduzione nel 2022 e mantenimento dello stesso ambito territoriale a seguito della riclassificazione</p> <ul style="list-style-type: none"> • Budget 2023= (Valore A + 85% dell'iperproduzione) aumentato del 22,5% (DGR 6867/2022) 	<p>Caso 1b – Ipoproduzione nel 2022 e mantenimento dello stesso ambito territoriale a seguito della riclassificazione</p> <ul style="list-style-type: none"> • Budget 2023 = (Valore A – 40% dell'ipoproduzione) aumentato del 22,5% (DGR 6867/2022)
	<p>Caso 2a – Iperproduzione nel 2022 e riduzione dell'ambito territoriale a seguito della riclassificazione</p> <ul style="list-style-type: none"> • Valore B = (Valore A + 85% dell'iperproduzione) • viene riconosciuto il 25% del valore B, mentre il restante 75% è riproporzionato in base alla produzione 2022 erogata sul territorio previsto dalla riclassificazione. • Budget 2023 = (25% del Valore B + 75% del Valore B riproporzionato) aumentato del 22,5% (DGR 6867/2022) 	<p>Caso 2b – Ipoproduzione nel 2022 e riduzione dell'ambito territoriale a seguito della riclassificazione</p> <ul style="list-style-type: none"> • Valore B = (Valore A – 40% dell'ipoproduzione) • viene riconosciuto il 25% del valore B, mentre il restante 75% è riproporzionato in base alla produzione 2022 erogata sul territorio previsto dalla riclassificazione. • Budget 2023 = (25% del Valore B + 75% del Valore B riproporzionato) aumentato del 22,5% (DGR 6867/2022)

B. MODALITA' DI DETERMINAZIONE DEL FINANZIATO

i. Attività di ricovero e cura

Il finanziato del Contratto Annuale sarà determinato nelle stesse modalità del 2022, fatta salva la possibilità i) di una maggiore decurtazione derivante dal mancato raggiungimento degli obiettivi che, nel 2023, sono pari al 7% in luogo del 5% del 2022 ii) per i pazienti fuori Regione, l'incidenza sul finanziato degli effetti economici degli accordi di confine.

ii. Attività ambulatoriale

Il finanziato del Contratto Annuale sarà determinato nelle stesse modalità del 2022, fatta salva la possibilità i) di una maggiore decurtazione derivante dal mancato raggiungimento degli obiettivi che nel 2023 sono pari al 10% in luogo del 7% del 2022 ii) per i pazienti fuori Regione, l'incidenza sul finanziato degli effetti economici degli accordi di confine.

iii. Attività di Sub acute

Nulla è variato rispetto al 2022.

C. MISURE PER CONTRASTARE IL CARO ENERGIA AREA SANITARIA E SOCIO SANITARIA

Per l'anno 2023, la Legge di Bilancio 2023 (L.197/2022) dispone un incremento del FSN pari a 1.400 milioni di euro per contribuire ai maggiori costi determinati dall'aumento dei prezzi delle fonti energetiche. Alla ripartizione delle risorse accedono tutte le regioni e le province autonome. Il criterio di riparto delle risorse è pari alle quote di accesso regionali al fabbisogno sanitario indistinto corrente rilevate per l'anno 2022 (Lombardia = 16,78%; Emilia-Romagna = 7,55%). Le risorse saranno ripartite con successivo Decreto Ministeriale.

8 Risorse umane

8.1 Introduzione

In riferimento alla formazione obbligatoria in materia di salute e sicurezza sul lavoro, così come previsto dall'art. 37 del D.Lgs. 81/08 e dall'Accordo Stato Regioni del 21 dicembre 2011 e s.m.i. sono stati effettuati corsi di formazione per il personale neoassunto, per addetti alla gestione delle emergenze in attività di rischio di incendio medio ed elevato e per gli addetti al primo soccorso. Si è provveduto inoltre all'aggiornamento annuale dei Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza, alla formazione del personale sull'adozione del Modello Organizzativo di Controllo ai sensi del D. Lgs. 231/01 e sono stati inseriti corsi professionalizzanti in tema ambientale con riferimento alla corretta gestione dei rifiuti e sul rischio aggressioni in ambito sanitario.

La formazione in materia di aggiornamento professionale, per cui è stata prevista l'attribuzione dei crediti ECM, è stata perseguita sia in conformità ai bisogni formativi suggeriti dal personale interno, sia mediante l'organizzazione di corsi rivolti a professionisti esterni.

8.2 La composizione dell'organico

Natura del rapporto - Head-Count	2022		2021	
	Donne	Uomini	Donne	Uomini
Altri collaboratori	1.634	3.725	1.533	3.618
Lavoro dipendente	4.796	1.562	4.846	1.562
Totali	6.430	5.287	6.379	5.180

Personale dipendente - Head-Count	2022				2021			
	<30	30-55	>55	totale	<30	30-55	>55	totale
Medici	1	34	77	112	0	40	93	133
Infermieri, Tecnici	573	1.923	786	3.282	546	2.112	742	3.400
OSS, Ausiliari	133	684	472	1.289	127	643	475	1.245
Personale non sanitario *	259	913	503	1.675	214	921	495	1.630
Totale dipendenti	966	3.554	1.838	6.358	887	3.716	1.805	6.408
<i>* compreso amministrativi</i>								

9 Gestione rischi

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

9.1 Rischio di credito e di cambio

Il rischio di credito è il rischio che una controparte non adempia ai propri obblighi legati ad uno strumento finanziario o ad un contratto commerciale.

Allo stato attuale non si ritiene che sussistano rischi di credito e di cambio significativi in considerazione del grado di solvibilità delle principali controparti commerciali del Gruppo (per la quasi totalità controparti pubbliche per le quali non si ritiene di iscrivere un particolare rischio di insolvenza) e del fatto che le transazioni in valuta estera sono di natura trascurabile.

9.2 Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e alle scadenze prestabiliti.

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

9.3 Rischio prezzo

Non si ritiene che sussistano rischi di prezzo di natura sostanziale considerando il business caratteristico del Gruppo.

9.4 Rischi connessi al quadro normativo e regolatorio di riferimento

La Società, svolgendo la propria attività nel settore sanitario, si trova esposta a una serie di rischi derivanti dalle politiche tariffarie, di riconoscimento delle funzioni non tariffabili di modifica continua del quadro regolatorio di contesto. Per quanto riguarda la capacità della Società di incrementare l'attività svolta per il Servizio Sanitario Nazionale resta operativo il limite imposto dal DL 95/2012 che ha congelato la spesa sanitaria privata accreditata ai livelli del 2011.

Il 2022 si è caratterizzato per l'acuirsi della carenza del personale medico ed infermieristico che hanno ridotto la capacità operativa della Società in alcuni settori.

10 Altre informazioni

10.1 Rapporti con entità correlate

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.

10.2 Elenco delle sedi secondarie

Alla data del 31 dicembre 2022, Policlinico San Donato S.p.A. non ha sedi secondarie.

10.3 Azioni proprie

Alla data del 31 dicembre 2022, Policlinico San Donato S.p.A. non possiede azioni proprie o azioni/quote di società controllanti.

10.4 Uso di strumenti finanziari

Si rimanda alla nota integrativa.

10.5 Evoluzione prevedibile della gestione

I primi mesi del 2023 hanno visto il progressivo sviluppo dell'attività e la progressiva messa a regime del **nuovo Ospedale Galeazzi – Sant'Ambrogio** a seguito della fase di start-up, occorsa nell'esercizio 2022.

Con riferimento agli avvenimenti relativi alle operazioni militari in Ucraina, in virtù della specificità del settore di appartenenza, allo stato attuale, non sono stati rilevati e non sono attesi impatti significativi sull'andamento dell'attività del Gruppo.

10.6 Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del bilancio di esercizio

Con efficacia 1° gennaio 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 da Policlinico San Donato a Velca. Di conseguenza, a partire dall'esercizio 2023, non sarà più redatto il Bilancio Consolidato di Policlinico San Donato.

In data 19 aprile 2023, inoltre, gli Istituti clinici Zucchi hanno ceduto la quota pari al 5.50% del Capitale Sociale della Società Ospedale San Raffaele s.r.l. a Velca S.p.A.

Milano, 3 maggio 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Avv. Angelino Alfano)

La sottoscritta SARA MARIANI, Amministratrice Delegata consapevole delle responsabilità penali previste dall'art. 76 del dpr 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni, attesta ai sensi dell'art. 47 del medesimo dpr 445/2000 l'identità dei contenuti della presente copia informatica all'originale cartaceo conservato agli atti della società”.



Firmato digitalmente da:
ALFANO ANGELINO
AVVOCATO
Firmato il 05/06/2023 14:45
Seriale Certificato: 17778242663226816959774283896548803877
Valido dal 24/03/2022 al 23/03/2025
ArubaPEC S.p.A. NG CA 3



Relazione della società di revisione indipendente *ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

All'Azionista Unico di Policlinico San Donato SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo San Donato (il Gruppo), 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 consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo 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 consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società Policlinico San Donato SpA (la Società) in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato 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 del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata

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

www.pwc.com/it



informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Policlinico San Donato SpA 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 del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato 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 consolidato.

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 consolidato, 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 del Gruppo;
- 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 del Gruppo 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 il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
 - abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

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 Policlinico San Donato SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo San Donato al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato 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 consolidato del gruppo San Donato 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 consolidato del gruppo San Donato 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, 5 giugno 2023

PricewaterhouseCoopers SpA

Andrea Alessandri
(Revisore legale)