

# OSPEDALE SAN RAFFAELE SRL

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	VIA OLGETTINA 60 MILANO MI
Codice Fiscale	07636600962
Numero Rea	MI 1972938
P.I.	07636600962
Capitale Sociale Euro	60.817.200 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	861030
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	Papiniano S.p.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

# Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	831.513	642.355
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.833.459	1.146.760
7) altre	35.358.647	37.973.653
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>38.023.619</b>	<b>39.762.768</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	345.953.978	352.658.178
2) impianti e macchinario	204.050.337	210.813.176
3) attrezzature industriali e commerciali	55.428.187	62.313.837
4) altri beni	15.088.480	14.195.443
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.077.902	4.028.669
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>621.598.884</b>	<b>644.009.303</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	14.600.000	14.600.000
b) imprese collegate	76.500	1.500
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000	5.000
d-bis) altre imprese	32.200	32.200
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>14.713.700</b>	<b>14.638.700</b>
<b>2) crediti</b>		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	750.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	1.875.000
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>-</b>	<b>2.625.000</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>-</b>	<b>2.625.000</b>
4) strumenti finanziari derivati attivi	7.735.949	51.892
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>22.449.649</b>	<b>17.315.592</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>682.072.152</b>	<b>701.087.663</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	24.817.895	21.507.795
<b>Totale rimanenze</b>	<b>24.817.895</b>	<b>21.507.795</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	149.646.746	141.364.506
esigibili oltre l'esercizio successivo	871.664	896.664
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>150.518.410</b>	<b>142.261.170</b>
<b>2) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.337.870	503.641
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>1.337.870</b>	<b>503.641</b>
<b>3) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	326.765	48.116
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>326.765</b>	<b>48.116</b>
<b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		

esigibili entro l'esercizio successivo	3.903.930	994.368
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>3.903.930</b>	<b>994.368</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.831.553	5.934.255
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>5.831.553</b>	<b>5.934.255</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>10.915.444</b>	<b>8.119.417</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.839.673	7.780.082
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>6.839.673</b>	<b>7.780.082</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>179.673.645</b>	<b>165.641.049</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	16.053.279	81.674.976
2) assegni	87.469	31.432
3) danaro e valori in cassa	220.972	451.436
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>16.361.720</b>	<b>82.157.844</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>220.853.260</b>	<b>269.306.688</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>14.718.033</b>	<b>14.032.875</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>917.643.445</b>	<b>984.427.226</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	60.817.200	60.817.200
III - Riserve di rivalutazione	226.907.581	234.149.647
IV - Riserva legale	158.536	158.536
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	28.299	28.299
Riserva avanzo di fusione	2.275.425	2.275.425
Varie altre riserve	16.492.676	16.492.676
<b>Totale altre riserve</b>	<b>18.796.400</b>	<b>18.796.400</b>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	6.807.635	(243.150)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(106.999.073)	(78.697.467)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(17.638.992)	(28.301.603)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>188.849.287</b>	<b>206.679.563</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	48.354.350	42.393.188
3) strumenti finanziari derivati passivi	-	328.199
4) altri	50.183.468	43.153.396
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>98.537.818</b>	<b>85.874.783</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>45.076.296</b>	<b>45.821.894</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.022.027	100.003.014
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>15.022.027</b>	<b>100.003.014</b>
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.903.188	31.107.849
esigibili oltre l'esercizio successivo	149.774.247	159.235.638
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>181.677.435</b>	<b>190.343.487</b>
<b>5) debiti verso altri finanziatori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.270.816	-
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>14.270.816</b>	<b>-</b>
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.118.437	1.244.770

Totale acconti	1.118.437	1.244.770
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	241.910.198	214.092.301
Totale debiti verso fornitori	241.910.198	214.092.301
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	110.577	18.518
Totale debiti verso imprese controllate	110.577	18.518
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.161.979	2.892.052
Totale debiti verso controllanti	3.161.979	2.892.052
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.017.982	7.917.005
Totale debiti tributari	9.017.982	7.917.005
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.854.089	8.875.607
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	8.854.089	8.875.607
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	46.383.279	46.129.188
Totale altri debiti	46.383.279	46.129.188
Totale debiti	521.526.819	571.515.942
E) Ratei e risconti	63.653.225	74.535.044
Totale passivo	917.643.445	984.427.226

## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	631.015.811	596.023.420
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	65.114.768	55.502.482
altri	70.382.073	45.306.326
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>135.496.841</b>	<b>100.808.808</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>766.512.652</b>	<b>696.832.228</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	244.273.675	220.075.749
7) per servizi	161.136.986	122.410.046
8) per godimento di beni di terzi	11.727.339	10.477.869
9) per il personale		
a) salari e stipendi	185.383.202	185.334.458
b) oneri sociali	47.122.400	48.233.232
c) trattamento di fine rapporto	14.513.910	12.257.166
e) altri costi	657.498	2.476.646
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>247.677.010</b>	<b>248.301.502</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.835.963	4.244.296
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	44.815.143	39.113.220
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	528.950
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	2.974.828
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>48.651.106</b>	<b>46.861.294</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.310.100)	4.812.014
12) accantonamenti per rischi	9.209.461	9.394.139
13) altri accantonamenti	8.910.155	3.128.608
14) oneri diversi di gestione	52.462.452	53.866.901
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>780.738.084</b>	<b>719.328.122</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(14.225.432)</b>	<b>(22.495.894)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	56.743
altri	76.146	461
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>76.146</b>	<b>57.204</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>76.146</b>	<b>57.204</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	22.027	3.014
altri	6.716.377	6.203.115
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>6.738.404</b>	<b>6.206.129</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	(39.497)	(14.815)
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(6.701.755)</b>	<b>(6.163.740)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>(20.927.187)</b>	<b>(28.659.634)</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.402.561	1.122.587
imposte relative a esercizi precedenti	347.646	2.435

---

imposte differite e anticipate	(5.038.402)	(1.483.053)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(3.288.195)	(358.031)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(17.638.992)	(28.301.603)

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(17.638.992)	(28.301.603)
Imposte sul reddito	(3.288.195)	(358.031)
Interessi passivi/(attivi)	6.701.755	6.148.925
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(925.130)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(14.225.432)	(23.435.839)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	18.119.616	12.522.748
Ammortamenti delle immobilizzazioni	48.651.106	43.357.516
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	528.950
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	7.355.858	(1.719.036)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(14.737.380)	(1.930.888)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	59.389.200	52.759.290
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	45.163.768	29.323.451
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.310.100)	4.812.014
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(3.826.426)	(63.168.302)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	27.817.897	25.971.758
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(685.158)	3.438.752
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(10.881.819)	170.143
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.844.160)	29.085.005
Totale variazioni del capitale circolante netto	6.270.234	309.370
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	51.434.002	29.632.821
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(6.184.218)	(5.990.079)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.874.070)	-
(Utilizzo dei fondi)	(7.556.141)	(17.242.821)
Totale altre rettifiche	(15.614.429)	(23.232.900)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	35.819.573	6.399.921
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(22.459.491)	(63.564.247)
Disinvestimenti	54.767	158.091
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.096.812)	(4.488.904)
Disinvestimenti	-	33.494
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(75.000)	-
Disinvestimenti	2.625.000	750.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(21.951.536)	(67.111.566)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	19.265	18.351.009
Accensione finanziamenti	47.163.951	130.688.846

(Rimborso finanziamenti)	(126.847.377)	(9.923.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(79.664.161)	139.116.855
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(65.796.124)	78.405.210
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	81.674.976	3.362.562
Assegni	31.432	90.671
Danaro e valori in cassa	451.436	299.401
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	82.157.844	3.752.634
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	16.053.279	81.674.976
Assegni	87.469	31.432
Danaro e valori in cassa	220.972	451.436
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	16.361.720	82.157.844



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

## Nota integrativa, parte iniziale

Al Socio Unico,

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

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 Dicembre 2022, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. Il presente bilancio è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

## Principi generali di redazione del bilancio

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

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

- la valutazione delle voci è stata fatta:
  - secondo **prudenza**. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
  - e nella prospettiva della **continuazione dell'attività**;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente;

- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

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

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

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

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

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

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del 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. Inoltre, 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;
- disavanzo da fusione;
- immobilizzazioni in corso e acconti;
- altre: oneri pluriennali su beni di terzi, oneri accessori su finanziamenti e migliorie su beni di terzi.

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 verranno 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: 10% - 33%;
- brevetti: in funzione della loro durata di utilizzo;
- concessioni, licenze, marchi e diritti simili: 20%;
- oneri pluriennali e migliorie su beni di terzi: in base alla durata dei rispettivi contratti di godimento;
- oneri accessori su finanziamenti: in funzione della durata dei contratti di finanziamento.

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

Si segnala che per i lavori su beni di terzi effettuati sul Corpo di Collegamento, detenuti in forza di uno specifico contratto di leasing, non si è proceduto al calcolo delle relative quote di ammortamento. Tale decisione trova giustificazione nell'esiguo valore di riscatto del bene rispetto al valore di mercato.

### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

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

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

	<b>Coefficienti Ammortamento</b>
<b>Terreni e fabbricati</b>	
Fabbricati	1,70% - 3%
Costruzioni leggere	1,70% - 3,00%
<b>Impianti e macchinari</b>	
Impianti e macchinari	6,70% - 12,50%
<b>Attrezzature Industriali e Commerciali</b>	
Attrezzatura varia	25%
Attrezzatura sanitaria	12,50%
Attrezzatura sanitaria ad alta tecnologia	
<b>Altri beni</b>	
Mobili ed arredi	10,00%
Macchine Ufficio Elettroniche	20,00%
Automezzi	25,00%
Mezzi di trasporto interni	

Si segnalano in oltre le seguenti specifiche aliquote afferenti all'impianto di cogenerazione ed alle immobilizzazioni ad esso connesse:

	<b>Coefficienti Ammortamento</b>
Fabbricati	4%
Centrali termiche	9%

Linee di trasporto	4%
Sottostazione di trasformazione	7%
Rete di distribuzione	8%
Trattamento e depurazioni acque	15%
Automezzi	20%
Attrezzature industriali	10%

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 applicando l'aliquota di ammortamento ridotta alla metà, nel caso ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti effettuati nel periodo. In caso contrario viene calcolato puntualmente l'ammortamento di competenza utilizzando l'aliquota piena di riferimento.

Ricomprensione 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.

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 verranno meno i presupposti della svalutazione verrà ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Eventuali contributi pubblici o privati in conto impianti/capitale sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico "A5 altri ricavi e proventi" e rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione del contributo in un'apposita voce dei risconti passivi.

### **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.

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

Il leasing immobiliare è relativo al Corpo di Collegamento ubicato in via Olgettina n.60 a Milano.

## **Immobilizzazioni finanziarie**

### **Partecipazioni immobilizzate**

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

### **Attivo Circolante**

#### **Rimanenze**

Le rimanenze di materiali di consumo sono quasi interamente costituite da materiale sanitario e farmaci e valutate in bilancio al minore fra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dal mercato. Il costo è individuato con la metodologia del costo medio ponderato per singolo movimento.

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

#### **Crediti (compresi quelli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie)**

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

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

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

È costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Le differenze di cambio emerse in occasione dell'incasso dei crediti in valuta estera sono imputate al conto economico nella voce "Utili e perdite su cambi".

#### **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.

Il fondo per impegni per progetti di ricerca scientifica è gestito in connessione ad impegni di spesa certi per esercizi futuri in ambito di ricerca.

Il fondo per imposte differite accoglie passività per imposte determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si manifestino.

### **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 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.

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.

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 C.C., per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

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

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

Sono iscritti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economico-temporale e di correlazione di costi e ricavi.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, a seguito di una puntuale analisi della normativa fiscale di riferimento, la Società ha effettuato una rivisitazione delle aliquote fiscali di riferimento andando ad applicare un'aliquota IRES differenziata tra il reddito imponibile soggetto al regime della "mezza aliquota" (i.e 12%) ed il reddito imponibile soggetto al regime ordinario di "*aliquota piena*" (i.e 24%). Tale analisi, effettuata sia per l'esercizio in corso che per gli esercizi ancora accertabili, ha comportato l'iscrizione di un maggior costo su anni passati pari ad euro 525 migliaia, sulla base anche degli avvisi di accertamento per le annualità 2016, 2017 e 2018 ricevuti dall'Agenzia delle Entrate e definiti in contraddittorio dalla società con la stessa.

Tale rivisitazione, oltre alle imposte correnti, è stata ulteriormente applicata anche in relazione alle imposte anticipate e differite alla data del 31 dicembre 2022, in quanto le stesse sono state stanziare sulla base dell'aliquota media alla quale si prevede che tali differenze si riverseranno in futuro. In particolare, come conseguenza, sono state ridefinite le imposte differite iscritte in sede di rivalutazione del patrimonio immobiliare della società effettuata negli scorsi esercizi.

Tale rivisitazione ha generato un incremento della fiscalità differita sul maggior valore delle immobilizzazioni materiali iscritte in sede di rivalutazione, pari a circa euro 7,2 milioni, determinata come differenza tra l'aliquota fiscale precedentemente adottata e la nuova aliquota media stimata.

In considerazione del fatto che la fiscalità differita sulla rivalutazione immobiliare era stata rilevata direttamente a patrimonio netto in sede di applicazione della rivalutazione di legge, la società ha ritenuto di rilevare direttamente a riduzione della specifica riserva di rivalutazione anche tale allineamento di imposte differite in quanto correttivo dell'iscrizione iniziale.

### **Impegni, garanzie, 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, rendiconto finanziario**

Il rendiconto permette di valutare:

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

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

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

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

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

### **Nota integrativa, attivo**

## **Immobilizzazioni**

### **B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31 dicembre 2022	38.023.619
Saldo al 31 dicembre 2021	39.762.768
<b>Variazioni</b>	<b>(1.739.149)</b>

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
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2021</b>	-	-	<b>3.903.736</b>	-	<b>12.555.471</b>	<b>1.146.760</b>	<b>141.498.119</b>	<b>159.104.086</b>
Incrementi dell'anno	-	-	528.757	-	-	686.699	882.957	2.098.413
Dismissioni dell'anno	-	--	-	-	-	-	-	-
Riclassifiche	-	-	-	-	-	-	-	-
Rivalutazione	-	-	-	-	-	-	-	-
Svalutazione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	-	-	<b>4.432.493</b>	-	<b>12.555.471</b>	<b>1.833.459</b>	<b>142.381.076</b>	<b>161.202.499</b>
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021</b>	-	-	<b>(3.261.381)</b>	-	<b>(12.555.471)</b>	-	<b>(103.524.465)</b>	<b>(119.341.117)</b>
Ammortamento dell'anno	-	-	(339.599)	-	-	-	(3.497.964)	(3.837.563)
Decremento per alienazioni e dismissioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Riclassifiche	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>	-	-	<b>(3.600.980)</b>	-	<b>(12.555.471)</b>	-	<b>(107.022.429)</b>	<b>(123.178.880)</b>
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	-	-	<b>831.513</b>	-	-	<b>1.833.459</b>	<b>35.358.647</b>	<b>38.023.619</b>

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

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

I diritti brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, pari ad euro 832 migliaia, sono costituiti principalmente da spese relative ad estensioni, mantenimenti e consulenze per brevetti afferenti all'area ricerca.

Gli incrementi, pari ad euro 529 migliaia, si riferiscono principalmente a spese relative a brevetti afferenti all'area ricerca.

### 6) Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti

Le Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti, pari ad euro 1.833 migliaia, costituite principalmente da progetti informatici in via di sviluppo, presentano una variazione pari ad euro 687 euro migliaia. Tale variazione è interamente riconducibile alle capitalizzazioni effettuate nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

## 7) Altre Immobilizzazioni Immateriali

Le Altre Immobilizzazioni Immateriali, pari ad euro 35.359 migliaia hanno subito una variazione pari ad euro (2.615) migliaia e sono costituite da oneri pluriennali e programmi software per euro 2.806 migliaia e da ristrutturazioni operate su immobili in locazione per euro 32.553 migliaia.

In particolare, le ristrutturazioni di immobili in locazione si riferiscono principalmente a:

- Euro 17,6 milioni: Dabit 2, oggetto di un contratto di affitto venticinquennale con scadenza nel 2033
- Euro 14,8 milioni: immobile Corpo di Collegamento, oggetto di un contratto di leasing con scadenza nel 2026.

## B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Saldo al 31 dicembre 2022	621.598.884
Saldo al 31 dicembre 2021	644.009.303
<b>Variazioni</b>	<b>(22.410.419)</b>

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

	1) Terreni e Fabbricati	2) Impianti e Macchinari	3) Attrezzature Industriali e Comm.Li	4) Altri Beni	5) Imm. zioni In Corso Ed Acconti	Totale Immobiliz. Materiali
Valore lordo al 31 dicembre 2021	517.885.636	449.362.554	273.858.633	128.377.536	4.028.669	1.373.513.028
Incrementi dell'anno	1.799.445	7.716.206	6.689.960	5.811.379	442.501	22.459.491
Dismissioni dell'anno	-	-	(354.129)	(23.553)	-	(377.682)
Riclassifiche	301.406	3.091.862	-	-	(3.393.268)	-
Rivalutazione	-	-	-	-	-	-
Svalutazione	-	-	-	-	-	-
Valore lordo al 31 dicembre 2022	519.986.487	460.170.622	280.194.464	134.165.362	1.077.902	1.395.594.838
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021	(165.227.458)	(238.549.378)	(211.544.796)	(114.182.094)	-	(729.503.726)
Ammortamento dell'anno	(8.805.052)	(17.570.907)	(13.537.576)	(4.901.608)	-	(44.815.143)
Decremento per alienazioni e dismissioni	-	-	316.095	6.820	-	322.915
Riclassifiche	-	-	-	-	-	-

<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>	<b>(174.032.510)</b>	<b>(256.120.285)</b>	<b>(224.766.277)</b>	<b>(119.076.882)</b>	<b>-</b>	<b>(773.995.954)</b>
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	<b>345.953.978</b>	<b>204.050.337</b>	<b>55.428.187</b>	<b>15.088.480</b>	<b>1.077.902</b>	<b>621.598.884</b>

## 1) Terreni e Fabbricati

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

	<b>Terreni</b>	<b>Fabbricati</b>	<b>Totale terreni e fabbricati</b>
Valore lordo al 31 dicembre 2021	63.141.000	454.744.636	517.885.636
Incrementi dell'anno	-	1.799.445	1.799.445
Dismissioni dell'anno	-	-	-
Riclassifiche	-	301.406	301.406
Rivalutazione	-	-	-
Svalutazione	-	-	-
Valore lordo al 31 dicembre 2022	63.141.000	456.845.487	519.986.487
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021	-	(165.227.458)	(165.227.458)
Ammortamento dell'anno	-	(8.805.052)	(8.805.052)
Decremento per alienazioni e dismissioni	-	-	-
Riclassifiche	-	-	-
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022	-	(174.032.510)	(174.032.510)
Valore netto al 31 dicembre 2022	63.141.000	282.812.978	345.953.978

I Terreni, pari ad euro 63,1 milioni, sono costituiti principalmente dai seguenti terreni di proprietà:

- euro 50,9 milioni relativi al terreno sito in Milano, via Olgettina, sul quale sorge il complesso immobiliare Ospedaliero San Raffaele;
- euro 1,2 milioni relativi al terreno sito in via Stamina d'Ancona 20, sul quale sorge il complesso immobiliare ospedaliero San Raffaele Turro;
- euro 7,5 milioni relativi al terreno sito in Vimodrone, via Cassinella, sul quale sorge la centrale di trigenerazione;
- euro 1,7 milioni relativi al terreno sul quale sorge la navetta leggera di collegamento tra la stazione di Cascina Gobba MM2 e la struttura ospedaliera San Raffaele;
- euro 1,7 milioni relativi al terreno sito in Cologno Monzese e
- euro 116 mila terreno sito in Fucecchio.

I Fabbricati, pari ad euro 282.813 migliaia, comprendono principalmente gli immobili di Milano in via Olgettina n. 46, 48 e 60 e di Segrate in via Fratelli Cervi, sedi dell'attività clinica e di ricerca scientifica, soggetti ad ipoteca a garanzia del c.d. finanziamento "BEI", l'immobile di via Cassinella a Vimodrone, ove è dislocata la centrale energetica ed un fabbricato, adibito ad alloggio per personale e

pazienti, sito nel comune di Cologno Monzese. La variazione, pari ad euro 6.704 migliaia, è dovuta prevalentemente all'effetto combinato degli incrementi e degli ammortamenti contabilizzati nell'esercizio corrente.

Gli incrementi si riferiscono principalmente ad attività di riqualificazione e di ristrutturazione di aree destinate allo svolgimento dell'attività sanitaria.

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

## **2) Impianti e macchinari**

Gli Impianti e macchinari, pari ad euro 204.050 migliaia, sono costituiti principalmente da impianti realizzati presso le varie unità operative dell'ospedale. La variazione, pari ad euro (6.763) migliaia, è dovuta agli investimenti al netto degli ammortamenti contabilizzati al 31 dicembre 2022. Gli investimenti sono principalmente riferibili alle attività di ristrutturazione e di riqualificazione di aree dedicate allo svolgimento dell'attività sanitaria.

## **3) Attrezzature industriali e commerciali**

Le attrezzature industriali e commerciali, pari ad euro 55.428 migliaia, sono costituite principalmente da apparecchiature elettromedicali e di laboratorio utilizzate in area sanitaria e di ricerca. La variazione, pari ad euro (6.886) migliaia, è dovuta ad un effetto combinato di incrementi ed ammortamenti contabilizzati nell'esercizio corrente. Gli incrementi, pari ad euro 6.690 migliaia, afferiscono principalmente all'acquisto di attrezzature utilizzate nell'ambito dell'attività sanitaria e di ricerca (i.e. attrezzature varie, microscopi operatori, citofluometro da laboratorio, tomografo a coerenza ottica, citometro spettrale ecc.).

I decrementi si riferiscono principalmente alla rottamazione di beni obsoleti.

## **Altre immobilizzazioni materiali**

Le altre immobilizzazioni materiali., pari ad euro 15.088 migliaia, sono costituite principalmente da mobili e arredi, apparecchiature elettriche/elettroniche, attrezzi chirurgici e attrezzature varie. La variazione, pari ad euro 893 migliaia, è dovuta ad un effetto combinato di incrementi ed ammortamenti contabilizzati nell'esercizio corrente. Gli incrementi, pari ad euro 5.811 migliaia, sono principalmente relativi all'acquisto di attrezzature, arredi vari e apparecchiature audio/video.

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

Le Immobilizzazioni materiali in corso e acconti, pari ad euro 1.078 migliaia, presentano un decremento pari ad euro 2.951 migliaia. Tale decremento è principalmente imputabile alla conclusione dei lavori per l'ampliamento della centrale di trigenerazione ed all'entrata in funzione dei macchinari acquistati nel corso dell'esercizio precedente.

## **Rivalutazione del portafoglio immobiliare**

Si segnala che, nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, a seguito dell'introduzione del Decreto Legislativo n.104 del 14 agosto 2020, che consente la rivalutazione dei singoli beni iscritti in bilancio alla data del 31 dicembre 2019, la Società ha operato una rivalutazione del complesso immobiliare ubicato nei Comuni di Milano, Segrate (MI), Cologno Monzese (MI), Vimodrone (MI) e Fucecchio (MI).

La rivalutazione, pari ad euro 278 milioni, è stata determinata confrontando il valore di mercato in continuità d'uso con il valore netto contabile dei beni alla data del 31 dicembre 2020.

I valori di rivalutazione sono supportati da un'apposita perizia rilasciata da un ente accreditato esterno all'azienda. Tale perizia ha ulteriormente rideterminato le vite utili residue dei beni oggetto di rivalutazione.

Sulla base di quanto previsto dalla normativa vigente, la Società ha deciso di non riconoscere ai fini fiscali i maggiori valori iscritti nell'attivo patrimoniale. Di conseguenza la rivalutazione ha determinato l'insorgenza di una differenza temporanea tra il valore contabile delle attività rivalutate ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali.

Per avere visione di ulteriori dettagli in merito a tale operazione si faccia riferimento a quanto riportato nella nota integrativa allegata al bilancio al 31 dicembre 2020.

### Oneri finanziari capitalizzati

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

## B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31 dicembre 2022	22.449.649
Saldo al 31 dicembre 2021	17.315.592
<b>Variazioni</b>	<b>5.134.057</b>

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

	1) Partecipazioni	2) Crediti	3) Altri titoli	4) Strumenti finanziari derivati attivi	Totale Imm. zioni finanziarie
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2021</b>	<b>14.638.700</b>	<b>2.625.000</b>	-	<b>51.892</b>	<b>17.315.592</b>
Incrementi dell'anno	75.000	-	-	7.735.949	7.810.949
Decrementi dell'anno	-	(2.625.000)	-	(51.892)	(2.676.892)
Riclassifiche	-	-	-	-	-
Rivalutazione	-	-	-	-	-
Svalutazione	-	-	-	-	-
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	<b>14.713.700</b>	-	-	<b>7.735.949</b>	<b>22.449.649</b>
<b>Fondo ammortamento al 31 dicembre 2021</b>	-	-	-	-	-
Incrementi dell'anno	-	-	-	-	-
Decrementi dell'anno	-	-	-	-	-
Riclassifiche	-	-	-	-	-
Rivalutazione	-	-	-	-	-



Svalutazione	-	-	-	-	-
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>	-	-	-	-	-
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	<b>14.713.700</b>	-	-	<b>7.735.949</b>	<b>22.449.649</b>

Le immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2022 risultano composte da partecipazioni, crediti e strumenti finanziari derivati attivi.

## 1) Partecipazioni

	Totale al 31 dicembre 2021	Incrementi dell'anno	Decremento	Totale al 31 dicembre 2022
Imprese controllate	14.600.000	-	-	14.600.000
Imprese collegate	1.500	75.000	-	76.500
Imprese controllanti	-	-	-	-
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000	-	-	5.000
Altre imprese	32.200	-	-	32.200
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>14.638.700</b>	<b>75.000</b>	-	<b>14.713.700</b>

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

### Partecipazioni in imprese controllate

Le partecipazioni in imprese controllate, pari ad euro 14.600 migliaia, si riferiscono alla partecipazione di controllo detenuta in H San Raffaele Resnati S.r.l., con sede a Milano in via Santa Croce.

Di seguito si riporta il dettaglio delle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
H San Raffaele Resnati	Via Santa Croce n.10 /a Milano	02980270157	400.000	1.353.108	12.461.573	12.461.573	100,00	14.600.000
<b>Totale</b>			<b>400.000</b>	<b>1.353.108</b>	<b>12.461.573</b>	<b>12.461.573</b>	<b>100,00%</b>	<b>14.600.000</b>

Il maggior valore di carico della partecipazione rispetto alla rispettiva quota di patrimonio netto di pertinenza non è rappresentativo di una perdita durevole di valore né sono emersi nel corso del periodo indicatori di impairment in merito al valore di carico della partecipazione.

### Partecipazioni in imprese collegate



Le partecipazioni in imprese collegate, pari ad euro 77 migliaia, si riferiscono alla partecipazione detenuta nella Società in Genenta Science S.p.A. e nella Società Interparking San Raffaele Holding S.p.A.. La variazione, pari ad euro 75 migliaia, è interamente relativa all'acquisto di 25.000 azioni della Società Interparking San Raffaele Holding S.p.A., pari al 50% del capitale sociale.

### **Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

Le partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 5 migliaia, si riferiscono alla partecipazione detenuta in GSD Sistemi e Servizi Scarl, con sede in Milano, via Spadolini n. 4.

Il consorzio fornisce servizi strumentali alle attività delle società consorziate, quali, a titolo esemplificativo, la gestione dei sinistri per responsabilità civile e la consulenza in materia di acquisto di materiale sanitario.

### **Partecipazioni in altre imprese**

Le partecipazioni in altre imprese, pari ad euro 32 migliaia, si riferiscono a partecipazioni di minoranza detenute nelle seguenti società.

Di seguito si riporta il dettaglio delle partecipazioni di minoranza detenute.

**Distretto Tecnologico High Tech - Dhitec S.c.a.r.l.**, con sede in Lecce via Monteroni s.n.c..

Ospedale detiene una partecipazione pari ad euro 23,9 migliaia, espressione dell'1,83% del capitale sociale.

Tale Società ha l'obiettivo di realizzare progetti di formazione con specifiche competenze di ingegneria e tecnologia.

**7C Consortium For NMR Research in Biotechnology**, con sede in Milano via Colombo n. 81.

Ospedale detiene una partecipazione pari ad euro 1, espressione dell'28% del capitale sociale

Tale Società svolge la propria attività nel settore della ricerca scientifica dove mette a disposizione dei consorziati strumenti ad alta tecnologia (NMR Advance 600).

**Chroma Medicine INC** (ex Epilsen Bio S.r.l., con sede in Milano via Vincenzo Gioberti n. 8).

Epilsen Bio S.r.l., start up innovativa fondata in data 9 dicembre 2019, ha per oggetto sociale la ricerca e lo sviluppo di attività di silenziamento epigenetico per il trattamento di varie patologie di cui Ospedale San Raffaele è divenuto azionista e fondatore.

Nel mese di novembre 2021 Epilsen Bio S.r.l. ha concluso un accordo di share exchange con la società statunitense Chroma Medicine INC di Boston, attiva nello stesso settore e società dedicata all'editing genetico più capitalizzata al mondo. A seguito della conclusione di tale accordo, le azioni detenute da Ospedale San Raffaele S.r.l. in Epilsen Bio S.r.l. sono state convertite in una partecipazione in Chroma Medicine INC. Alla data del 31 dicembre 2022, Ospedale San Raffaele S.r.l. detiene una partecipazione in Chroma Medicine INC pari ad euro 4,2 migliaia per un controvalore dell'1,66% del Capitale Sociale.

**BIOREK S.r.l.**, con sede in Milano Piazzale Luigi Cadorna n. 6.

Ospedale San Raffaele ha partecipato alla costituzione della start up avvenuta in data 5 febbraio 2019 con un apporto di capitale di euro 0,5 mila determinando una partecipazione nella società pari al 2,98% del capitale sociale.

La società ha per oggetto sociale lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di prodotti o servizi innovativi ad alto valore tecnologico.

**GENESPIRE S.r.l.**, con sede a Milano in via Gioberti n. 8.

Ospedale San Raffaele ha partecipato alla costituzione della Start Up avvenuta in data 17 marzo 2020. La partecipazione nella società, pari ad euro 3,5 migliaia, è pari al 13,46%. La società ha per oggetto sociale la ricerca e lo sviluppo di nuovi composti terapeutici di carattere biotecnologico, biologico e chimico afferenti al settore farmaceutico, biotecnologico, della medicina molecolare/cellulare, della genetica, in particolare la epigenetica, e della diagnostica.

## 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	-	2.625.000	(2.625.000)	-	-	-
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	-	<b>2.625.000</b>	<b>(2.625.000)</b>	-	-	-

### Crediti verso imprese controllate

I crediti immobilizzati verso imprese controllate, alla data del 31 dicembre 2022, risultano pari ad euro 0 migliaia. Il decremento, pari ad euro 2.625 migliaia, è interamente riferibile al completo rimborso della quota residua del finanziamento erogato nell'anno 2015 a H San Raffaele Resnati S.r.l. per un valore complessivo pari ad euro 7.500 migliaia. Tale finanziamento è stato utilizzato dalla controllata per l'acquisto dell'immobile sito in Milano, via Santa Croce 10 e 10/a e in via Banfi 8.

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

## 4) Strumenti finanziari derivati attivi

Gli strumenti finanziari derivati attivi, pari ad euro 7.736 migliaia, si riferiscono al valore di mercato alla data del 31 dicembre 2022 dei derivati di copertura accessi dalla società al fine di mitigare gli impatti derivanti da una variazione dei tassi di interesse sui finanziamenti accessi alla data del 31 dicembre 2022.

La variazione, pari ad euro 7.684 migliaia, è principalmente connessa alla rivalutazione del valore degli strumenti finanziari a seguito dell'andamento e delle attese dei tassi di mercato.

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 228.187 migliaia. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro (41.120) migliaia.

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

## Rimanenze

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	24.817.895	21.507.795	3.310.100
<b>Totale rimanenze</b>	<b>24.817.895</b>	<b>21.507.795</b>	<b>3.310.100</b>

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

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

In particolare, alla data del 31 dicembre 2022, le rimanenze comprendono euro 18.111 migliaia relativi a prodotti medicinali, euro 6.692 migliaia relativi a prodotti sanitari ed euro 14,6 migliaia relativi ad altri prodotti minori. La variazione rispetto al 31 dicembre 2021 è per la sostanziale totalità relativa ad un incremento dei prodotti medicinali.

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

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

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

Di seguito si riportano dettagli e variazioni.

I crediti complessivi al 31 dicembre risultano pari ad euro 179.674 migliaia.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Crediti verso clienti	150.518.410	142.261.170	8.257.240
2) Crediti verso controllate	1.337.870	503.641	834.229
3) Crediti verso collegate	326.765	48.116	278.649
4) Crediti verso controllanti	-	-	-
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.903.930	994.368	2.909.562
5-bis) Crediti tributari	5.831.553	5.934.255	(102.702)
5-ter) Imposte anticipate	10.915.444	8.119.417	2.796.027
5-quater) Crediti verso altri	6.839.673	7.780.082	(940.409)
<b>Totale Crediti</b>	<b>179.673.645</b>	<b>165.641.049</b>	<b>14.032.596</b>

### 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	144.417.077	924.297	5.177.036	150.518.410
2) Crediti verso controllate	1.337.870	-	-	1.337.870
3) Crediti verso collegate	326.765	-	-	326.765
4) Crediti verso controllanti	-	-	-	-
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.903.930	-	-	3.903.930
5-bis) Crediti tributari	5.831.553	-	-	5.831.553
5-ter) Imposte anticipate	10.915.444	-	-	10.915.444
5-quater) Crediti verso altri	6.839.673	-	-	6.839.672
<b>Totale Crediti</b>	<b>173.572.312</b>	<b>924.297</b>	<b>5.177.036</b>	<b>179.673.645</b>

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

--	--	--	--

	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Totale</b>	<b>Oltre 5 anni</b>
1) Crediti verso clienti	149.646.746	871.664	150.518.410	-
2) Crediti verso controllate	1.337.870	-	1.337.870	-
3) Crediti verso collegate	326.765	-	326.765	-
4) Crediti verso controllanti	-	-	0	-
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.903.930	-	3.903.930	-
5-bis) Crediti tributari	5.831.553	-	5.831.553	-
5-ter) Imposte anticipate	10.915.444	-	10.915.444	-
5-quater) Crediti verso altri	6.839.673	-	6.839.673	-
<b>Totale crediti</b>	<b>178.801.981</b>	<b>871.664</b>	<b>179.673.645</b>	<b>-</b>

### 1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad euro 150.518 migliaia, sono principalmente costituiti da crediti verso Aziende Sanitarie, aziende private, controparti assicurative e pazienti privati, sorti a seguito dell'erogazione di prestazioni sanitarie e di ricerca. La variazione, pari ad euro 8.257 migliaia, è principalmente connessa alla crescita delle attività ospedaliere occorsa nell'ultimo trimestre del presente esercizio rispetto al medesimo periodo dell'esercizio 2021.

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazione</b>
Clients per fatture emesse	49.153.746	55.497.699	(6.343.953)
Clients per fatture emesse (Fondazione Monte Tabor in liquidazione e concordato preventivo al lordo del fondo) - oltre 12 mesi	2.789.373	2.789.373	-
Clients per fatture da emettere	110.765.048	98.094.668	12.670.380
Fondo svalutazione crediti ex art. 106	(873.000)	(2.803.813)	1.930.813
Fondo svalutazione crediti tassato	(8.527.384)	(8.527.384)	-
Fondo svalutazione crediti Fondazione Monte Tabor in liquidazione e concordato preventivo - oltre 12 mesi	(2.789.373)	(2.789.373)	-
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>150.518.410</b>	<b>142.261.170</b>	<b>8.257.240</b>

I crediti verso Fondazione Monte Tabor in liquidazione e concordato preventivo, come nel precedente esercizio, sono classificati al netto del fondo svalutazione come esigibili oltre i 12 mesi in

considerazione dell'indeterminatezza della tempistica di chiusura della liquidazione. Si precisa che, alla data del 31 dicembre 2022, il fondo svalutazione copre interamente la posizione a credito alla medesima data.

Nella tabella che segue viene riportata la movimentazione al 31 dicembre 2022 del fondo svalutazione crediti rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente.

	Fondo svalutazione crediti ex art. 106	Fondo svalutazione crediti tassato	Fondo svalutazione crediti Fondazione Monte Tabor in liquidazione e concordato preventivo
Valore iniziale	2.803.814	8.527.384	2.789.373
Riclassifiche	-	-	-
Utilizzi	(648.643)	-	-
Rilasci	(1.282.171)	-	-
Accantonamenti	-	-	-
<b>Valore finale netto</b>	<b>873.000</b>	<b>8.527.384</b>	<b>2.789.373</b>

#### 8) Crediti verso imprese controllate

I crediti verso imprese controllate, pari ad euro 1.338 migliaia, si riferiscono ai crediti commerciali aperti nei confronti di H San Raffaele Resnati S.r.l..

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

#### 9) Crediti verso imprese collegate

I crediti verso imprese collegate, pari ad euro 327 migliaia, si riferiscono ad importi sorti a seguito dell'erogazione di attività commerciali verso le controparti.

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

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

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 3.904 migliaia, si riferiscono principalmente all'erogazione di prestazioni ospedaliere nei confronti delle controparti.

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

#### 5-bis) Crediti tributari

I crediti tributari, pari ad euro 5.832 migliaia, presentano una variazione pari ad euro (103) migliaia.

Il dettaglio dei crediti tributari viene riportato di seguito:

	Totale 31 dicembre 2022	Totale 31 dicembre 2021	Variazioni

Ritenute d'acconto	62.269	18.066	44.203
IRES	55.696	55.696	-
IRAP	365	365	-
IVA	2.025.150	508.143	1.517.007
Credito d'imposta ricerca	1.591.526	2.363.800	(772.274)
Credito d'imposta beni strumentali	1.465.846	2.970.329	(1.504.483)
Credito d'imposta ee/gas	581.727	-	581.727
Altri	48.974	17.856	31.118
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>5.831.553</b>	<b>5.934.255</b>	<b>(102.702)</b>

I crediti per ritenute d'acconto riguardano trattenute subite su interessi attivi e su particolari progetti di ricerca erogati da enti pubblici.

Il credito d'imposta ricerca, per euro 1.592 migliaia, deriva dall'agevolazione prevista per attività di ricerca e sviluppo ex art. 1, comma 35, L. 23 dicembre 2014, n. 190.

Gli altri crediti tributari, per euro 2.096 migliaia, sono principalmente relativi al credito di imposta per beni strumentali ed al credito di imposta connesso all'energia ed al gas, iscritti nell'esercizio corrente sulla base della normativa fiscale di riferimento.

### 5-ter) Attività per imposte anticipate

Le attività per imposte anticipate, pari ad euro 10.915 migliaia, presentano una variazione pari ad euro 2.796 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.

Si precisa che le imposte anticipate sono state iscritte in quanto, allo stato attuale, sussiste la ragionevole certezza di poter utilizzare negli esercizi futuri i valori iscritti nel presente bilancio.

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

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Attività per imposte anticipate	10.915.444	8.119.417
<b>Totale</b>	<b>10.915.444</b>	<b>8.119.417</b>

Le imposte anticipate iscritte a bilancio sono principalmente relative per euro 9.050 migliaia a differenze civilistico-fiscali su fondi rischi e per euro 1.799 a differenze civilistico-fiscali sul fondo svalutazione crediti.

## 5-quater) verso altri

I crediti verso altri, pari ad euro 6.840 migliaia, presentano una variazione pari ad euro (940) migliaia.

Di seguito si riporta la suddivisione per tipologia:

	<b>Totale 31 dicembre 2022</b>	<b>Totale 31 dicembre 2021</b>	<b>Variazioni</b>
Anticipi verso dipendenti	355.652	310.169	45.483
Anticipi a fornitori	292.530	101.058	191.472
Crediti a favore di università	1.145.670	1.150.278	(4.608)
Altri crediti	5.045.821	6.218.577	(1.172.756)
<b>Totale Altri Crediti</b>	<b>6.839.673</b>	<b>7.780.082</b>	<b>(940.409)</b>

Gli anticipi verso dipendenti sono principalmente relativi ad anticipi vari e per spese di viaggio.

La variazione rispetto all'esercizio precedente è principalmente connessa al rimborso di crediti verso Aifa relativi ai farmaci.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 16.362 migliaia, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

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

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazioni</b>
1) Depositi bancari e postali	16.053.279	81.674.976	(65.621.697)
2) Assegni	87.469	31.432	56.037
3) Denaro e valori in cassa	220.972	451.436	(230.464)
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>16.361.720</b>	<b>82.157.844</b>	<b>(65.796.124)</b>

La variazione, pari ad euro (65.796) migliaia, è imputabile alle dinamiche finanziarie occorse nell'esercizio corrente. Per avere visione di ulteriori dettagli in merito si veda quanto riportato all'interno del rendiconto finanziario.

## Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ammontano a euro 14.718 migliaia.

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



	31dicembre 2022	31dicembre 2021	Variazioni
Ratei Attivi	10.864.629	8.192.106	2.672.523
Risconti Attivi	3.853.404	5.840.769	(1.987.365)
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>14.718.033</b>	<b>14.032.875</b>	<b>685.158</b>

I risconti attivi, per un importo pari ad euro 1.722 migliaia, sono relativi al risconto del "maxi canone" iniziale del leasing immobiliare relativo al "Corpo di Collegamento" rilevato sulla base della durata del contratto.

I ratei attivi assommano complessivamente ad euro 10.540 migliaia per la ricerca, mentre gli altri ratei e risconti, pari complessivamente ad euro 4.177 migliaia, sono principalmente costituiti da consulenze edp e residualmente da assicurazioni ed imposte di registro e servizi vari da terzi.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 188.849 migliaia ed evidenzia una variazione in aumento /diminuzione di euro (17.830) migliaia.

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

	Capitale	Riserva Di Rivalutazione	Riserva Legale	Altre riserve	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale Patrimonio netto
<b>Saldo al 31 dicembre 2019</b>	<b>60.817.200</b>	-	<b>158.536</b>	<b>18.796.400</b>	-	<b>(7.123.384)</b>	<b>(14.426.455)</b>	<b>58.222.297</b>
Destinazione risultato d'esercizio precedente	-	-	-	-	-	(14.426.455)	14.426.455	-
Rivalutazione d e l patrimonio immobiliare	-	234.149.647	-	-	-	-	-	234.149.647
Strumenti finanziari derivati	-	-	-	-	(1.755.902)	-	-	(1.755.902)
Risultato del periodo	-	-	-	-	-	-	(57.147.627)	(57.147.627)
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>60.817.200</b>	<b>234.149.647</b>	<b>158.536</b>	<b>18.796.400</b>	<b>(1.755.902)</b>	<b>(21.549.839)</b>	<b>(57.147.627)</b>	<b>233.468.415</b>

Destinazione risultato d'esercizio precedente	-	-	-	-	-	(57.147.627)	57.147.627	-
Strumenti finanziari derivati	-	-	-	-	1.512.752	-	-	1.512.752
Risultato del period	-	-	-	-	-	-	(28.301.603)	(28.301.603)
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>60.817.200</b>	<b>234.149.647</b>	<b>158.536</b>	<b>18.796.400</b>	<b>(243.150)</b>	<b>(78.697.467)</b>	<b>(28.301.603)</b>	<b>206.679.563</b>
Destinazione risultato d'esercizio precedente	-	-	-	-	-	(28.301.603)	28.301.603	-
Rivalutazione d e l patrimonio immobiliare	-	(7.242.066)	-	-	-	-	-	(7.242.066)
Strumenti finanziari derivati	-	-	-	-	7.050.785	-	-	7.050.785
Risultato del periodo	-	-	-	-	-	-	(17.638.992)	(17.638.992)
<b>Saldo al 31 dicembre 2022</b>	<b>60.817.200</b>	<b>226.907.581</b>	<b>158.536</b>	<b>18.796.400</b>	<b>6.807.635</b>	<b>(106.999.073)</b>	<b>(17.638.992)</b>	<b>188.849.287</b>

La perdita di bilancio al 31 dicembre 2021 è stata interamente portata a nuovo.

La riserva di rivalutazione si riferisce alla rivalutazione del patrimonio immobiliare che è stata effettuata dalla Società in sede di chiusura del bilancio al 31 dicembre 2020, a cui si rimanda per avere maggiori dettagli in merito. A seguito dell'introduzione del Decreto Legislativo n. 140 del 14 agosto 2020, la Società ha rivalutato il proprio patrimonio immobiliare per un importo pari ad euro 278 milioni, al netto delle imposte differite passive pari ad euro 44 milioni, andando ad iscriverne in una specifica riserva di patrimonio netto per un importo pari ad euro 234 milioni. Si precisa che tale riserva non è stata oggetto di affrancamento; pertanto, è qualificabile come una riserva in sospensione di imposta. In merito a tale riserva, allo stato attuale, non sono state iscritte imposte differite in quanto non è prevista la distribuzione delle stesse ai soci.

Per avere visione di maggiori dettagli in merito alla sopracitata operazione di rivalutazione del patrimonio immobiliare della Società si faccia riferimento a quanto riportato nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020.

La variazione della riserva di rivalutazione par ad euro 7.242 milioni è una conseguenza della rivisitazione delle aliquote fiscali di riferimento effettuata nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Per avere visione di maggiori dettagli in merito si faccia riferimento a quanto riportato nella sezione "Imposte sul reddito" presente tra i "Criteri di valutazione applicati".

### Dettaglio delle varie altre riserve

	Importo
Riserva straordinaria	28.299
Riserva avanzo di fusione	2.275.425

Ripristino riserva a copertura perdita 01/01/2013 - 30/09/2013	15.983.184
Fondi vincolati da terzi	509.492
<b>Totale</b>	<b>18.796.400</b>

### 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 degli strumenti finanziari derivati al netto delle imposte anticipate.

Di seguito si riporta la variazione

	<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>(243.150)</b>
Variazione nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	7.096.450
Decremento per variazione di fair value	(45.665)
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>6.807.635</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le riserve del patrimonio netto possono essere utilizzate per diverse operazioni a seconda dei loro vincoli e della loro natura. La nozione di distribuibilità della riserva può non coincidere con quella di disponibilità. La disponibilità riguarda la possibilità di utilizzazione della riserva (ad esempio per aumenti gratuiti di capitale), la distribuibilità riguarda invece la possibilità di erogazione ai soci (ad esempio sotto forma di dividendo) di somme prelevabili in tutto o in parte dalla relativa riserva. Pertanto, disponibilità e distribuibilità possono coesistere o meno.

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nel prospetto seguente.

	<b>Importo</b>	<b>Possibilità di utilizzazione</b>	<b>Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi</b>	<b>Quota disponibile</b>
Capitale	60.817.200	-	-	-
Riserva di rivalutazione	226.907.581	B	-	226.907.581
Riserva legale	158.536	B	-	158.536
<b>Altre riserve</b>				
Riserva Straordinaria	28.299	A, B	-	28.299
Riserva avanzo di fusione	2.275.425	A, B	-	2.275.425
Ripristino riserva a copertura perdita 1/01 /2013 - 30/09/2013	15.983.184	A, B	-	15.983.184

Fondi vincolati da terzi	509.492	-	-	-
<b>Totale altre riserve</b>	<b>18.796.400</b>	-	-	<b>12.286.908</b>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	6.807.635	-	-	6.807.635
Utili (perdite) portati a nuovo	(106.999.073)	-	-	(106.999.073)
Utile (perdita) dell'esercizio	(17.638.992)	-	-	(17.638.992)
<b>Totale</b>	<b>188.849.287</b>	-	-	<b>127.522.595</b>

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

### Fondi per rischi e oneri

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
<b>Valore iniziale</b>	-	42.393.188	328.199	43.153.396	<b>85.874.783</b>
Accantonamento nell'esercizio	-	-	-	18.119.616	<b>18.119.616</b>
Utilizzo nell'esercizio	-	-	(328.199)	(6.810.543)	<b>(7.138.742)</b>
Rilasci	-	(2.202.990)	-	(4.279.001)	<b>(6.481.991)</b>
Altre variazioni	-	8.164.152	-	-	<b>8.164.152</b>
<b>Valore finale netto</b>	-	<b>48.354.350</b>	-	<b>50.183.468</b>	<b>98.537.818</b>

Il **fondo per imposte, anche differite**, pari ad euro 48.354 migliaia, ha subito una variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 5.961 migliaia. Tale fondo è riconducibile principalmente all'operazione di rivalutazione del patrimonio immobiliare effettuata nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

La variazione occorsa nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 per euro 6.319 migliaia è principalmente relativa:

- per euro 7.242 alla rivisitazione delle aliquote fiscali di riferimento effettuata nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Per avere visione di maggiori dettagli in merito si faccia riferimento a quanto riportato nella sezione "Imposte sul reddito" presente tra i "Criteri di valutazione applicati";
- per euro (922) migliaia al far value degli strumenti finanziari derivati.

Il **fondo per strumenti finanziari derivati passivi** è pari ad euro 0 migliaia. La variazione rispetto al 31 dicembre 2021 è una conseguenza della modifica del fair value degli strumenti finanziari aperti alla data del 31 dicembre 2022. Si precisa che, trattandosi di strumenti di copertura, la variazione di fair value è stata rilevata direttamente a patrimonio netto nella voce "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.

## Altri Fondi

Gli altri fondi, pari ad euro 50.183 migliaia, sono così composti:

	Fondo Sinistri	Fondo Rischi su Crediti	Altri Fondi	Totale Altri fondi per rischi e oneri
Valore Iniziale	21.272.187	-	21.881.209	<b>43.153.396</b>
Accantonamento nell'esercizio	7.895.851	-	10.223.765	<b>18.119.616</b>
Utilizzo nell'esercizio	(3.385.503)	-	(3.425.040)	<b>(6.810.543)</b>
Rilasci	(1.091.500)	-	(3.187.501)	<b>(4.279.001)</b>
Altre Variazioni	-	-	-	-
<b>Valore finale netto</b>	<b>24.691.035</b>	-	<b>25.492.433</b>	<b>50.183.468</b>

Il fondo rischi per controversie legali - RC medica ed altro, di importo totale pari ad euro 50.2 milioni, è principalmente costituito per euro 24,7 milioni da sinistri derivanti dall'esercizio dell'attività sanitaria e per euro 20,7 milioni per impegni futuri dell'attività di ricerca e donazioni.

In relazione ai sinistri per responsabilità medica si segnala la revisione economica di alcune posizioni di anni pregressi a seguito di eventi occorsi nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. I rilasci, pari ad euro 4,3 milioni, sono principalmente relativi per euro 1,9 milioni ad una specifica transazione effettuata nel corso dell'esercizio corrente, a fronte della quale non è stato liquidato alcun importo alla specifica controparte in oggetto, e per euro 1,1 milioni alla revisione economica di alcune posizioni connesse ai sinistri derivanti dall'esercizio dell'attività sanitaria.

## 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	45.821.894	5.116.844	(5.862.442)	45.076.296

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 521.527 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
3) Debiti verso soci per finanziamenti	15.022.027	100.003.014	(84.980.987)
4) Debiti verso banche	181.677.435	190.343.487	(8.666.052)
5) Debiti verso altri finanziatori	14.270.816	-	14.270.816
6) Acconti	1.118.437	1.244.770	(126.333)
7) Debiti verso fornitori	241.910.198	214.092.301	27.817.897
9) Debiti verso imprese controllate	110.577	18.518	92.059
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	3.161.979	2.892.052	269.927
12) Debiti tributari	9.017.982	7.917.005	1.100.977
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	8.854.089	8.875.607	(21.518)
14) Altri debiti	46.383.279	46.129.188	254.091
<b>Totale debiti</b>	<b>521.526.819</b>	<b>571.515.942</b>	<b>(49.989.123)</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

	Italia	Unione Europea	Extra Unione Europea	Totale
3) Debiti verso soci per finanziamenti	15.022.027	-	-	<b>15.022.027</b>
4) Debiti verso banche	181.677.435	-	-	<b>181.677.435</b>
5) Debiti verso altri finanziatori	14.270.816	-	-	<b>14.270.816</b>

6) Acconti	1.118.437	-	-	<b>1.118.437</b>
7) Debiti verso fornitori	237.359.383	4.283.153	267.662	<b>241.910.198</b>
9) Debiti verso imprese controllate	110.577	-	-	<b>110.577</b>
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	3.161.979	-	-	<b>3.161.979</b>
12) Debiti tributari	9.017.982	-	-	<b>9.017.982</b>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	8.854.089	-	-	<b>8.854.089</b>
14) Altri debiti	46.383.279	-	-	<b>46.383.279</b>
<b>Totale Debiti</b>	<b>516.976.004</b>	<b>4.283.153</b>	<b>267.662</b>	<b>521.526.819</b>

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

	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Totale</b>	<b>Oltre 5 anni</b>
3) Debiti verso soci per finanziamenti	15.022.027	-	15.022.027	-
4) Debiti verso banche	31.903.188	149.774.247	181.677.435	50.100.218
5) Debiti verso altri finanziatori	14.270.816	-	14.270.816	-
6) Acconti	1.118.437	-	1.118.437	-
7) Debiti verso fornitori	241.910.198	-	241.910.198	-
9) Debiti verso imprese controllate	110.577	-	110.577	-
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	3.161.979	-	3.161.979	-
12) Debiti tributari	9.017.982	-	9.017.982	-
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	8.854.089	-	8.854.089	-
14) Altri debiti	46.383.279	-	46.383.279	-
<b>Totale debiti</b>	<b>371.752.572</b>	<b>149.774.247</b>	<b>521.526.819</b>	<b>50.100.218</b>

### 3) Debiti verso soci per finanziamenti

I debiti verso soci per finanziamenti, pari ad euro 15.022 migliaia, presentano una variazione pari ad euro (84.981) migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. Il valore aperto alla data del 31 dicembre 2022 è relativo al debito maturato sul conto corrente ordinario con formula revolving aperto nei confronti della controllante Velca S.p.A.. Il decremento rilevato nel corso dell'esercizio corrente è principalmente conseguenza del rimborso parziale pari ad euro 85.000 migliaia effettuato dalla società. Tale linea di credito, con scadenza a breve, prevede la corresponsione di interessi che, alla data del 31 dicembre 2022, risultano pari ad euro 22 migliaia.

### 10) Debiti verso banche

I debiti verso banche, pari ad euro 181.677 migliaia, presentano una variazione pari ad euro (8.666) migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente.



Il debito verso banche con scadenza entro i 12 mesi, pari ad euro 31.903 migliaia è principalmente relativo alla quota corrente del mutuo c.d. "BEI" per un importo pari ad euro 11.067 migliaia, a fidi di conto corrente utilizzati per un importo pari ad euro 20.000 migliaia ed a debiti per interessi pari ad euro 834 migliaia.

Il debito verso banche con scadenza oltre 12 mesi, pari ad euro 149.774 migliaia, è relativo alla quota a lungo del mutuo c.d. "BEI" per euro 65.363 migliaia e del mutuo c.d. "Iceberg" per euro 84.411 migliaia.

Il mutuo c.d. "BEI", per residui euro 76.4 milioni, è assistito da garanzia ipotecaria sugli immobili di Ospedale San Raffaele, iscritta originariamente per euro 331 milioni. Il valore originario del mutuo era di euro 165,5 milioni. Il piano di ammortamento del mutuo prevede rate con periodicità semestrale, un tasso fisso pari al 5,71% ed una scadenza nel dicembre 2028.

Il mutuo c.d. "Iceberg", sottoscritto nel corso dell'esercizio 2020 con un pool di banche finanziatrici e finalizzato alla costruzione del nuovo polo ospedaliero, per un importo complessivo massimo di euro 85 milioni, è stato, alla data del 31 dicembre 2022, completamente utilizzato.

Il debito al 31 dicembre 2022, costituito dai tiraggi effettuati, risulta pari ad Euro 85 milioni. Il piano di rimborso del finanziamento prevede rate semestrali a partire dal 30 settembre 2024 e scadenza nel marzo 2030. Il tasso d'interesse corrisposto risulta pari all'Euribor più un margine di 115 punti base in ragione d'anno.

Si segnala che per l'anno chiuso al 31 dicembre 2022 risultano rispettati i parametri finanziari presenti all'interno dei contratti di finanziamento in essere.

## **6) Acconti**

Acconti, pari ad euro 1.118 migliaia, presentano una variazione pari ad euro (126) migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente ed includono principalmente anticipi da aziende farmaceutiche per sperimentazioni cliniche ed acconti per prestazioni sanitarie varie.

## **7) Debiti verso fornitori**

I debiti verso fornitori, pari ad euro 241.910 migliaia, presentano una variazione pari ad euro 27.818 migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. L'incremento è, nella sostanza, collegato alle dinamiche ordinarie di business della Società.

## **9) Debiti verso imprese controllate**

I debiti verso imprese controllate, pari ad euro 111 migliaia, si riferiscono a debiti aperti nei confronti di H San Raffaele Resnati S.r.l.. Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

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

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 3.162 migliaia, presentano una variazione pari ad euro 270 migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente.

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

## **12) Debiti tributari**



I debiti tributari, pari ad euro 9.018 migliaia, presentano una variazione pari ad euro 1.101 migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Di seguito viene riportata la composizione:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
IVA	-	-	-
Ritenute d'acconto	7.392.535	6.270.172	1.122.363
IRES	578.933	-	578.933
IRAP	465.525	1.122.586	(657.061)
Altri	580.989	524.247	56.742
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>9.017.982</b>	<b>7.917.005</b>	<b>1.100.977</b>

Gli altri debiti tributari, pari ad euro 581 migliaia, sono principalmente riconducibili a debito verso erario per imposte di bollo.

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

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad euro 8.854 migliaia, presentano una variazione pari ad euro (22) migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente e sono principalmente riconducibili a debiti verso INPS ed INAL per euro 8.236 migliaia.

### 14) Altri debiti

Gli altri debiti sono pari ad euro 46.383 migliaia e presentano una variazione pari ad euro 254 migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Di seguito si riporta una tabella esplicativa di composizione degli altri debiti.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Debiti verso dipendenti	29.024.044	27.947.972	<b>1.076.072</b>
Depositi cauzionali	8.466.163	8.817.476	<b>(351.313)</b>
Altri debiti	8.893.072	9.363.740	<b>(470.668)</b>
<b>Totale Altri debiti</b>	<b>46.383.279</b>	<b>46.129.188</b>	<b>254.091</b>

I debiti verso dipendenti riguardano ferie e permessi maturati oltre ad altri impegni verso il personale dipendente.

I depositi cauzionali sono relativi ad attività sanitaria in solvenza.

Gli altri debiti sono principalmente relativi al debito verso Fondazione Monte Tabor in liquidazione e concordato preventivo, costituito da pregressi saldi derivanti principalmente dall'accordo transattivo per riconoscimento di poste reciproche e da debiti verso enti terzi per progetti di ricerca.

### Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti passivi ammontano ad euro 63.653 migliaia. Rispetto al precedente esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Ratei Passivi	520.718	398.113	122.605
Risconti Passivi	63.132.507	74.136.931	(11.004.424)
<b>Totale Ratei e Risconti</b>	<b>63.653.225</b>	<b>74.535.044</b>	<b>(10.881.819)</b>

I ratei passivi sono pari ad euro 521 migliaia e sono relativi ad assicurazioni ed imposte. I risconti passivi, pari ad euro 63.133 migliaia, sono relativi principalmente a:

- contributi di ricerca per euro 49.990 migliaia;
- plusvalenza realizzata al momento della cessione di superficie relativo al corpo di collegamento alla società di leasing per un valore residuo di euro 513 migliaia;
- contributo in conto impianti erogato dal Ministero dell'economia (Legge Mancina) per euro 652 migliaia;
- risconto per diritto di servitù a favore di residenza alberghiera S. Raffaele S.r.l per complessivi euro 289 migliaia;
- risconti passivi vari per euro 11.689 migliaia.

Il decremento, pari ad euro 11.004 migliaia, è principalmente imputabile alle dinamiche dei progetti di ricerca.

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

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Oltre 5 anni
Ratei Passivi	520.718	-	520.718	-
Risconti Passivi	56.150.382	6.982.125	63.132.507	-
<b>Totale Ratei e Risconti passivi</b>	<b>56.671.100</b>	<b>6.982.125</b>	<b>63.653.225</b>	<b>-</b>

## 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	631.015.811	596.023.420	34.992.391
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	-	-	-
5) Altri ricavi e proventi	135.496.841	100.808.808	34.687.033

<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>766.512.652</b>	<b>696.832.228</b>	<b>69.680.424</b>
---------------------------------------	--------------------	--------------------	-------------------

I ricavi complessivi dell'esercizio 2022 sono pari ad euro 766.512 migliaia, con una variazione di euro 69.680 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

### 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni, pari ad euro 631.016 migliaia, presentano una variazione pari ad euro 34.992 migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente.

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

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazione</b>
Ricoveri verso ATS	215.445.704	194.163.262	21.282.442
Ricoveri Solventi	75.223.218	55.489.431	19.733.787
Ambulatoriali verso ATS	76.048.078	84.165.122	(8.117.044)
Ambulatoriali solventi	68.963.446	62.564.995	6.398.451
Tickets	6.541.580	6.908.623	(367.043)
Maggiore (minore) riconoscimento	(1.416.478)	8.622.387	(10.038.865)
Funzioni Non Tariffate	23.927.965	26.533.200	(2.605.235)
Maggiorazioni Tariffarie	22.218.931	27.092.387	(4.873.456)
Farmaci File F	143.719.576	129.093.450	14.626.125
Altri ricavi delle prestazioni	343.791	1.390.561	(1.046.770)
<b>Totale</b>	<b>631.015.811</b>	<b>596.023.420</b>	<b>34.992.391</b>

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

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

Le voci prevalenti che compongono i "ricavi delle prestazioni" sono rappresentate dalle prestazioni sanitarie di ricovero e ambulatoriali, rese in regime di accreditamento nei confronti del SSN.

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 con il SSN.

In relazione all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, la voce "Maggiore (minore) riconoscimento ricavi" si riferisce principalmente alle differenze rilevate nell'esercizio tra il valore delle prestazioni sanitarie convenzionate imputato in precedenti bilanci e quello riconosciuto dalla Regione Lombardia. 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".

La variazione rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari ad euro 10.039 migliaia, è principalmente imputabile al fatto che nell'esercizio 2021 sono state iscritte componenti addizionali di remunerazioni connesse all'epidemia Covid-19 relative all'esercizio 2020 (i.e Maggiorazione Covid e Funzione Covid).

## 5) Altri ricavi e proventi

Altri ricavi e proventi, pari ad euro 135.497 migliaia, presentano una variazione pari a euro 34.687 migliaia.

Di seguito si riporta la composizione della voce Altri ricavi e proventi:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Proventi vari	70.382.073	45.306.326	25.075.748
Contributi in conto esercizio	65.114.768	55.502.482	9.612.286
<b>Totale</b>	<b>135.496.841</b>	<b>100.808.808</b>	<b>34.688.033</b>

Di seguito viene riportata la variazione dei proventi vari:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Sperimentazioni farmaceutiche	12.729.222	10.691.702	2.037.520
Affitti spazi diversi	7.478.831	7.490.355	(11.524)
Personale distaccato e recupero costi	9.235.257	8.338.102	897.156
Sopravvenienze varie	982.100	462.094	520.006
Altri proventi	39.956.663	18.324.072	21.632.590
<b>Totale</b>	<b>70.382.073</b>	<b>45.306.326</b>	<b>25.075.748</b>

I proventi vari, pari ad euro 70.382 migliaia, presentano una variazione pari ad euro 25.075 migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. Si segnala che l'incremento degli altri proventi, pari ad euro 21.632 migliaia, è principalmente imputabile a maggiori ricavi derivanti dalla vendita di certificati bianchi e dalla vendita di componenti energetiche prodotte dalla centrale di cogenerazione di proprietà della società. Tali maggiori ricavi sono direttamente connessi al sostanziale incremento generale dei prezzi delle componenti energetiche occorso nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Di seguito viene riportata la variazione dei contributi in conto esercizio:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Contratti di ricerca corrente	13.945.257	13.866.983	78.274
Contratti di ricerca	20.650.529	13.767.286	6.883.243
Contributi da enti e donazioni	30.478.995	27.869.482	2.609.514
Sopravvenienze varie anni precedenti	39.986	(1.269)	41.255
<b>Totale</b>	<b>65.114.768</b>	<b>55.502.482</b>	<b>9.612.286</b>

## Costi della produzione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	244.273.675	220.075.749	24.197.926
7) Per servizi	161.136.986	122.410.046	38.726.940
8) Per godimento di beni di terzi	11.727.339	10.477.869	1.249.470
9) Per il personale	247.677.010	248.301.502	(624.492)
10) Ammortamenti e svalutazioni	48.651.106	46.861.294	1.789.812
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.310.100)	4.812.014	(8.122.114)
12) Accantonamenti per rischi	9.209.461	9.394.139	(184.678)
13) Altri accantonamenti	8.910.155	3.128.608	5.781.547
14) Oneri diversi di gestione	52.462.452	53.866.901	(1.404.449)
<b>Totale Costi della produzione</b>	<b>780.738.084</b>	<b>719.328.122</b>	<b>61.409.962</b>

I costi complessivi della produzione sono pari ad euro 780.738 migliaia con un incremento di euro 61.410 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	232.959.711	208.798.666	24.161.045
Cancelleria e stampati	715.772	679.408	36.364
Acquisti materiali per manutenzione	2.266.975	1.935.895	331.080
Arredi e piccole attrezzature	82.705	690.750	(608.045)
Altri materiali	8.248.512	7.971.030	277.482
<b>Totale</b>	<b>244.273.675</b>	<b>220.075.749</b>	<b>24.197.926</b>

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 244.274 migliaia. La variazione rispetto al 31 dicembre 2021, pari ad euro 24.198 migliaia, è dovuta prevalentemente ai costi per "Farmaci, materiale di laboratorio, presidi sanitari ed altri materiali di consumo", incrementati come conseguenza delle dinamiche di fatturato. Si precisa che la principale componente di tale voce di costo è relativa all'acquisto di farmaci cosiddetti "file F", a fronte dei quali la società riceve rimborsi specifici da ATS Città Metropolitana di Milano.

#### 7) Per servizi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Utenze	30.422.806	11.806.839	18.615.967
Consulenze	5.667.851	4.503.441	1.164.410
Servizi di facility	38.045.953	34.686.423	3.359.530
Compensi medici e altro personale sanitario	49.367.427	41.676.405	7.691.022
Assicurazioni	1.199.483	1.157.973	41.510
Emolumenti amministratori, sindaci odv	1.080.198	852.430	277.768

Spese viaggio	750.575	108.954	641.621
Spese bancarie	773.890	674.372	99.518
Altri servizi	33.828.803	26.943.209	6.885.594
<b>Totale</b>	<b>161.136.986</b>	<b>122.410.046</b>	<b>38.726.940</b>

I costi per servizi sono pari ad euro 161.137 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 38.727 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	4.982.138	5.262.011	(279.873)
Canoni Leasing	4.471.317	3.919.730	551.587
Altri noleggi diversi	2.273.763	1.297.362	976.401
Costi anni precedenti	121	(1.234)	1.355
<b>Totale</b>	<b>11.727.339</b>	<b>10.477.869</b>	<b>1.249.470</b>

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 11.727 migliaia e presentano una variazione rispetto al precedente esercizio pari ad euro 1.249 migliaia.

### 9) Per il personale

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) salari e stipendi	185.383.202	185.334.458	48.744
b) oneri sociali	47.122.400	48.233.232	(1.110.832)
c) trattamento di fine rapporto	14.513.910	12.257.166	2.256.744
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
e) altri costi	657.498	2.476.646	(1.819.148)
<b>Totale</b>	<b>247.677.010</b>	<b>248.301.502</b>	<b>(624.492)</b>

I costi per il personale sono pari ad euro 247.677 migliaia e presentano una variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (624) migliaia. Il maggior costo connesso al trattamento di fine rapporto, pari ad euro 2.257 migliaia, è principalmente conseguenza della dinamica inflazionistica rilevata nell'esercizio corrente, che ha portato ad un incremento della componente di rivalutazione del trattamento di fine rapporto. Gli altri decrementi di costo sono principalmente riconducibili al fatto che nell'esercizio 2021 erano presenti dei contratti a progetto relativi al Centro Vaccinale Massivo di Novegro, chiuso nel corso dell'esercizio 2022.

### 10) Ammortamenti e svalutazioni

--	--	--	--

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.835.963	4.244.296	(408.333)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	44.815.143	39.113.220	5.701.923
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	528.950	(528.950)
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	2.974.828	(2.974.828)
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>48.651.106</b>	<b>46.861.294</b>	<b>1.789.812</b>

Gli ammortamenti e svalutazioni sono pari ad euro 48.651 migliaia e presentano una variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 1.790 migliaia.

I maggiori ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, pari ad euro 5.702 migliaia, sono principalmente imputabili agli investimenti effettuati nella seconda parte dell'esercizio 2021 e nell'esercizio 2022.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Variazioni delle rimanenze di Medicinali	(2.949.061)	1.858.180	(4.807.241)
Variazioni delle rimanenze di Materiali di consumo	4.868	6	4.862
Variazioni delle rimanenze di Materiali sanitari	(365.907)	2.953.828	(3.319.735)
Altre Variazioni delle rimanenze di Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(3.310.100)</b>	<b>4.812.014</b>	<b>(8.122.114)</b>

Le variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro (3.310) migliaia e presentano una variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (8.122) migliaia.

#### 12) Accantonamento per rischi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Accantonamento per rischi assicurativi	7.895.850	7.392.552	503.298
Accantonamento per fondi rischi generici	1.313.611	2.001.587	(687.976)
<b>Totale</b>	<b>9.209.461</b>	<b>9.394.139</b>	<b>(184.678)</b>

Gli accantonamenti per rischi sono pari ad euro 9.209 migliaia.

#### 13) Altri accantonamenti

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione



Accantonamento Fondo per Impegni per Progetti di Ricerca Scientifica	8.910.155	3.128.608	5.781.547
Altri accantonamenti vari	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>8.910.155</b>	<b>3.128.608</b>	<b>5.781.547</b>

Gli altri accantonamenti sono pari ad euro 8.910 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio risulta pari ad euro 5.782 migliaia. Tale accantonamento riguarda gli impegni di spesa certi in ambito di ricerca scientifica.

#### 14) Oneri diversi di gestione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Iva Indetraibile	40.039.410	42.605.191	(2.565.781)
Imposte e tasse	6.227.753	5.369.768	857.985
Altre spese	6.195.289	5.891.942	303.347
<b>Totale</b>	<b>52.462.452</b>	<b>53.866.901</b>	<b>(1.404.449)</b>

Gli oneri diversi di gestione sono pari ad euro 52.462 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (1.404) migliaia, è principalmente imputabile al minor onere connesso all'Iva Indetraibile. Tale minor costo è direttamente connesso al decremento della percentuale di indetraibilità rilevata al 31 dicembre 2022 rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. Tale minor percentuale di indetraibilità è una diretta conseguenza dello sviluppo del fatturato solvente rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

### Proventi e oneri finanziari

#### 16) Altri proventi finanziari

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>	<b>76.146</b>	<b>57.204</b>	<b>18.942</b>
- imprese controllate	-	56.743	(56.743)
Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole	35.658	293	35.365
Altri proventi finanziari	40.488	168	40.320
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>76.146</b>	<b>57.204</b>	<b>18.942</b>

Gli altri proventi finanziari ammontano ad euro 76 migliaia e si riferiscono principalmente ad interessi attivi maturati sui c/c bancari.

#### 17) Interessi e oneri finanziari

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
<b>imprese controllanti</b>	<b>22.027</b>	<b>3.014</b>	<b>19.014</b>
Interessi passivi su conti correnti	458.604	221.336	237.268



Interessi passivi su mutui	5.906.879	6.084.326	(177.447)
Altri interessi e oneri finanziari	350.895	(102.546)	453.440
<b>Altri</b>	<b>6.716.377</b>	<b>6.203.115</b>	<b>513.261</b>
<b>Totale interessi e oneri finanziari</b>	<b>6.738.404</b>	<b>6.206.129</b>	<b>532.275</b>

Gli interessi e oneri finanziari ammontano ad euro 6.738 migliaia e si riferiscono per la parte maggiormente significativa agli interessi passivi connessi ai contratti di mutuo c.d. "BEI" e c.d. "Iceberg".

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Utile su cambi	(22.257)	(4.601)	(17.656)
Perdite su cambi	61.754	19.416	42.338
<b>Totale Utili e Perdite su cambi</b>	<b>39.497</b>	<b>14.815</b>	<b>24.682</b>

Gli Utili e perdite su cambi ammontano ad euro 39 migliaia e presentano una variazione pari ad euro 25 migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
IRES	-	-	-
IRAP	1.402.561	1.122.587	279.974
Imposte relative ad esercizi precedenti	347.646	2.435	345.211
Imposte differite	(2.202.991)	(1.881.522)	(321.469)
Imposte anticipate	(2.835.411)	398.469	(3.233.880)
<b>Totale</b>	<b>(3.288.195)</b>	<b>(358.031)</b>	<b>(2.930.164)</b>

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

	31 dicembre 2022
IRES	-
Risultato d'esercizio prima delle imposte	(20.927.187)
Riprese in aumento	43.404.833
Riprese in diminuzione	(33.324.319)
Utile (Perdita) fiscale	(10.846.673)
<b>Totale imposta</b>	<b>-</b>

	31 dicembre 2022
IRAP	-
Base Imponibile IRAP	251.571.043
Riprese in aumento	21.005.002
Riprese in diminuzione	(236.612.947)
Imponibile	35.963.098

**Totale imposta****1.402.561**

## Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2022, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- dati sull'occupazione;
- compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto;
- compensi revisore legale o società di revisione;
- categorie di azioni emesse dalla società;
- titoli emessi dalla società;
- impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale;
- informazioni sulle operazioni con parti correlate;
- informazione sugli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale;
- informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata;
- informazioni relative agli strumenti derivati ex art. 2427 -bis C.C.;
- informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124.

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

- prospetto e informazioni sulle rivalutazioni;
- riserve e fondi da sottoporre a tassazione se distribuiti;
- proposta di destinazione degli utili o copertura delle perdite.

## 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:

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazione</b>
Dirigenti	55	64	(9)
Medici	642	646	(4)
Altro personale sanitario	2.661	2.635	26
Impiegati	829	846	(17)
Operai	56	70	(14)
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>4.243</b>	<b>4.261</b>	<b>(18)</b>

Nella categoria "Altro personale sanitario" rientrano principalmente infermieri, personale di supporto e tecnici.

Il numero medio dei dipendenti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 era di 4.243 unità. 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.

	<b>Numero puntuale</b>
Dirigenti	52
Medici	635
Altro personale sanitario	2.675
Impiegati	835
Operai	56
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>4.253</b>

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

### **Ammontare complessivo dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)**

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

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
Compensi	875.000	114.400

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

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

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

## **Compensi al revisore legale o società di revisione**

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

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

	<b>Valore</b>
Revisione legale dei conti annuali	150.000
Altri servizi di verifica svolti	37.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>187.000</b>

## Categorie di azioni emesse dalla società

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

In quanto Società a Responsabilità Limitata, la Società non ha emesso azioni.

### Titoli emessi dalla società

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

## 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	10.510.232	11.452.310	(942.078)
Garanzie concesse	5.220.649	5.072.693	147.956
Garanzie ricevute	415.902	6.959.380	(6.543.478)
Beni in leasing	9.203.744	10.934.233	(1.730.489)
Impegni verso terzi	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>25.350.527</b>	<b>34.418.616</b>	<b>(9.068.089)</b>

I beni di terzi in conto deposito riguardano principalmente protesi per attività sanitaria.

Le garanzie concesse per complessivi euro 5.231 migliaia sono costituite principalmente per euro 3.759 migliaia per locazione INAIL lavori edili e per euro 1.462 migliaia per impegni futuri assunti verso enti terzi.

Le garanzie ricevute riguardano principalmente lavori edili a fronte di gare di appalto ed affitti commerciali.

L'importo pari ad euro 9.204 migliaia per beni in leasing corrisponde all'attualizzazione delle rate di leasing immobiliari ancora da corrispondere come di seguito dettagliato.

Società di Leasing	N° contratto	Data decorrenza	Data scadenza	Valore originale (al netto dell'iva)	Valore attuale can. a scadere (con iva)	Oneri fin. dell'es. (al netto dell'iva)
UNICREDIT LEASING S.p.A. "Corpo di collegamento"	IC 907227 DEL 02 /08/2007	01/07/12	30/06/27	27.636.613	9.203.744	225.905
<b>TOTALE LEASING IMMOBILIARI</b>				<b>27.636.613</b>	<b>9.203.744</b>	<b>225.905</b>

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis si segnalano le operazioni con parti correlate realizzate nel corso dell'esercizio.

Nella tabella seguente vengono esposti i valori relativi alle operazioni con parti correlate alla data del 31 dicembre 2022.

	Totale crediti	Risconti Attivi	Totale debiti (D)	Risconti Passivi	Totale Valore della produzione	Totale Costi della produzione
Policlinico San Donato	1.556.071	-	276.813	-	2.629.227	63.379
Istituto Ortopedico Galeazzi	1.088.525	-	331.266	-	1.387.665	69.239
H San Raffaele Resnati	1.337.870	-	110.577	-	2.295.080	103.992
Istituti Clinici Zucchi	36.993	-	-	-	232.475	-
Istituto Clinico Villa Aprica	13.940	-	-	-	106.443	-
Istituti Clinici di Pavia e Vigevano	239.536	-	48.938	-	525.753	38.449
Istituti Ospedalieri Bergamaschi	439.321	-	6.400	-	1.631.537	-
Istituti Ospedalieri Bresciani	192.121	-	-	-	703.847	-
Villa Erbosa	25.251	-	-	-	59.626	-
Casa di Cura La Madonnina	241.963	-	-	-	605.129	10.002
Smart Dental Clinic	3.642	-	-	-	43.351	-
GSD Sistemi e Servizi	36.398	-	2.243.459	-	155.856	10.653.588
Wennovia	-	1.061.019	150.975	-	-	1.556.019
GSD Real Estate	25.660	-	87.461	-	52.626	290.484
GSD Food & Wine	1.187	-	8.098	-	11.856	9.418
G S D Healthcare FZ-LLC	3.200	-	-	-	-	-
Velca	-	-	15.022.027	-	-	22.027
<b>Totale</b>	<b>5.241.679</b>	<b>1.061.019</b>	<b>18.263.987</b>	<b>-</b>	<b>11.040.471</b>	<b>12.794.569</b>

In relazione ai rapporti in essere con le altre strutture ospedaliere del gruppo, le prestazioni attive fanno riferimento a prestazioni ospedaliere ed al finanziamento concesso alla controllata H San Raffaele Resnati S.r.l., le transazioni passive sono invece conseguenti alla richiesta di prestazioni e consulenze sanitarie varie.

In relazione ai rapporti in essere con Velca S.p.A., si segnala che l'importo pari ad euro 15 milioni è relativo all'apertura di una linea di credito tramite l'utilizzo di un rapporto di conto corrente, fruttifero di interessi.

In relazione ai rapporti in essere con la società GSD Sistemi e Servizi Scarl, si segnala che, al fine di ottenere maggiori efficienze e per poter sfruttare economie di scala, la Società ha affidato al Consorzio la gestione di alcuni servizi. Trattasi in particolare di consulenza nella gestione dei sinistri per responsabilità civile verso terzi, consulenza per gli acquisti di materie prime e per l'ingegneria clinica, consulenza in ambito privacy e formazione del personale, comunicazione, Information Technology e servizi assicurativi.

In relazione ai rapporti in essere con la GSD Real Estate S.r.l., le prestazioni fanno principalmente riferimento a consulenze nella gestione dei cantieri di ristrutturazione e servizi di manutenzione. La gestione delle attività connesse allo svolgimento delle prestazioni mediche odontoiatriche e odontostomatologiche è stata affidata alla Smart Dental Clinic S.r.l.

In relazione ai rapporti in essere con la GSD Food & Wine S.r.l. si segnala che i rapporti sono connessi alla gestione ed affidamento del servizio di ristorazione collettiva.

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

Oltre a quanto riportato in tabella, si segnala la presenza di ulteriori parti correlate di seguito riepilogate.

	<b>Totale crediti</b>	<b>Partecipazioni</b>	<b>Investimenti</b>	<b>Risconti Attivi</b>	<b>Totale debiti (D)</b>	<b>Risconti Passivi</b>	<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>Totale Costi della produzione</b>
Interparking S a n Raffaele Holding S.p. A.	-	75.000	-	-	-	-	-	
Interparking S a n Raffaele S. r.l.	2.509.189	-	-	-	-	-	2.509.189	
Genenta Science	326.866	-	-	-	-	915	1.326.866	
GKSD Esco	-	-	2.409.207	-	1.503.335	-	-	1.606.64
GKSD IME	-	-	-	22.500	-	-	-	
<b>Totale</b>	<b>2.836.055</b>	<b>75.000</b>	<b>2.409.207</b>	<b>22.500</b>	<b>1.503.335</b>	<b>915</b>	<b>3.836.055</b>	<b>1.606.64</b>

In relazione alle altre parti correlate, si segnala che le transazioni attive fanno riferimento a servizi che la Società ha erogato alle controparti. Tali servizi sono principalmente riferibili all'espletamento di progetti di ricerca. Le transazioni passive invece fanno riferimento alle attività svolte dalle controparti per la Società. Tali attività sono principalmente riferibili al supporto ottenuto per la gestione del

progetto di ampliamento della centrale di trigenerazione ed all'efficientamento del consumo energetico della Società.

In relazione alla Interparking San Raffaele Holding S.p.A. l'importo si riferisce all'acquisto di una partecipazione pari al 50% della Società. Il ricavo maturato nei confronti della Interparking San Raffaele S.r.l. fa invece riferimento alla cessione del diritto di superficie di una parte delle aree adibite a parcheggi di proprietà della Società. Si precisa che le operazioni con Interparking San Raffaele Holding S.p.A. ed Interparking San Raffaele S.r.l. fanno parte di un'operazione di efficientamento ed ottimizzazione della gestione dei parcheggi a pagamento della struttura, nell'ottica di fornire ai propri pazienti un servizio di sempre maggiore qualità.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

Allo stato attuale non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.).

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

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

	31 dicembre 2022
Nome dell'impresa	Papiniano S.p.A.
Città	Bologna
Codice Fiscale	03527610376
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Bologna/Milano

Si evidenzia che la Società, rientrando nelle disposizioni dell'art. 27 del D.lgs. 127 del 9 aprile 1991, commi 3 e 4, si è avvalsa della facoltà di esonero dalla redazione del bilancio consolidato in quanto indirettamente controllata al 100% da Papiniano S.p.A..

La controllante redige e sottopone a controllo il proprio bilancio consolidato secondo il diritto di uno stato membro della Comunità Europea, bilancio che verrà quindi depositato nei termini di legge presso il registro delle imprese, unitamente alla propria relazione degli Amministratori.

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del C.C.

La Società ha ritenuto di concludere contratti derivati per coprirsi dalle variazioni dei flussi finanziari derivanti dal finanziamento strumentale alla costruzione ed allestimento del nuovo polo ospedaliero

denominato "Iceberg" e dalle variazioni prezzo relative all'acquisto di CO<sup>2</sup> sul mercato, al fine di rispettare gli obblighi di legge connessi alla centrale di cogenerazione.

### Strumenti finanziari derivati "Iceberg"

Al 31 dicembre 2022 la Società ha in essere un contratto di finanziamento stipulato in data 31 marzo 2020 per un importo massimo complessivo pari ad euro 85 milioni. Il piano di rimborso di tale finanziamento prevede rate semestrali a partire dal 30 settembre 2024 e scadenza nel marzo 2030.

In particolare, tale finanziamento è stato concesso dal seguente pool di banche:

- Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. per un importo pari ad euro 28.333.333;
- Unicredit S.p.A. per un importo pari ad euro 28.333.334,
- Intesa San Paolo S.p.A. per un importo pari ad Euro 28.333.333.

Il finanziamento prevede la corresponsione di un tasso di interesse variabile pari all'Euribor maggiorato di un margine di 115 punti base in ragione d'anno.

La società ha l'obiettivo di coprire la variabilità dei flussi finanziari connessi alla fluttuazione prospettica dei tassi variabili pagati sul finanziamento ottenuto per approvvigionarsi delle risorse finanziarie necessarie per la costruzione ed allestimento del nuovo polo ospedaliero denominato "Iceberg"; pertanto, sono stati stipulati tre "Contratti di Hedging" di "Interest Rate Swap" con Banca Nazionale del Lavoro, Unicredit ed Intesa San Paolo.

Il nozionale di tali contratti è almeno pari al 60% alla quota capitale del finanziamento utilizzato. 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 tre "Contratti di Hedging" alla data del 31/12/2022.

	Importo nozionale	Tasso fisso a carico della società	Tasso variabile	Valore di mercato	Data di stipula	Data di efficacia	Data di scadenza
Interest rate swap Intesa San Paolo	19.833.333	0,14%	Euribor + margine	2.590.621	09/04 /2020	31/03 /2020	31/03 /2030
Interest rate swap Unicredit	19.833.333	0,14%	Euribor + margine	2.563.825	09/04 /2020	31/03 /2020	31/03 /2030
Interest rate swap Banca Nazionale del Lavoro	19.833.333	0,14%	Euribor + margine	2.581.503	09/04 /2020	31/03 /2020	31/03 /2030
<b>Totale</b>	<b>59.499.999</b>			<b>7.735.949</b>			

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

Si segnala che, alla data di chiusura del presente bilancio, l'utilizzo delle linee di credito risulta pari ad un importo complessivo di euro 84 milioni rispetto all'importo nozionale di riferimento dei tre contratti di copertura al 31 dicembre 2022 pari a euro 59,5 milioni.



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	Effetto Fiscale	Fair value esercizio corrente	Natura
Interest rate swap Intesa San Paolo	(97.492)	-	2.365.539	322.574	2.590.621	strumento di copertura
Interest rate swap Unicredit	(99.469)	-	2.343.699	319.595	2.563.825	strumento di copertura
Interest rate swap Banca Nazionale del Lavoro	(99.847)	-	2.359.588	321.763	2.581.503	strumento di copertura
<b>Totale</b>	<b>(296.808)</b>	<b>-</b>	<b>7.068.826</b>	<b>963.931</b>	<b>7.735.949</b>	

### Strumenti finanziari derivati "CO<sup>2</sup>"

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, la Società ha ritenuto opportuno stipulare tre contratti finanziari derivati al fine andare a coprire la variabilità dei flussi finanziari connessi alle fluttuazioni di prezzo delle quote di CO<sub>2</sub> che la Società dovrà acquistare al fine di rispettare obblighi di legge connessi alla centrale di cogenerazione. Tali strumenti finanziari derivati, alla scadenza del contratto, sono stati chiusi nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

In particolare, di seguito si riporta il dettaglio dei derivati chiusi in data 15 marzo 2022.

Descrizione	Quantità di riferimento	Prezzo contrattuale	Valore di mercato	Data di stipula	Data di efficacia	Data di scadenza
Commodity Swap Unicredit	15.000 MT	76 EUR	-	23/12/2021	23/12/2021	15/03/2022
Commodity Swap Unicredit	10.000 MT	81,5 EUR	-	23/12/2021	23/12/2021	15/03/2022
Commodity Swap Unicredit	20.000 MT	80 EUR	-	23/12/2021	23/12/2021	15/03/2022
<b>Totale</b>	<b>45.000 MT</b>		<b>-</b>			

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	Effetto Fiscale	Fair value esercizio corrente	Natura
Commodity Swap Unicredit (15.000 MT)	51.892	-	(45.665)	(6.227)	-	strumento di copertura
Commodity Swap Unicredit (10.000 MT)	(20.476)	-	18.019	2.457	-	strumento di copertura
Commodity Swap Unicredit (20.000 MT)	(10.914)	-	9.604	1.310	-	strumento di copertura
<b>Totale</b>	<b>20.502</b>	<b>-</b>	<b>(18.042)</b>	<b>(2.460)</b>	<b>-</b>	

### 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 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 2022 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).

Denominazione del soggetto erogante	Codice fiscale del soggetto erogante	Somma incassata	Causale
Rete delle Neuroscienze e della riabilitazione	97780820151	285.210,00	Progetto di Rete
Alleanza contro il Cancro	97262520584	480.000,00	Progetto Reti
Associazione Rete italiana dell ET ricerca	97942850583	187.000,00	Progetto Rete IDEA
Consiglio Nazionale delle Ricerche	80054330586	124.000,00	Progetto Eurobioma
Fondazione Regionale per la Ricerca Biomedica	97608860157	1.053.350,24	Progetti di ricerca
Inail	01165400589	100.800,00	Progetto di ricerca
Irccs A.O.U. San Martino	02060250996	81.000,00	Progetto Net-Ministero della Salute
Irccs Istituto Nazionale Neurologico Carlo Besta	1668320151	37.980,74	Progetto di Rete

Ircs Ospedale Pediatrico Bambi Gesù	80403930581	452.827,26	Progetto di ricerca finalizzata
M.I.U.R.	80185250588	504.825,41	5 x MILLE 2020
Ministero della Salute	80242290585	944.893,10	Contributo conto Capitale
Ministero della Salute	80242290585	628.280,00	Progetti Eranet+Progetti Speciali
Ministero della Salute	80242290585	13.945.257,15	Ricerca Corrente
Ministero della Salute	80242290585	3.358.450,07	Ricerca Finalizzata
Ministero della Salute	80242290585	2.412.545,37	5 X MILLE 2020
Politecnico di Milano	80057930150	31.875,00	Progetto di ricerca
ISS	80211730587	4.400,00	Progetto di ricerca
Università la Sapienza	80209930587	9.000,00	Progetto CCM 2021
Fondazione Stella Maris	00126240506	69.120,00	Progetto di Rete
IST Scientific Giannina Gaslini	00577500101	120.000,00	Progetto di Ricerca
Università degli studi di Milano	12621570154	121.000,00	Progetto di ricerca
<b>Totale</b>		<b>24.951.814</b>	

### Elenco rivalutazioni effettuate

La Società, nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, a seguito dell'introduzione del Decreto Legislativo n. 140 del 14 agosto 2020, ha rivalutato il proprio patrimonio immobiliare. La rivalutazione, pari ad euro 278 milioni, al netto delle imposte differite passive pari ad euro 44 milioni, è stata iscritta in una specifica riserva di patrimonio netto per un importo pari ad euro 234 milioni. Le imposte differite sono state iscritte in quanto, sulla base di quanto previsto dalla normativa vigente la Società ha deciso di non riconoscere ai fini fiscali i maggiori valori iscritti nell'attivo patrimoniale, di conseguenza la rivalutazione ha determinato l'insorgenza di una differenza temporanea tra il valore contabile delle attività rivalutate ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali.

La specifica riserva di patrimonio netto, allo stato attuale, non è stata oggetto di affrancamento, pertanto, è qualificabile come una riserva in sospensione di imposta. In merito a tale riserva, allo stato attuale, non sono state iscritte imposte differite in quanto non è prevista la distribuzione delle stesse ai soci.

Per avere visione di ulteriori dettagli in merito a tale riserva, si veda quanto riportato nella specifica sezione del Patrimonio Netto.

### Prospetto delle riserve ed altri fondi presenti al 31 dicembre 2022

Nel patrimonio netto sono presenti le seguenti poste:

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

	Valori
Riserva rivalutazione ex legge n. 140/2020	226.907.581

<b>Totale</b>	<b>226.907.581</b>
---------------	--------------------

La riserva da rivalutazione L. 14/2020 deriva dalla rivalutazione effettuata nel 2020, al netto del fondo imposte differite in quanto alla stessa non è stata data rilevanza fiscale.

Per avere visione di ulteriori dettagli in merito a tale riserva, si veda quanto riportato nella specifica sezione del Patrimonio Netto.

### **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Tenuto conto che la Riserva Legale ha superato il quinto del capitale sociale, si propone di rinviare a nuovo la perdita di esercizio di euro 17.639 migliaia.

## **OSPEDALE SAN RAFFAELE S.r.l.**

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**

**Dott. Paolo Rotelli**

**Milano 3 maggio 2023**

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Per il Consiglio di Amministrazione, il Presidente, dott. Paolo Rotelli.

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

## **Indice**

- 1. La Società**
- 2. Andamento della gestione sanitaria**
- 3. Andamento della gestione aziendale**
- 4. Attività didattica**
- 5. La ricerca scientifica**
- 6. Il patrimonio immobiliare e tecnologico (investimenti)**
- 7. Normativa di riferimento**
- 8. Risorse umane**
- 9. Gestione rischi**
- 10. Altre informazioni**
- 11. Firme**

**Relazione sulla gestione per il bilancio al 31 dicembre 2022**

## **1 La Società**

### **1.1 Presentazione della Società**

#### **Al Socio Unico,**

la presente relazione accompagna il bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 della Società.

Nel rinviarla alla Nota Integrativa per quanto concerne i chiarimenti sulle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, in questa sede commenteremo l'andamento della gestione della società nell'esercizio 2022 e le prospettive future della stessa, in conformità a quanto previsto dall'art. 2428 C.C.

Il bilancio che sottoponiamo all'approvazione presenta una perdita di euro 17.638.992 dopo aver calcolato ammortamenti per euro 48.651.106 ed imposte a carico dell'esercizio per euro (3.288.195).

La Società, come noto, opera nel settore ospedaliero, nell'ambito clinico, didattico e di ricerca scientifica ed alla data di chiusura del presente bilancio è composta dalle seguenti strutture e sedi:

- Via Olgettina n. 46, 48, 60 a Milano (I.R.C.C.S.);
- San Raffaele Turro, Via Stamira d'Ancona n. 20 a Milano (I.R.C.C.S.);
- poliambulatorio Cardinal Schuster, Via Castellini n. 7 a Milano;
- poliambulatorio San Donato, Via Alcide de Gasperi n. 5 a San Donato Milanese (MI);
- punto prelievi Piazzale Luigi Cadorna n. 10 a Milano;
- punto prelievi Spallanzani, Via Spallanzani Lazzaro n. 15 a Milano;
- punto prelievi Ponti, Via Ponti Ettore n. 31 a Milano;
- punto prelievi Solari, Via Solari Andrea n. 19 a Milano;
- centrale energetica Via Cassinella s.n.c. a Vimodrone (MI);
- laboratorio Via Morandi n. 30 a San Donato Milanese (MI);
- punto prelievi Cassolo, Viale Umbria n. 76 a Milano;
- punto prelievi Monte Nero, Viale Monte Nero n. 8 Milano;
- laboratorio Via Monteroni s.n.c. a Lecce;
- poliambulatorio San Felice, località San Felice n. 2 ad Illasi (VR).

Si rammenta che a seguito dell'introduzione delle disposizioni contenute nelle Direttive Comunitarie 2013/2014, recepite dal D. Lgs. 139/2015 che ha modificato gli schemi di bilancio e il contenuto della Nota Integrativa, nonché delle conseguenti modifiche dei principi contabili nazionali apportate da parte dell'Organismo di Contabilità (OIC), il presente bilancio è stato

redatto entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ricorrendo alla facoltà statutaria per consentire di determinare con ragionevole certezza la remunerazione delle prestazioni a contratto con il SSN.

## 1.2 Macro-eventi dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ha visto una ripresa delle attività rispetto all'esercizio precedente, sia in regime di convenzione con il Sistema Sanitario Nazionale, che in regime di solvenza. In particolare, l'attività in regime di convenzione con Sistema Sanitario Nazionale si è attestata, nella sostanza, a livelli pre-pandemia.

Elemento rilevante per la ripresa delle attività è stato il progressivo rallentamento degli effetti della pandemia da Covid-19, che ha portato alla conclusione dello stato di emergenza in data 31 marzo 2022. In particolare, il Decreto Legge del 24 marzo 2022 *"Misure urgenti per il superamento delle misure di contrasto alla diffusione dell'epidemia da Covid-19, in conseguenza alla cessazione dello stato di emergenza"*, ha previsto, a partire dal 1 aprile 2022, il graduale superamento delle restrizioni in vigore nel periodo pandemico.

Parallelamente alle attività sanitarie, si denota anche per le attività di ricerca una crescita rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, sintomo di un impegno costante e di un focus specifico della struttura nell'ambito della ricerca di base, clinica e traslazionale.

Gli effetti della citata ripresa delle attività sono stati però mitigati dal contesto macroeconomico in cui la struttura ha operato nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. La marginalità della struttura è stata influenzata dal generale incremento dei prezzi, in particolar modo in relazione alle componenti energetiche (i.e. energia e gas), avendo una limitata possibilità di effettuare politiche di contenimento dei consumi, stante la specificità del settore di appartenenza.

## 2 Andamento della gestione sanitaria

### 2.1 Attività di ricovero

L'attività di degenza complessivamente erogata dalla società nell'anno 2022 e confrontata con quella dell'anno precedente è descritta nelle tabelle seguenti:

**Tabella 1 Ricoveri ordinari per acuti in accreditamento (SSN) – Confronto 2021 - 2022**

Sede	Casi		Degenza media		Valore medio caso	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Via Olgettina	28.903	32.757	7,02	6	5.405,63 €	5.850,59 €
San Raffaele Turro	802	1044	14,75	9,3	3.623,52 €	2.438,77 €
<b>Totale</b>	<b>29.705</b>	<b>33.801</b>	<b>7,23</b>	<b>6,57</b>	<b>5.357,52 €</b>	<b>5.745,21 €</b>

**Tabella 2 - Ricoveri ordinari di riabilitazione in accreditamento (SSN) – Confronto 2021 - 2022**

Sede	Casi		Giornate di ricovero		Valore medio die	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Via Olgettina	325	1.019	6.577	26.317	332,37 €	343,13 €
San Raffaele Turro	1079	1330	30.640	32.643	239,47 €	250,84 €
<b>Totale</b>	<b>1.404</b>	<b>2.349</b>	<b>37.217</b>	<b>58.960</b>	<b>255,89 €</b>	<b>292,03 €</b>

**Tabella 3 – Dettaglio per UU.OO. ricoveri in accreditamento (SSN) - Confronto 2021 - 2022**

	2021	2022	delta	delta
ACUTI SSN - OSR				
Card. Aritmologia	1.833	2.154	321	18%
Cardiochirurgia	1.066	1.354	288	27%
Cardiologia	645	711	66	10%
Cardiologia Emodinamica	1.406	1.452	46	3%
Cardiologia semint.	58	81	23	40%
Cardiologia UTIC	29	26	(3)	(10%)
Chirurgia Colon-Proctologia	-	38	38	-
I-Chir. Pancreas e Trapianti	589	692	103	17%
I-Ch Pancreas Gastro. Urgenza	-	328	328	-
Chir.della Mammella	351	359	8	2%
I-Chir.Epatobiliare	529	567	38	7%
I-Chir.Gastroent.	644	599	(45))	(7%)
Chir.Trap.Metab/Bariatrica	55	-	(55)	(100%)
I-Chir.Trapianti	25	-	(25)	(100%)
I-Chir.Urgenza	862	852	(10)	(1%)
Chir.WSurgery	631	825	194	31%
Chirurgia Toracica	676	631	(45)	(7%)
Chirurgia Vascolare	1.288	1.366	78	6%
Ematologia	400	360	(40)	(10%)
Ginecologia	908	1.119	211	23%
Malattie Infettive 1H.	205	252	47	23%
Malattie Infettive 2H	175	220	45	26%
Malattie Infettive PTH	235	78	(157)	(67%)
MED.GEN.C.A.	691	413	(278)	(40%)
I-MED.GEN.INT.	116	340	224	193%
MEDICINA COVID	401	54	(347)	(87%)
Medicina Endocrino-metabolica	641	538	(103)	(16%)
Medicina Trapianti	403	333	(70)	(17%)
Nefrologia	134	172	38	28%
I-NeuroCH	1.401	1.856	455	32%
Neurologia	1.124	1.404	280	25%
Nido	1.605	1.591	(14)	(1%)
Oculistica	774	1.117	343	44%
Oculistica-Unità Cornea	418	562	144	34%
I-Ortopedia	589	899	310	53%
Ortopedia Robotica Protesica	-	59	59	-
I-Chir.Mini Invasiva Anca-Gino	-	549	549	-



I-Chirurgia Protesica 3(P)	-	11	11	-
I-Chirurgia Protesica 4(L)	-	11	11	-
Ostetricia	2.541	2.451	(90)	(4%)
I-Otorinolaringoiatria	761	1.231	470	62%
Patologia Neonatale	613	587	(26)	(4%)
Pediatria	971	1.101	130	13%
Pediatria immunoematologica	56	83	27	48%
I-TerInt GEN	81	74	(7)	(9%)
I-TerInt NCH	14	50	36	257%
T.I.Cardiochirurgica	97	90	(7)	(7%)
TI COVID COVID	66	26	(40)	(61%)
U.O. MED. ONCOL.	458	371	(87)	(19%)
U.O. MEDICINA 1Q-B	9	-	(9)	(100%)
Urologia M	1.272	1.521	249	20%
Urologia G	1.050	1.199	149	14%

ACUTI SSN - SRT	Rep. di Neurologia	67	413	346	516%
	Rep. Med. Gen. 1A SRT	147	-	(147)	(100%)
	Rep. Med. Gen. 2A SRT	271	125	(146)	(54%)
	Rep. Psichiatria Gen Acuti	317	506	189	60%

RIABILITATIVI SSN OSR	Riab.COVID	36	-	(36)	(100%)
	Riab.Spec.A	81	377	(88)	(109%)
	Riab.Spec.C	193	328	(113)	(59%)
	Riab.Spec.Motoria	15	314	(115)	(767%)

RIABILITATIVI SSN - SRT	Rep. Psic. Dist. Alimentari	128	124	(4)	(3%)
	Rep. Psichiatria Dist. Umore	473	586	113	24%
	Rep. Riab Spec2 NCM	235	316	81	34%
	Rep. Riab. Psichiatria Gen	211	304	93	44%
	RIABILITAZIONE COVID	32	-	(32)	(100%)

Nel 2022 si osserva un numero maggiore di ricoveri sia ordinari (+4.096) che di riabilitazione (+945), confermando il trend di ripresa citato in precedenza. In relazione ai ricoveri per acuti, in particolare, si evidenzia un decremento della degenza media che passa dai 7,23 giorni del 2021 ai 6,57 giorni del 2022, anche per effetto di minori casi Covid-19 trattati dalla struttura nel corso dell'esercizio corrente.

Anche in relazione ai ricoveri di riabilitazione, si denota un incremento dei casi trattati più che proporzionale rispetto alla variazione delle giornate di ricovero, con una minore degenza media rispetto al 2021.

## 2.2 Prestazioni ambulatoriali

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

Nel corso del 2022 le prestazioni ambulatoriali sono state 4.252.868 di cui 27.157 prestazioni MAC (Macroattività Ambulatoriali Complesse).

**Tabella 4 - Prestazioni ambulatoriali in accreditamento (SSN) – Confronto 2021-2022**

UUOO	2021	2022	delta %
Anatomia patologica	22.724	22.690	0%
Anestesia	149	132	(11%)
Boca	2.195	2.849	30%
Cardiochirurgia	459	530	15%
Cardiologia	36.493	31.708	(13%)
Chirurgia generale	9.468	8.509	(10%)
Chirurgia toracica	1.127	1.115	(1%)
Chirurgia vascolare	14.042	12.711	(9%)
COVID	11.551	5.276	(54%)
Dermatologia	8.953	6.257	(30%)
Diagnostica per immagini	78.942	73.162	(7%)
Ematologia	28.506	27.359	(4%)
Gastroenterologia	8.015	11.874	48%
Laboratorio	3.217.005	3.020.028	(6%)
Mac	24.947	27.157	9%
Malattie infettive	12.619	14.716	17%
Medicina	38.495	36.906	(4%)
Medicina nucleare	10.712	9.170	(14%)
Nefrologia	45.203	44.799	(1%)
Neurochirurgia	1.687	1.643	(3%)
Neurologia	77.156	76.791	0%
Oculistica	25.618	24.678	(4%)
Odontoiatria	4.608	4.380	(5%)
Oncologia	48.652	50.739	4%
Ortopedia	10.119	8.296	(18%)
Osteoporosi	10.542	10.182	(3%)
Ostetricia-ginecologia	24.172	23.183	(4%)
Otorinolaringoiatria	9.815	10.294	5%
Pediatria	10.107	10.296	2%
Pneumologia	4.577	4.246	(7%)
Pronto soccorso	496.934	601.219	21%
Psichiatria	31.657	31.001	(2%)
Radioterapia	8.261	6.792	(18%)
Riabilitazione	1.031	1.131	10%
Urologia	15.549	14.759	(5%)
Vulnologia	16.493	16.290	(1%)
<b>Totale complessivo</b>	<b>4.368.583</b>	<b>4.252.868</b>	<b>(3%)</b>

Indicatore	2021	2022	Variazione	Variazione %
Laboratorio	3.600.535	3.473.149	(127.386)	(4%)
Radiologia	122.252	118.856	(3.396)	(3%)
Fisioterapia	2.318	2.794	476	21%
Radioterapia	8.639	7.135	(1.504)	(17%)
MAC	24.940	27.157	2.217	9%
BIC	2.195	2.847	652	30%
Altre prestazioni	607.704	620.930	13.226	2%
<b>Totale prestazioni ambulatoriali</b>	<b>4.368.583</b>	<b>4.252.868</b>	<b>(115.715)</b>	<b>(3%)</b>

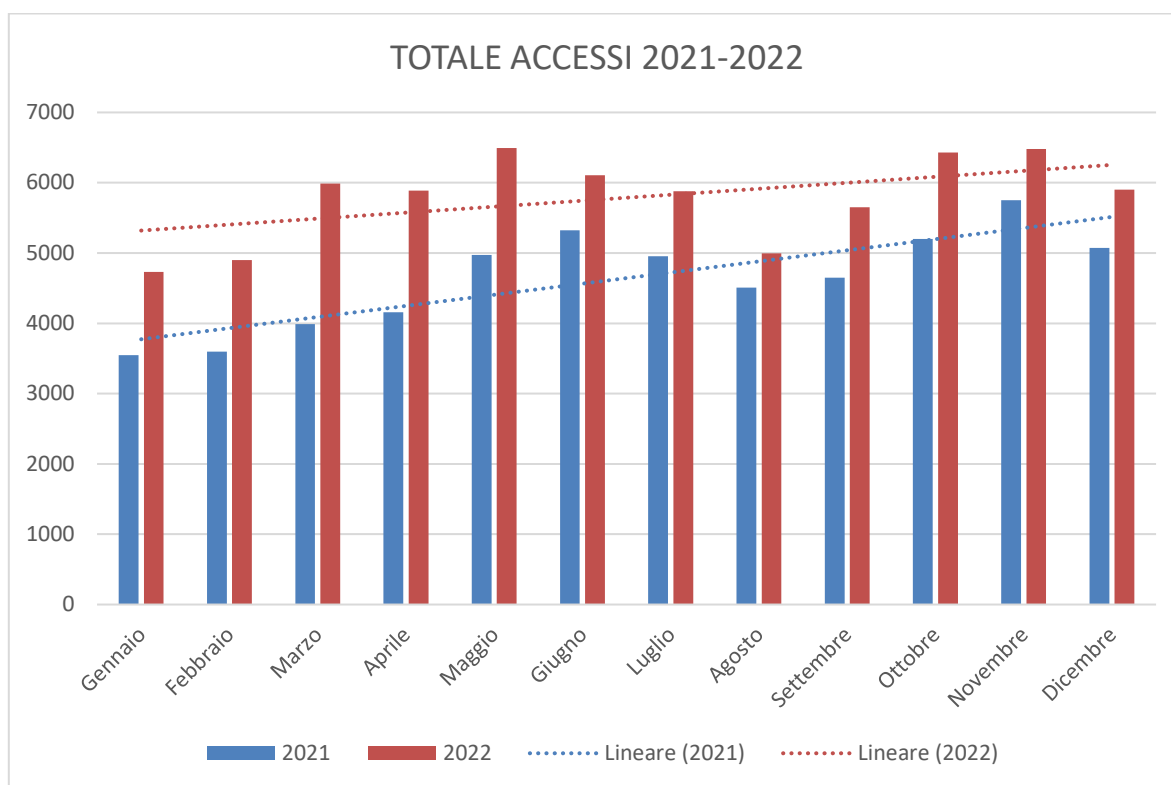
La maggior parte delle prestazioni è costituita da analisi di laboratorio, seguita dalle prestazioni di diagnostica e visite specialistiche.

#### Tabella 5 - Numero di accessi/mese del Pronto Soccorso per codice di gravità - Confronto 2021-2022

A settembre 2021, con il trasferimento nei nuovi spazi del Pronto Soccorso nel c.d. "ICEBERG", è stato introdotto un nuovo software ed è stato adottato il nuovo sistema di codifica regionale dei codici di priorità in ingresso (passando da codice colore rosso, giallo, verde, bianco a rosso, arancione, azzurro, verde, bianco).

	Rosso		Giallo		Arancione		Azzurro		Verde		Bianco		TOT Accessi		delta tot accessi	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	n	%
Gennaio	183	171	932			332		1119	2374	2992	60	116	3549	4730	1181	33%
Febbraio	155	182	895			270		1193	2499	3116	50	137	3599	4898	1299	36%
Marzo	187	172	1047			333		1391	2700	3874	56	216	3990	5986	1996	50%
Aprile	193	173	1002			353		1379	2906	3778	58	207	4159	5890	1731	42%
Maggio	199	144	1139			323		1539	3557	4198	77	291	4972	6495	1523	31%
Giugno	206	150	1070			339		1613	3937	3773	109	233	5322	6108	786	15%
Luglio	165	171	1045			367		1751	3614	3330	131	259	4955	5878	923	19%
Agosto	165	146	900			319		1468	3313	2794	129	270	4507	4997	490	11%
Settembre	169	133	902		42	394	109	1707	3317	3193	109	222	4648	5649	1001	22%
Ottobre	237	154			457	625	1132	1693	3187	3770	186	188	5199	6430	1231	24%
Novembre	225	175			445	672	1184	1571	3714	3798	182	262	5750	6478	728	13%
Dicembre	188	176			361	725	1124	1470	3261	3291	137	240	5071	5902	831	16%
<b>Totale</b>	<b>2272</b>	<b>1947</b>	<b>8932</b>	<b>0</b>	<b>1305</b>	<b>5052</b>	<b>3549</b>	<b>17894</b>	<b>38379</b>	<b>41907</b>	<b>1284</b>	<b>2641</b>	<b>55721</b>	<b>69441</b>	<b>13720</b>	<b>25%</b>

**Grafico 1 – Confronto 2021-2022 accessi in Pronto Soccorso mese**



### 3 Andamento della gestione aziendale

#### 3.1 Introduzione

Nel corso del 2022 l'operatività ordinaria delle strutture sanitarie della società ha denotato una ripresa rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Di seguito vengono presentati alcuni indicatori di performance economica, relativi all'anno 2022 posti a confronto con i dati dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

#### 3.2 Dati economici

Ai fini di una migliore comprensione dell'andamento dell'esercizio si riporta il Conto Economico riclassificato del bilancio della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente:

	31/12/2022	31/12/2021	DELTA
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	631.015.811	596.023.420	34.992.391
Altri Ricavi e Proventi	135.496.841	100.808.808	34.688.033
<b>Ricavi Netti</b>	<b>766.512.652</b>	<b>696.832.228</b>	<b>69.680.424</b>
Variazione delle rimanenze	(3.310.100)	4.812.014	(8.122.114)
Acquisti	244.273.675	220.075.749	24.197.926

	31/12/2022	31/12/2021	DELTA
Costi per servizi	161.136.986	122.410.046	38.726.940
Costi per godimenti beni di terzi	11.727.339	10.477.869	1.249.470
Costi per il personale	247.677.010	248.301.502	(624.492)
Oneri diversi di gestione	52.462.452	53.866.901	(1.404.449)
<b>MOL - Margine Operativo Lordo</b>	<b>52.545.290</b>	<b>36.888.147</b>	<b>15.657.143</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	48.651.106	46.861.294	1.789.812
Altri accantonamenti	18.119.616	12.522.747	5.596.869
<b>RO - Risultato Operativo</b>	<b>(14.225.432)</b>	<b>(22.495.894)</b>	<b>8.270.462</b>
Proventi e oneri finanziari Netti	(6.701.755)	(6.163.740)	(538.015)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(20.927.187)</b>	<b>(28.659.634)</b>	<b>7.732.447</b>
Imposte	(3.288.195)	(358.031)	(2.930.164)
<b>RN - Risultato netto</b>	<b>(17.638.992)</b>	<b>(28.301.603)</b>	<b>10.662.611</b>

Come si evince dalla tabella sopra riportata, alla data del 31 dicembre 2022, tutti i principali indicatori (i.e Ricavi Netti, MOL, Risultato Operativo e Risultato Netto) presentano un miglioramento rispetto all'esercizio precedente, nonostante le dinamiche inflazionistiche rilevate nell'esercizio corrente, trainate dalla crescita dei prezzi delle componenti energetiche.

L'incremento dei ricavi netti (euro 69,7 milioni), più che proporzionale rispetto all'incremento dei costi, ha permesso il raggiungimento di un Margine Operativo Lordo pari ad euro 52,5 milioni, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2021 (+ euro 15,7 milioni).

Tale miglioramento non è però stato sufficiente a compensare gli ammortamenti, le svalutazioni e gli accantonamenti, portando così ad un Risultato Operativo negativo pari ad euro 14,2 milioni (euro + 8,3 milioni rispetto al 31 dicembre 2021).

Per una disamina in merito ai ricavi delle vendite e delle prestazioni si faccia riferimento a quanto riportato nella specifica sezione della presente Relazione sulla Gestione.

Gli altri ricavi e proventi, pari ad euro 135,5 milioni, sono principalmente connessi a contratti di ricerca (euro 34,6 milioni), contributi da enti (euro 27,7 milioni), sperimentazioni farmaceutiche (euro 12,7 milioni), certificati verdi ed energia (euro 19,5 milioni) ed affitto spazi (euro 7,5 milioni).

Il saldo negativo tra oneri e proventi finanziari, pari ad euro 6,7 milioni, si riferisce principalmente ad interessi passivi sui mutui ipotecari c.d. "BEI" e c.d. "Iceberg".

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2022	2021	Variazione	Variazione %
Ricoveri SSN Regione Lombardia	150.484.592	149.861.641	622.951	0,4%
Ricoveri SSN Fuori Regione	64.961.111	44.301.621	20.659.490	46,6%
Ricoveri Pazienti Solventi	75.223.218	55.489.431	19.733.787	35,6%
Ambulatori SSN Regione Lombardia	64.981.726	74.242.460	(9.260.735)	(12,5%)
Ambulatori SSN Fuori Regione	11.066.352	9.922.662	1.143.691	11,5%
Ambulatori Pazienti Solventi	68.963.446	62.564.995	6.398.451	10,2%
Ticket e franchigie	6.541.580	6.908.623	(367.043)	(5,3%)
Funzioni non tariffate	23.927.965	26.533.200	(2.605.235)	(9,8%)
Maggiorazione tariffaria	22.218.931	27.092.387	(4.873.456)	(18,0%)
Farmaci File F	143.719.576	129.093.450	14.626.125	11,3%
Altro	(1.072.687)	10.012.948	(11.085.635)	(110,7%)
<b>TOTALE</b>	<b>631.015.811</b>	<b>596.023.420</b>	<b>34.992.391</b>	<b>5,9%</b>
<b>Di cui componente addizionale Covid-19</b>	<b>1.256.737</b>	<b>30.751.178</b>	<b>(29.494.441)</b>	<b>(95,9%)</b>

I ricavi delle vendite e delle prestazioni al 31 dicembre 2022 sono stati pari ed euro 631 milioni (euro + 34,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2021).

L'incremento dei ricavi è principalmente conseguenza del miglioramento della situazione pandemica, che ha portato alla conclusione dello stato di emergenza in data 31 marzo 2022, di una maggiore disponibilità di posti letto, di un più efficiente utilizzo delle risorse disponibili e dell'introduzione di nuove offerte di prestazioni.

La ripresa e lo sviluppo delle attività rilevato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 risulta ulteriormente confermato dal fatto che le specifiche remunerazioni connesse al Covid 19 per l'esercizio in commento risultano ridotte (euro 1,3 milioni) rispetto a quanto rilevato nell'esercizio precedente.

Alla data attuale non sono ancora noti i finanziati ufficiali 2022 da parte di ATS Milano in base al contratto sottoscritto in data 30 giugno 2022 ed all'addendum contrattuale relativo alle risorse aggiuntive assegnate alla struttura, finalizzate al recupero delle liste di attesa, sottoscritto in data 12 luglio 2022.

Gli effetti della pandemia Covid-19 hanno ancora influenzato l'attività dell'esercizio corrente, principalmente in connessione al mantenimento di alcuni posti letto in reparti intensivi e non intensivi dedicati al trattamento dei casi da Covid-19 ed alla lenta ripresa della mobilità interregionale, seppur in miglioramento rispetto all'esercizio 2021 ma ancora a livelli inferiori rispetto agli esercizi pre-pandemia.

L'attività di ricovero in accreditamento con il SSN erogata a pazienti lombardi è stata pari ad euro 151,5 milioni con un incremento di euro 16,1 milioni (+11,9%) rispetto al 2021.

In modo analogo, l'attività di ricovero in accreditamento con il SSN erogata a pazienti extra regione è stata pari ad euro 67,3 milioni, con un incremento di euro 21,4 milioni (+46,6%) rispetto al 2021.

Ad essa è stata comunque applicata la decurtazione del 3,5% del valore della produzione, pari a circa euro 2,3 milioni, conseguente alla riconduzione al tariffario nazionale ex DM del 18 ottobre 2012.

La rilevazione dei ricavi è stata effettuata, in base alla normativa applicabile utilizzando le migliori stime disponibili alla data di approvazione del progetto di bilancio. Tuttavia, poiché le comunicazioni definitive dagli enti preposti non sono ancora pervenute, non è possibile escludere che queste modifichino in parte quanto rilevato in bilancio.

Ulteriori valutazioni, ivi comprese eventuali ricorsi, potranno essere svolte solo successivamente al ricevimento delle comunicazioni dei saldi definitivi.

I ricavi per ricoveri in regime di solvenza sono stati pari ad euro 75,2 milioni (+35,6% rispetto al 2021) ed hanno riguardato prevalentemente le specialità di chirurgia vascolare, urologia, chirurgia generale, ginecologia, immunoematologia pediatrica e cardiocirurgia.

Per ciò che attiene all'attività ambulatoriale in accreditamento con il SSN rivolta a pazienti residenti in regione Lombardia si segnala una produzione, al netto dei ticket incassati, pari a euro 72,7 milioni (euro -2,9 milioni, -3,8% rispetto al 2021).

Le prestazioni ambulatoriali SSN erogate a pazienti provenienti da fuori regione, sono state pari ad euro 11,7 milioni (euro +1 milione, +9,4% rispetto al 2021) ed hanno rappresentato il 13,9% del totale delle prestazioni ambulatoriali SSN.

Il valore della produzione ambulatoriale in regime di solvenza si è attestato ad euro 68,9 milioni (+10,2% rispetto al 31 dicembre 2021).

I ricavi derivanti dal rimborso dei farmaci cosiddetti "file F" sono stati pari ad euro 143,8 milioni.

In aggiunta a quanto descritto in precedenza, sono state incluse alcune componenti addizionali, riferibili all'esercizio 2022, legate al Covid-19 quali incremento tariffario per prestazioni di assistenza ospedaliera per acuti a pazienti affetti da Covid-19 e funzione Covid-19 per un valore complessivo pari ad euro 1,3 milioni. Tali componenti addizionali, così come previsto dalla normativa di riferimento, sono riferibili ai primi mesi dell'esercizio 2022 sino alla conclusione dello stato di emergenza, avvenuta in data 31 marzo 2022.

Di tale importo, poiché le comunicazioni definitive dagli enti preposti non sono ancora pervenute, non è possibile escludere che queste modifichino parzialmente quanto rilevato in bilancio.

I ricavi relativi alle c.d. "funzioni non tariffate" sono stati valorizzati in euro 23,7 milioni secondo quanto contenuto nella DGR XI/6708 del 18 luglio 2022 ed i ricavi delle c.d. "maggiorazioni tariffarie" secondo quanto contenuto nella DGR XI/6792 del 2 agosto 2022 valorizzati in euro 21,1 milioni.

### 3.3 Dati patrimoniali

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

	31/12/2022	31/12/2021	DELTA
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>231.520.134</b>	<b>275.125.374</b>	<b>(43.605.240)</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>16.361.720</b>	<b>82.157.844</b>	<b>(65.796.124)</b>
Disponibilità liquide	16.361.720	82.157.844	(65.796.124)
<b>Liquidità differite</b>	<b>190.340.519</b>	<b>171.459.735</b>	<b>18.880.784</b>
Crediti verso soci	-	-	-
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	167.886.537	156.624.968	11.261.569
Crediti immobilizzati a breve termine	-	750.000	(750.000)
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	-	-	-
Attività finanziarie	7.735.949	51.892	7.684.057
Ratei e risconti attivi	14.718.033	14.032.875	685.158
Rimanenze	<b>24.817.895</b>	<b>21.507.795</b>	<b>3.310.100</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>686.123.311</b>	<b>709.301.852</b>	<b>(23.178.541)</b>
Immobilizzazioni immateriali	38.023.619	39.762.768	(1.739.149)
Immobilizzazioni materiali	621.598.884	644.009.303	(22.410.419)
Immobilizzazioni finanziarie	14.713.700	16.513.700	(1.800.000)
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	11.787.108	9.016.081	2.771.027
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>917.643.445</b>	<b>984.427.226</b>	<b>(66.783.781)</b>
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>728.794.158</b>	<b>777.747.663</b>	<b>(48.953.505)</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>435.405.797</b>	<b>486.815.348</b>	<b>(51.409.551)</b>
Debiti a breve termine	310.556.541	281.169.441	29.387.100
Debiti Finanziari a Breve termine	61.196.031	131.110.863	(69.914.832)
Ratei e risconti passivi	63.653.225	74.535.044	(10.881.819)
<b>Passività consolidate</b>	<b>293.388.361</b>	<b>290.932.315</b>	<b>2.456.046</b>
Debiti a m/l termine	-	-	-
Debiti Finanziari a m/l termine	149.774.247	159.235.638	(9.461.391)
Fondi per rischi e oneri	98.537.818	85.874.783	12.663.035
TFR	45.076.296	45.821.894	(745.598)
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>188.849.287</b>	<b>206.679.563</b>	<b>(17.830.276)</b>
Capitale sociale	60.817.200	60.817.200	-
Riserve	252.670.152	252.861.433	(191.281)
Utili (perdite) portati a nuovo	(106.999.073)	(78.697.467)	(28.301.606)
Utile (perdita) dell'esercizio	(17.638.992)	(28.301.603)	10.662.611
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>917.643.445</b>	<b>984.427.226</b>	<b>(66.783.781)</b>



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

### 3.4 Indici di bilancio

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

Indicatori di Redditività netta	2022	2021	Variazione
ROE	(9,3%)	(13,7%)	4,4%
ROS	(2,3%)	(3,8%)	1,5%
EBITDA (/000)	52.545.290	36.888.147	15.657.143
EBITDA Margin	6,86%	5,29%	1,6%

Sia il *Return on Equity* (i.e ROE), calcolato come rapporto tra il risultato di periodo ed il capitale proprio, che il *Return on Sales* (i.e ROS), calcolato come rapporto tra il risultato operativo ed i ricavi delle vendite e delle prestazioni, anche se ancora negativi, presentano un miglioramento rispetto all’esercizio precedente, segno della ripresa della produzione e della marginalità rilevate nel corso del presente esercizio.

L’*EBITDA Margin*, calcolato come rapporto tra EBITDA e Ricavi Netti, presenta anch’esso un miglioramento rispetto all’esercizio precedente, segno di un’ulteriore ripresa di marginalità rispetto all’esercizio 2021.

Si segnala che la marginalità per l’esercizio 2022 risulta influenzata dalle dinamiche inflazionistiche rilevate nell’esercizio corrente, trainate dalla robusta crescita dei prezzi delle componenti energetiche.

Indicatori Patrimoniali	2022	2021	Variazione
Margine di struttura	(497.274.024)	(502.622.289)	5.348.265
Indice di copertura del capitale fisso	0,28	0,29	(0,01)
Indice di indebitamento complessivo	3,86	3,76	0,10
Indice di indebitamento finanziario	1,12	1,40	(0,28)

La variazione del *Margine di Struttura* (euro 5,3 milioni), calcolato come differenza tra il capitale netto e le attività immobilizzate, ed il decremento dell’*Indice di Copertura del capitale fisso*, calcolato come rapporto tra capitale proprio ed immobilizzazioni, sono una conseguenza dell’effetto combinato degli investimenti effettuati e della perdita a Conto Economico. Si precisa che tali indici risultano influenzati dalla rivalutazione del patrimonio immobiliare della Società che è stata effettuata nel corso dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2020. In particolare, l’indice di copertura del capitale fisso risulta significativamente influenzato dal rilevante patrimonio immobiliare della Società.

Il lieve incremento dell’*Indice di indebitamento complessivo* (+0,10), calcolato come rapporto tra capitale di terzi e capitale proprio, è principalmente conseguente al fatto che le passività

correnti hanno subito un decremento meno che proporzionale rispetto al capitale proprio. In particolare, il decremento del capitale di terzi è per la maggior parte imputabile ai debiti finanziari a breve termine, decrementati principalmente a seguito della restituzione parziale della linea di cashpooling di gruppo utilizzata nel corso dell'esercizio 2021.

A livello di *indebitamento finanziario*, pari al rapporto tra debiti finanziari e capitale proprio, si denota un decremento del relativo indice (-0,28). Tale decremento è principalmente riconducibile alla restituzione parziale della linea di cashpooling nei confronti del gruppo, accesa nel corso dell'esercizio 2021, ed al decremento del debito connesso al finanziamento ICEBERG, finalizzato alla costruzione del nuovo polo ospedaliero, entrato in funzione corso dell'esercizio 2021.

Indicatori di liquidità	2022	2021	Variazione
Indice di liquidità primaria	0,47	0,52	(0,05)
Indice di liquidità secondaria	0,53	0,57	(0,04)

Sia l'*indice di liquidità primaria*, calcolato come rapporto tra la somma della liquidità immediata e della liquidità differita e delle passività correnti, che l'*indice di liquidità secondaria*, calcolato come rapporto tra liquidità immediata più liquidità differita (includere le rimanenze di magazzino) e passività correnti, denotano una sostanziale stabilità rispetto all'esercizio precedente.

## 4 Attività didattica

### 4.1 Introduzione

L'IRCCS Ospedale San Raffaele (OSR) è riconosciuto a livello internazionale per la sua eccellenza, frutto anche della collaborazione sinergica con l'Università Vita-Salute San Raffaele (UniSR), di cui OSR è polo universitario di riferimento.

La stretta connessione tra OSR e UniSR garantisce un'integrazione unica e virtuosa che insieme migliora la qualità dell'attività clinica e scientifica della struttura e garantisce un'offerta accademica di massimo livello.

OSR, mettendo a disposizione le proprie strutture, offre agli studenti dell'Ateneo la possibilità di seguire percorsi didattici che integrano l'attività didattica e l'attività pratica, sin dai primi anni del percorso formativo.











UniSR, inaugurata nel 1996 con la Facoltà di Psicologia, cui seguono nel 1998 la Facoltà di Medicina e Chirurgia e nel 2002 la Facoltà di Filosofia, dal 2018 ha intrapreso un percorso di crescita e trasformazione, guidato dall'estensione della propria offerta formativa, in particolare per il Corso Magistrale di Medicina e Chirurgia, che oggi accoglie un contingente di 600 studenti al primo anno.

## 4.2 UniSR – in numeri

- Studenti undergraduate (A.A. 2022-2023): 4.419
- Iscrizioni al test di Medicina e Chirurgia (A.A. 2022-2023): 5.336
- Posti disponibili CdLM Medicina Chirurgia (A.A. 2022-2023): 600
- Scuole di Specializzazione di area sanitaria (riservate ai medici): 30
- Scuole di Specializzazione di area sanitaria (riservate ai non medici): 2
- Scuole di Specializzazione di area psicologica: 2
- Borse disponibili Scuole di Specializzazione (A.A. 2022-2023): 210

## 4.3 UniSR – Offerta formativa

Ciascuna Facoltà di UniSR è strutturata in Corsi di Laurea e Post Laurea, Centri di Ricerca, Scuole di Dottorato e Master. Di seguito si riporta l'offerta formativa undergraduate.

	 <b>Facoltà di Medicina e Chirurgia</b>	 <b>Facoltà di Psicologia</b>	 <b>Facoltà di Filosofia</b>
<b>Lauree Triennali</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ricerca Biotecnologica in Medicina</li> <li>• Fisioterapia</li> <li>• Infermieristica</li> <li>• Igiene Dentale</li> <li>• CdL Ostetricia</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Scienze e Tecniche Psicologiche</li> <li>• Scienze politiche e strategie globali</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Filosofia</li> </ul>
<b>Lauree Magistrali</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•  <b>Biotechnology and Medical Biology</b></li> <li>• Scienze Riabilitative delle Professioni Sanitarie</li> <li>• CdLM in Scienze Infermieristiche e Ostetriche</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Psicologia</li> <li>•  <b>Cognitive Psychology in Health Communication (Lugano)</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Filosofia del Mondo Contemporaneo</li> <li>•  <b>Politics, Philosophy and Public Affair</b></li> <li>• CdLM in Teoria e storia delle arti e dell'immagine</li> </ul>
<b>Lauree Magistrali a ciclo unico</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Medicina e Chirurgia</li> <li>•  <b>International MD Program</b>  <b>Nuovo ordinamento</b></li> <li>• Odontoiatria e Protesi Dentaria</li> </ul>		

## 4.4 UniSR – Rankings

**3**  
THE World University  
Rankings 2023 – Italian  
Universities

**#126–150**  
THE World University  
Rankings 2023 by  
subject: clinical and  
health

**#26**  
THE Young University  
Rankings 2022

## 5 La ricerca scientifica

Nell'anno 2022, su richiesta del Ministero della Salute, ed in ottemperanza al Decreto legislativo n. 200 del 23 dicembre 2022 sul riordino della disciplina degli IRCCS, OSR ha presentato le seguenti Aree tematiche di accreditamento:

- Cardiologia e Pneumologia
- Immunologia ed Ematologia
- Oncologia
- Neurologia

All'interno delle Aree sopra citate, OSR ha delineato nuove linee di ricerca (2 per ciascuna area tematica):

### *Area di Cardiologia e Pneumologia*

- Linea 1: patologie associate alla disfunzione cardiaca e polmonare.  
La linea prevede lo studio delle patologie che determinano una disfunzione cardiaca e polmonare, dal punto di vista della diagnosi e della cura, sia di tipo farmacologico, che di tipo chirurgico.
- Linea 2: studio della prevenzione e del trattamento dei danni d'organo in pazienti con patologie cardiache e polmonari.  
La linea prevede l'indagine dei meccanismi di deterioramento degli organi per diminuito apporto di sangue e ossigeno e dei metodi di prevenzione e cura, anche tramite implementazione di supporti meccanici alle funzioni cardiovascolare e respiratoria.

### *Area di Immunologia ed Ematologia*

- Linea 1: meccanismi patologici delle malattie immunitarie ed ematologiche.  
La linea prevede lo studio dei metodi di prevenzione, diagnosi e cura delle patologie che coinvolgono il sistema immunitario, incluse malattie autoimmunitarie, diabete di tipo 1, malattie infettive ed allergiche e malattie ematologiche, incluse quelle onco-ematologiche.
- Linea 2: terapie avanzate per le malattie genetiche ematologiche ed immunologiche  
La linea si sviluppa su tre aree: 1) terapia genica con cellule staminali ematopoietiche o linfociti; 2) sviluppo di nuove tecnologie di trasferimento e modificazione genica; 3) nuove strategie di terapia genica e cellulare per modulare e potenziare la risposta immune.

### *Area di Oncologia*

- Linea 1: meccanismi di base della tumorigenesi e dello sviluppo tumorale, incluso lo studio del microambiente tumorale e della biologia vascolare tumorale.  
Questa linea prevede l'analisi dei meccanismi di base della biologia tumorale, e prevede l'utilizzo di tecniche di imaging, di analisi genomica nonché l'utilizzo di modelli cellulari in vitro e in vivo.
- Linea 2: metodi prognostici/diagnostici/terapeutici delle patologie oncologiche.  
Questa linea prevede lo studio del percorso terapeutico del paziente oncologico, dalla prevenzione, alla sorveglianza sanitaria, alla prognosi e al trattamento sia di tipo farmacologico, che chirurgico, in un'ottica di trattamento sempre più personalizzato.

### *Area di Neurologia*

- **Linea 1: approcci molecolari e funzionali per lo studio di patologie neurologiche**  
La linea prevede attività di ricerca pre-clinica e clinica su patologie neurologiche neuromuscolari e patologie neuroinfiammatorie e neurodegenerative del sistema nervoso centrale e periferico, acquisite e genetiche. La ricerca verte su meccanismi patogenetici, biomarcatori e terapie sperimentali.
- **Linea 2: approcci molecolari e funzionali delle malattie psichiatriche**  
La linea studia i meccanismi patogenetici delle patologie psichiatriche per chiarire i meccanismi cellulari e molecolari che sottendono ad un sistema nervoso funzionale, e che possono essere studiati nel paziente mediante la psicobiologia clinica.

Il Ministero della Salute ha approvato le Aree Tematiche e le linee di ricerca, che sostituiscono il precedente accreditamento in Medicina Molecolare, e che permettono ad OSR di considerare integralmente la produzione scientifica in ogni area, comprese le attività chirurgiche, che il precedente accreditamento invece escludeva.

### **Progetti strategici**

Anche per l'anno 2022, in linea con quanto effettuato durante l'emergenza epidemiologica da Covid-19, OSR ha sviluppato dei progetti strategici basati sulla collaborazione clinica-ricerca e su argomenti di interesse generale dell'Istituto.

#### *Progetto Strategico Aging*

Considerando le basi comuni dell'invecchiamento e dei disturbi legati all'età, è stato ideato un progetto multidisciplinare che integra 19 gruppi clinici e di ricerca, che mira a comprendere e promuovere un invecchiamento sano. Gli obiettivi principali del PP Aging sono: i) la definizione di traiettorie di invecchiamento per identificare marcatori prognostici; ii) la comprensione funzionale di meccanismi di patologia età-dipendenti; iii) l'implementazione di servizi sanitari all'avanguardia, compresa la definizione e implementazione di uno stile di vita sano, e lo sviluppo di programmi di riabilitazione cognitiva.

Nel progetto, verrà utilizzato un approccio prospettico che indaga il declino funzionale correlato all'età attraverso una caratterizzazione sia fenotipica che molecolare.

Il progetto, sostenuto e supportato, anche economicamente, dalla Direzione, è stato inserito anche all'interno di un'iniziativa PNRR, al fine di esportare il modello proposto ad altri Enti e *creare una rete funzionale sul territorio.*

#### *Progetto Strategico Artificial intelligence*

OSR è stato recentemente coinvolto in due progetti di intelligenza artificiale (IA) che hanno avuto grande successo. Partendo da questa esperienza positiva, OSR ha deciso di investire nella creazione di un centro di intelligenza artificiale, sfruttando le tecnologie di IA per l'analisi dell'intero patrimonio di dati presenti in OSR. Scopo del centro sarà:

- ottenere informazioni utili analizzando e applicando l'IA a grandi quantità di dati già esistenti di pazienti, per migliorare i setting terapeutici fornendo al medico dati approfonditi e sviluppare così un approccio personalizzato per ciascun paziente.
- Migliorare l'efficienza nella gestione dei dati dei pazienti per semplificare le attività dei medici, come ricerca, flusso di lavoro e altre attività di collaborazione e condivisione.
- Consentire un accesso moderno e sicuro a qualsiasi fonte di dati interna ed esterna e migliorare e velocizzare le collaborazioni esterne (in forma B2B - con l'ecosistema

sanitario come aziende farmaceutiche, assicurazioni ed altri fornitori di servizi sanitari – che in forma B2C con nuovi servizi ai pazienti).

- Rafforzare la posizione di OSR come attore leader per l'ecosistema europeo dell'innovazione nel settore sanitario diventando il punto di riferimento per tutti i talenti che cercano di migliorare l'assistenza sanitaria sfruttando l'innovazione all'avanguardia e i relativi principi moderni (dalle metodologie agili all'IA responsabile)
- Garantire l'innovazione sanitaria a lungo termine sfruttando le nuove tecnologie di intelligenza artificiale e cloud.

Per rendere tutto ciò possibile, è già stata stabilita una partnership strategica tra UniSR e Microsoft Europe che sarà fondamentale per il successo del PP.

Anche in questo caso, una parte del progetto verrà sovvenzionata da fondi PNRR.

#### *Progetto Strategico Cell Factory*

Nel contesto del bando PNRR “Ecosistema innovativo della Salute”, OSR ha risposto ad una richiesta del Ministero della Salute per la costituzione di un *Hub life science* su una tematica rilevante per il SSN, che è quella delle Terapie Avanzate. Si è quindi costituito l'LSH-TA (Life Science Hub – Terapie Avanzate), che ha l'ambizione di generare diverse piattaforme tecnologiche e di servizio a sostegno dei centri presenti sul territorio nazionale, e di aumentare la loro competitività nel campo degli ATMP innovativi. OSR costituisce uno dei centri nei quali verrà sviluppata una cell factory per la produzione di ATMP. Il progetto, di interesse istituzionale, è largamente sovvenzionato da fondi PNRR.

#### *Progetto Strategico San Raffaele Neurotechnology Hub*

Questo progetto si inserisce nel contesto delle neuroscienze, e si basa sullo studio delle interfacce cervello-macchina, che mirano a stabilire una comunicazione diretta bidirezionale tra il tessuto neurale vivente e i dispositivi artificiali, attraverso metodi neurofisiologici o di imaging cerebrale, permettendo a pazienti affetti da diversi disturbi cerebrali di ripristinare alcune delle loro funzioni neurologiche. Il progetto prevede la costituzione di un Hub per lo sviluppo di una strategia per implementare una serie di attività cliniche, scientifiche, educative e di trasferimento tecnologico con l'obiettivo di rendere questo Hub un leader europeo e globale nel campo emergente delle neurotecnologie.

Questo progetto è in fase di implementazione, e le relative attività inizieranno nel 2023.

Infine, un ulteriore PP sulla tematica Drug Discovery and Development è già nella pipeline di OSR.

### **Pubblicazioni scientifiche**

N. pubblicazioni: 2.403

IF totale: 22.081

IF medio: 9,2

### **Trials clinici**

Il CTC nel corso del 2022 ha gestito un totale di 923 protocolli, così principalmente suddivisi:

- 432 Primi sottomissioni:
- 202 studi profit
- 119 studi NO profit con promotore esterno
- 111 studi NO profit con promotore OSR

Delle 432 prime sottomissioni ne sono state deliberate 429.

Rispetto alle Aree Tematiche sopra citate, gli studi sono principalmente riferibili alle seguenti Aree Tematiche: il 25% in area oncologica, il 12% in area neurologica/psichiatrica, il 20% nell'area immunologia/ematologia ed il 13% in cardiologia/pneumologia.

### **Reti**

OSR partecipa a 4 Reti di Patologia del Ministero della Salute: la Rete di Neuroscienze e Neuroriabilitazione (RIN), la Rete Cardiologica, la Rete Pediatrica (Rete IDEA) e la Rete Oncologica (ACC).

Oltre a queste, OSR partecipa a numerose altre Reti che permettono all'Ospedale una fitta collaborazione con altri Enti italiani o esteri, oltre alla possibilità di partecipare a numerosi progetti nazionali e internazionali. Tra queste si segnala la partecipazione di OSR alla rete di Ospedali universitari (European University Hospital Alliance: EUHA), e la recente fondazione di DIGICORE (DIGital Institute for Cancer Outcome REsearch) per la gestione dei Real World Data in ambito oncologico.

### **Grant e finanziamenti competitivi**

Nel 2022, OSR si è aggiudicato i seguenti finanziamenti competitivi:

- PNRR Missione M6/Componente C2/Investimento 2.1 – Valorizzazione e potenziamento della ricerca biomedica del SSN: 20 progetti finanziati come coordinatori.
- PNC-E.3 - Ecosistema innovativo della Salute - Bando complementare Iniziativa B: partecipazione come Spoke di primo livello per le Terapie Avanzate.
- PNC-E.3 - Ecosistema innovativo della Salute - Bando complementare Iniziativa B: partecipazione come Spoke di secondo livello per il Technology Transfer Network.
- 26 progetti di Ricerca Finalizzata del Ministero della Salute.
- 2 progetti Eranet (TRANSCAN e JPIAMR).
- 1 progetto finanziato dalla Fondazione Regionale Ricerca Biomedica sull'antibiotico resistenza.

### **Technology Transfer e business development**

Si riportano di seguito i dati cumulativi aggiornati al 31 dicembre 2022.

#### *Industrial Partnership:*

- 700 Sponsored Research
- 127 Evaluation Agreements
- 1.147 Confidentiality Agreements
- 2.047 Material Transfer Agreements

#### *Technology Transfer:*

- 705 Patents Alive Worldwide
- 112 Patent Families
- 453 Licensed/Optioned
- 252 Available for Out-licencing



## 6 Il patrimonio immobiliare e tecnologico (investimenti)

### 6.1 Paragrafo introduttivo

La società dispone di un patrimonio immobiliare strumentale di circa 227.000 mq di area sanitaria, 40.000 mq di area per la ricerca scientifica, 15.000 mq di area universitaria, circa 15.000 mq di area amministrativa, 3.000 mq di area commerciale, 34.000 mq di area ad uso parcheggi con circa 1.200 posti letto di degenza e a circa 61.000 mq di terreno ad uso verde.

La società è costantemente impegnata 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 nel patrimonio immobiliare sono stati pari a circa euro 10,2 milioni di cui circa euro 1,9 milioni per sicurezza generale, ambientale, antincendio e per la funzionalità ospedaliera.

### 6.2 Investimenti di natura ricorrente

Nel corso del 2022, la società ha realizzato investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali di carattere ricorrente finalizzati a sostenere la capacità produttiva delle strutture sanitarie e a realizzare l'adeguamento tecnologico e funzionale delle apparecchiature e attrezzature mediche, condizioni necessarie per mantenere elevati gli standard di qualità dei servizi offerti ai pazienti e mantenere un livello di sicurezza adeguato.

### 6.3 Investimenti in immobilizzazioni di sviluppo

Nel corso del 2022, la società ha proseguito nel piano di investimenti, dedicato in particolar modo ad attività di riqualificazione e ristrutturazione di aree destinate ad attività sanitaria; attività per fornire requisiti strutturali di accreditamento finalizzati alla riapertura ed alla riconversione di Unità Operative, Reparti e Blocchi Operatori; attività per ottemperare a deroghe ATS (p.e. DGR3264 riclassificazione Terapie Intensive); ristrutturazioni e riqualificazioni per ampliare l'attività sanitaria solvente (degenze ed ambulatori); adeguamento della rete di media tensione e delle cabine e adeguamento di centrali meccaniche.

Si riportano di seguito gli investimenti maggiormente significativi.

Principali investimenti di sviluppo
Realizzazione centro vaccinale in Novegro <i>(finalizzato a fornire il massimo aiuto alla collettività per fronteggiare l'epidemia da Covid-19)</i>
Realizzazione di un Poliambulatorio di Oculistica, Dermatologia e di Ginecologia
Realizzazione del Centro EAS 1 – Pronto Soccorso Ostetrico
Realizzazione U.O. Ortopedia e Traumatologia
Realizzazione U.O. Neurologia 1 – Stroke Unit



Realizzazione nuova accettazione RM
Realizzazione U.O. Chirurgica Toracica
Realizzazione U.O. Poliambulatorio Specialistica edificio Dimer con relativa Riabilitazione specialistica

## 6.4 Investimenti in immobilizzazioni di ampliamento

Nel corso del 2022, la società ha effettuato anche investimenti in immobilizzazioni di carattere non ricorrente, nell'ambito di progetti di sviluppo pluriennali e di ampliamento finalizzati ad aumentare la capacità produttiva e a diversificare la tipologia di servizi offerti. Di seguito si fornisce una breve descrizione dei principali progetti di ampliamento in corso.

Si precisa che, al fine di perseguire un miglioramento in termini di efficienza energetica, si è deciso di sostituire i 3 motori e alternatori presso la centrale di trigenerazione e di 2 gruppi frigoriferi ad assorbimento.

### ***Apparecchiature elettromedicali sanitarie e di laboratorio***

Nel corso dell'anno 2022, tra i principali investimenti in apparecchiature elettromedicali sanitarie e di laboratorio, si segnala:

- L'acquisto del microscopio operatorio mod. Kinevo 900, Zeiss, installato presso le sale operatorie di Neurochirurgia.
- L'acquisto del Laser Cutera, mod. Enlighten 3, Med Pharm, installato presso gli ambulatori di dermatologia.
- L'upgrade hardware e software del tomografo GE Discovery 690, comprensivo del ricostruttore aggiuntivo PARC e algoritmo avanzato Q.Clear, installato presso il Servizio di Medicina Nucleare, che permette di ottenere in tempo reale le immagini PET ricostruite con l'algoritmo Q.Clear prima che il paziente lasci la sala.
- La sostituzione del vecchio Citofluorimetro del Laboratorio di Citofluorimetria Diagnostica con il nuovo Citofluorimetro Beckman Coulter DxFLEX SYSTEM.
- L'acquisto di un tomografo a coerenza ottica, mod. Spectralis OCT, installato ed in uso presso gli ambulatori di Oculistica.

Tra i principali investimenti afferenti all'area della ricerca, si segnala:

- l'acquisto del citometro spettrale Cytek Aurora 5 laser, installato presso l'Unità di Immunologia delle Infezioni del fegato, che sfrutta la tecnologia a spettro completo, o flusso spettrale, consentendo una maggiore flessibilità e permettendo l'uso di un'ampia gamma di nuove combinazioni di fluorocromi. Lo strumento consente d'acquisire ed analizzare un numero più elevato di popolazioni cellulari da singolo campione, portando quindi ad un risparmio sia nell'acquisto dei consumabili necessari (anticorpi) che del tempo di acquisizione.
- L'acquisto del sistema automatizzato Tecan Freedom EVO 105/4 per la processazione dei campioni, installato presso i nuovi locali della Biobanca. Il sistema consente di gestire contemporaneamente su più campioni il pipettamento, lo spostamento di oggetti, la lettura di micropiaste, ed altre funzioni.

## ***Information Tecnology***

Per il 2022, essendosi attenuata l'emergenza sanitaria dovuta alla pandemia Covid-19, le attività operative di gestione e la pianificazione degli interventi progettuali per l'ICT hanno ripreso quasi completamente il loro svolgimento, secondo la prassi operativa e quanto previsto nel piano di sviluppo.

In particolare, è proseguito lo sviluppo e l'adozione di significative piattaforme abilitanti nell'ambito dei processi clinici, sanitari e amministrativi, anche a seguito di obblighi normativi e requisiti regionali.

Tra queste si segnalano:

- il completamento dell'integrazione del sistema di prenotazione e di esposizione delle agende di OSR con il servizio SovraCUP regionale, denominato GP++, che consente il passaggio ad un sistema integrato di accoglienza abilitato da tecnologie multicanale;
- l'avvio dei pagamenti in modalità self, per mezzo di totem, per il efficientamento della gestione dell'accoglienza e amministrativa dei pazienti in regime di solvenza;
- è stata completata l'estensione del sistema gestionale del servizio di Anatomia Patologica, passando di fatto alla 'Digital Pathology'. È stato inoltre realizzato l'ampliamento delle risorse di storage, necessario per il pieno supporto alla Digital Pathology;
- avvio di Viewpoint: avvio e supporto agli utenti sul nuovo sistema integrato con SAP/Galileo per la refertazione di ecografie in Ostetricia;
- l'estensione dell'applicativo di collaborazione clinica a supporto delle visite multidisciplinari (HealthMeeting), che è stato adottato anche a supporto del nuovo polo oncologico Cancer Center.

Inoltre, è proseguito il rinnovamento e l'ampliamento dell'infrastruttura tecnologica, in particolare per la rete di campus e i servizi di telefonia. In particolare, si segnala:

- la progressiva sostituzione del parco installato delle postazioni di lavoro, passando a Windows 10 con l'abbandono delle precedenti versioni obsolete;
- l'aggiornamento degli apparati di rete di campus, sia per quanto riguarda gli apparati core nella server farm, sia per quelli di distribuzione e l'ampliamento degli apparati WiFi, presenti nei reparti a supporto dell'attività clinica;
- l'aggiornamento completo della piattaforma di telefonia;
- il supporto tecnologico alla ristrutturazione dell'edificio DiMeR, con realizzazione delle infrastrutture di rete e i servizi di presidio alle attività cliniche e di business;
- progetto 4g underground per la copertura delle aree Iceberg;
- rinnovamento dell'infrastruttura di storage corporate SAN del server farm virtuale locale.

Per quanto riguarda il supporto dell'attività di ricerca, invece, si segnala:

- l'avvio in produzione del nuovo sistema Gestione Biobanca, per la gestione dei campioni stoccati ed
- il proseguimento dell'attivazione del sistema ERP per la ricerca, che consente l'automazione e la semplificazione dei processi di gestione.

Nell'ambito della **Cybersecurity** sono proseguite le attività seguendo una roadmap programmatica e strategica che si concretizza nel programma "DEFCON di Gruppo - Cybersecurity Improvement", e che trova applicazione per Ospedale San Raffaele. In tale ambito, sono stati sostituiti i bilanciatori Netscaler Citrix, per la gestione della connettività esterna.

## **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 programmatorio 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 euro 83 milioni, di cui euro 40 milioni 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 e 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 programmatorio 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 settembre 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 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 giugno 2022 con validità dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022.

La DGR n. 6991 del 22 settembre 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 1 aprile 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 n. 7241 del 28 ottobre 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° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022, allegate 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 maggio 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 in relazione al 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% - del 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 marzo 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 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 15 aprile 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 aprile 2023, con



validità riferita al periodo 1° aprile 2023 – 31 dicembre 2023 e con applicazione del nuovo regime tariffario con effetto dal 1° aprile 2023.

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

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

## 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 e 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 e ii) per i pazienti fuori regione, l'incidenza sul finanziato degli effetti economici degli accordi di confine.

### iii. Attività 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

Nel periodo di riferimento si è registrata una sostanziale stabilità del valore di FTE media del personale medico ed infermieristico.

Si conferma la capacità di attrarre talenti da parte di Ospedale San Raffaele, anche se in un contesto di difficoltà di reclutamento del personale medico e soprattutto infermieristico.

#### *Formazione*

Nell'ambito della formazione nel 2022 le attività sono riprese regolarmente in tutte le sue metodologie – presenza e FAD sincrona e asincrona.

È proseguito il recupero della formazione in presenza per l'area Emergenza Urgenza e Sicurezza ed in materia di lotta agli incendi con esercitazioni pratiche, nel rispetto delle normative di sicurezza per l'emergenza sanitaria.

La formazione obbligatoria, in particolare sulla salute e sicurezza in ingresso è proseguita in modalità FAD, con i corsi - rischio alto, medio, basso - e i corsi in materia di radioprotezione ai sensi del D.lgs 101/2020.

È ripreso il corso sulla Movimentazione Manuale dei pazienti non collaboranti, in particolare l'addestramento pratico successivo alla formazione teorica on line.

È iniziato il percorso di aggiornamento per i Dirigenti e preposti alla sicurezza, che proseguirà nel 2023. In tema di privacy in ambito sanitario è stato infine pubblicato sul portale il corso "Regolamento Generale della protezione dei Dati – GDPR".

#### *Contenzioso e disciplinare*

Nell'area disciplinare e contenzioso del lavoro, sono pervenute 36 segnalazioni di comportamento sanzionabile relative a 37 soggetti, e sono stati effettuati 2 licenziamenti per motivi disciplinari e adottati 26 provvedimenti disciplinari conservativi (richiami, multe, sospensioni).

### 8.2 Composizione dell'organico

Natura del rapporto	Dicembre 2021		Dicembre 2022	
	Donne	Uomini	Donne	Uomini
Altri collaboratori	295	185	319	202
Lavoro dipendente	2.928	1.331	2.933	1.320
Somministrato	48	38	99	57
Tirocinante/Stagista	32	13	58	20
<b>Totali</b>	<b>3.303</b>	<b>1.567</b>	<b>3.409</b>	<b>1.599</b>

### **Dettaglio per categoria**

Natura del rapporto	Dicembre 2021	Dicembre 2022
Altro personale sanitario	1.106	1.120
Dirigenti	61	52
Impiegati	837	835
Infermieri	1.286	1.314
Medici	646	635
Operai	70	56
Ricercatori	253	241
<b>Totale dipendenti</b>	<b>4.259</b>	<b>4.253</b>

### **Dettaglio per fasce di età**

Natura del rapporto	2021				2022			
	<30	30-50	>50	totale	<30	30-50	>50	totale
Medici	1	355	311	667	4	360	290	654
OSS/Ausiliario	20	177	266	463	16	151	271	438
Personale non sanitario	67	565	472	1.104	63	530	497	1.090
Personale sanitario	352	1.059	614	2.025	439	974	658	2.071
<b>Totale dipendenti</b>	<b>440</b>	<b>2.156</b>	<b>1.663</b>	<b>4.259</b>	<b>522</b>	<b>2.015</b>	<b>1.716</b>	<b>4.253</b>

## **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**

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 della società e del fatto che le transazioni in valuta estera sono di natura risibile.

### **9.2 Rischio di liquidità**

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

### **9.3 Rischio prezzo**

Non si ritiene che sussistano rischi di prezzo di natura sostanziale considerando il business caratteristico della Società.

## **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, delle maggiorazioni tariffarie e 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.

## **10 Altre informazioni**

### **10.1 Rapporti con imprese controllanti, controllate, collegate e sottoposte al controllo delle controllanti**

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti rapporti commerciali per servizi e prestazioni con società controllate, collegate e sottoposte al controllo delle controllanti. Sono inoltre presenti rapporti di natura finanziaria con la Società controllante. Per avere visione di maggiori dettagli in merito si veda quanto riportato nella specifica sezione presente in Nota integrativa. 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 Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti ai sensi dell'art. 2428, co. 3 e 4 C.C.**

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

### **10.3 Uso di strumenti finanziari**

In relazione agli strumenti finanziari si segnala che la società, alla data del 31 dicembre 2022, ha in essere alcuni contratti derivati di copertura sulla volatilità dei tassi di interesse applicati ai finanziamenti aperti nei confronti degli istituti di credito. Per avere visione di ulteriori dettagli in merito si rimanda alla specifica sezione inclusa nella Nota integrativa.

### **10.4 Organismo di vigilanza**

L'Organismo di Vigilanza di Ospedale San Raffaele, composto da 3 membri di cui 2 esterni ed uno interno, nel corso dell'anno 2022 si è riunito in 8 occasioni (14 marzo, 19 aprile, 8 giugno, 12 luglio, 13 settembre, 11 ottobre, 16 novembre e 13 dicembre).

In conformità alle disposizioni del D.lgs. 231/2001, l'Organismo di Vigilanza ha vigilato sul funzionamento e sull'osservanza del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo di Ospedale San Raffaele.

In particolare, l'Organismo ha:

- programmato, in collaborazione con la Direzione di Internal Audit e con una società di consulenza, un piano annuale di verifiche volte a misurare la corretta applicazione dei protocolli aziendali e la loro idoneità e adeguatezza a prevenire i reati.

Il Piano 2022, predisposto sulla base di una attività di *risk assessment*, ha previsto gli interventi di audit di seguito elencati:

- a) ciclo attivo: focus "Area Solvenza";
- b) gestione delle manutenzioni;
- c) salute e sicurezza sui luoghi di lavoro;
- d) gestione accettazione pazienti;
- e) gestione dei rapporti Intercompany;
- f) gestione del payroll;
- g) attività di ricerca;

Le verifiche di cui ai punti a), b), c), d), e), f) sono state completate e dalle risultanze delle attività svolte non sono emerse criticità sui processi di gestione.

Per quanto concerne l'attività di cui al punto g) è in fase di completamento e verrà ultimata nel primo semestre dell'esercizio 2023.

- Monitorato la diffusione del Modello di organizzazione, gestione e controllo, del Codice Etico di OSR e dei relativi protocolli di attuazione, verificando il corretto funzionamento e l'adeguatezza dei canali di comunicazione (posta elettronica, intranet aziendale e sito istituzionale) individuati dalla Società per la condivisione con il personale e gli stakeholders dei documenti sopra richiamati.
- Vigilato sul corretto svolgimento delle attività di formazione di natura generale e specialistica sul Modello, sul Codice Etico e sul D.lgs. 231/2001 e sul relativo grado di partecipazione mediante specifiche attività di verifica e audizioni con il personale direttivo della Società.

L'organismo di Vigilanza svolge costantemente un'attività di monitoraggio sull'effettivo adempimento all'obbligo formativo da parte del personale dipendente tramite la ricezione di un flusso informativo sistematico da parte dell'ufficio Formazione di OSR.

Si segnala che a partire da dicembre 2022 è stata avviata un'attività di aggiornamento del Modello Organizzativo D.lgs. 231/2001.

- Analizzato gli esiti delle verifiche incluse nel piano di audit 2022 richiedendo per talune aree, in un'ottica di miglioramento incrementale dei processi interni, l'implementazione di azioni di miglioramento condivise con gli owner di riferimento dei processi aziendali.
- Monitorato, con il supporto della Direzione Internal Audit, lo stato di avanzamento delle misure di remediation concordate con il management a conclusione delle verifiche svolte.
- Monitorato il processo di predisposizione e aggiornamento dei protocolli aziendali verificando la coerenza delle procedure con le disposizioni contenute nel Modello

Organizzativo e le best practice in tema di controllo interno, identificando delle aree di miglioramento per presidiare la gestione di alcune attività sensibili anche attraverso la predisposizione di apposite istruzioni/procedure operative.

- Esaminato le segnalazioni pervenute tramite la Piattaforma “Whistleblowing”, accessibile sia da soggetti interni di Ospedale San Raffaele (es. dipendenti, attraverso la intranet aziendale) che da stakeholder esterni (es. fornitori, attraverso il sito istituzionale di Ospedale San Raffaele).  
I segnalanti, in conformità alle prescrizioni normative, possono trasmettere la propria segnalazione in forma anonima o riservata. Il destinatario delle segnalazioni è l’Organismo di Vigilanza di Ospedale San Raffaele.  
Le segnalazioni ricevute nel corso del 2022, a conclusione delle analisi/verifiche condotte dall’OdV, sono state trasmesse alle Funzioni Aziendali competenti per gli opportuni approfondimenti, che non hanno evidenziato fattispecie rilevanti ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

### ***Attività svolte nell’ambito del GDPR***

In relazione al Titolare del Trattamento dei Dati di Ospedale San Raffaele, si conferma che all’interno della Società sono stati implementati i principali adempimenti richiesti dalla normativa europea e nazionale applicabile in materia di protezione dei dati personali.

La Società si è dotata di un Modello di Governance Privacy che prevede, oltre al Titolare del Trattamento dei dati (ex lege), la nomina di:

- un DPO con specifiche funzioni di informazione e consulenza in merito agli obblighi derivanti dal trattamento dei dati, sensibilizzazione del personale e attività di sorveglianza;
- i Local Executive Privacy, con funzioni di referente privacy all’interno della struttura. I Local Executive Privacy svolgono un ruolo di coordinamento nell’implementazione e nella sorveglianza diretta del rispetto della legislazione privacy e delle politiche di protezione dati del Titolare del trattamento in collaborazione con il DPO.  
La funzione del Local Executive Privacy, a fronte dei numerosi task emersi, è stata organizzata in un comitato formato da componenti dell’Ufficio Legale e della Direzione Internal Audit;
- i Local Privacy Contact, sono i referenti principali del Local Executive Privacy e di tutte le persone autorizzate al trattamento all’interno delle diverse unità operative e fungono da collettore delle esigenze in materia di data protection all’interno delle rispettive aree di competenza;
- persone autorizzate al trattamento: tutti coloro che a vario titolo trattano dati personali nell’esercizio delle proprie funzioni professionali sono stati specificamente nominati ed istruiti in ordine ai trattamenti effettuati.

A completamento del progetto GDPR di Gruppo sono state attivate le utenze dei referenti interni OSR abilitati all’uso del sistema GRC360, la piattaforma in corso di implementazione per la gestione semi-automatizzata degli adempimenti previsti dalla normativa vigente in materia di protezione dei dati personali, quali a titolo esemplificativo:

- tenuta del registro dei trattamenti;

- analisi e trattamento del rischio;
- esecuzione della valutazione d’impatto;
- designazione dei Responsabili del trattamento;
- gestione delle richieste degli interessati;
- violazioni di dati personali.

Al fine di garantire l’utilizzo di tale applicativo e la corretta gestione dei processi sottostanti, nel corso del primo semestre 2022, sono stati organizzati dei webinar rivolti ai Local Privacy Executive delle strutture del Gruppo.

Si segnala altresì che nel mese di giugno 2022, sul portale della formazione di OSR, è stato attivato il corso in modalità FAD “GDPR GSD – Formazione Generale – rivolto a tutte le “Persone Autorizzate” che illustra le principali novità introdotte dal GDPR, approfondendo gli aspetti più critici legati agli adempimenti Privacy, i ruoli e le responsabilità dei principali attori coinvolti, il Modello di Governance Privacy implementato dal Gruppo San Donato, il percorso di adeguamento alla normativa e i principi applicabili al trattamento dei dati personali. Inoltre, sono stati effettuati diversi incontri di informazione e sensibilizzazione con il comitato dei Privacy Executive e con i referenti delle direzioni aziendali da parte del DPO.

## 10.5 Prevenzione e Protezione

Durante il 2022, in continuità con quanto effettuato in passato e previa conferma del Sistema di Gestione della Sicurezza (Prot. 186 del 18 settembre 2022), sono state garantite le attività classificate come ordinarie o oggetto di specifici disposti di legge in capo al servizio relative a:

- aggiornamento continuo delle nomine di dirigenti e preposti ai sensi del d.lgs. 81/08 in applicazione del Piano 003 del Sistema di Gestione della Sicurezza;
- gestione degli infortuni ordinari con valutazione delle eventuali misure correttive necessarie e l’apertura di approfondimenti ove ritenuto necessario;
- gestione e supporto alle Direzioni pertinenti per la redazione dei Duvri per l’analisi dei rischi interferenziali con le ditte che hanno attivato nuovi contratti di forniture/servizi o locazione;
- rilascio autorizzazioni per l’accesso in aree a maggior rischio;
- fornitura e sostituzione di kit di emergenza;
- supporto per attività di informazione degli utenti sui principali fattori di rischio;
- completamento dell’esecuzione monitoraggio in UFA su esposizione a Chemioterapici antitumorali;
- esecuzione dei monitoraggi periodici dei chimici (formalina);
- redazione e inoltro della pratica Inail per la richiesta di riduzione del tasso infortunistico per l’attuazione di misure di prevenzione e protezione attraverso il Sistema di gestione della sicurezza aziendale;
- gestione delle emergenze;
- ripresa dell’adeguamento delle superfici vetrate in applicazione della norma UNI 7697, rinviati al secondo semestre 2022;
- aggiornamento delle valutazioni dei rischi in base a periodicità o contestualmente all’apertura di nuove aree;
- valutazione preliminare all’introduzione di nuovi DPI.

Sono state confermate le deleghe di funzione con potere di spesa, ai sensi dell'art. 16 del D.lgs. 81/08 ai soggetti apicali. Tali deleghe sono state poi ridefinite in caso di avvicendamenti dei soggetti delegati.

Come di consueto si sono svolte:

- nel maggio 2022 la seconda parte della riunione periodica annuale a completamento dell'analisi dei dati del 2021;
- a novembre 2022 la prima parte della riunione periodica annuale relativa alle attività svolte nel 2022 e a quelle pianificate nel 2023.

I verbali e il materiale presentato sono stati formalmente trasmessi a tutti i soggetti del sistema di gestione della sicurezza.

Nel corso del 2022 l'attività di Vigilanza 231 ha riguardato anche gli aspetti relativi alla Salute e Sicurezza nei luoghi di Lavoro e non sono state rilevate criticità di sistema.

Sono state costantemente aggiornate le indicazioni interne connesse alla gestione dell'emergenza pandemica in base ai disposti di legge di volta in volta applicabili (verifiche del rispetto dei requisiti degli studenti pre-attivazione di tirocini, verifica del Green pass, ecc.).

Relativamente all'attività di formazione in materia di sicurezza:

- è stato presentato all'OPP il piano di formazione aziendale;
- è stato definito il piano formativo SSL 2022, che si compone di una parte e learning e di una parte di aula (es. gestione delle emergenze, addetti antincendio, ecc.) cercando di equilibrare le iniziative formative. In generale l'attuazione dello stesso è stata rispettata anche inserendo alcuni elementi di novità:
  - Identificazione e prima formazione di «ergoformatori» (DPSA);
  - Coinvolgimento ergoformatori nella formazione pratica MMP (settimana della movimentazione nov. 2022);
  - attivazione del corso di aggiornamento dirigenti e preposti integrando, per le UO coinvolte, i Decreti Legislativi 81/08 e 101/2020.

Le attività solo parzialmente portate avanti, stante la prosecuzione dell'emergenza pandemica, sono state:

- l'attività ordinaria di effettuazione di sopralluoghi periodici tesi alla verifica delle condizioni di sicurezza e salute degli ambienti di lavoro e di aggiornamento dei profili di rischio mansionale, sono stati sostituiti da sopralluoghi su specifica richiesta o all'apertura di cantieri e di attività e sono stati completati e finalizzati i sopralluoghi volti alla definizione della valutazione dei rischi specifica del settore I;
- le simulazioni di primo soccorso periodiche;
- le prove di evacuazione in Istituto che sono però state integrate nel percorso formativo teorico pratico erogato in aula di aggiornamento degli addetti antincendio \_ numero 10 edizioni (di compartimento e squadra);
- gli interventi per la mitigazione del rischio esposizione a fumo passivo;
- le attività di aggiornamento della Valutazione del rischio Stress Lavoro – correlato;
- le attività pratiche di addestramento del nuovo personale sul fattore di rischio legato alla movimentazione dei pazienti, compensate a fine anno dall'istituzione della

settimana pratica sulla movimentazione dei pazienti che ha permesso di raggiungere 100 persone.

## 10.6 Qualità ed accreditamento

### *Monitoraggio indicatori*

Nel corso del 2022 è continuato il lavoro di monitoraggio puntuale degli indicatori di qualità (sia clinici che non), per valutarne a tempo debito l'andamento.

Nel 1° semestre 2022, il set di indicatori del Programma Nazionale Esiti "Treemap" confermava l'andamento positivo già riscontrato nel 2021; fra gli 11 indicatori di outcome-mortalità, non vi erano indicatori nella fascia di allerta rossa/arancione. Tutte le aree del cruscotto indicatori del Programma Nazionale Esiti "Treemap" (cardiocircolatorio, chirurgia generale, nervoso, chirurgia oncologica, osteomuscolare e gravidanza/parto) erano in area verde, ad eccezione dell'area "respiratorio", in area intermedia gialla, principalmente a causa dell'indicatore "BPCO riacutizzata: mortalità a 30 giorni".

L'ultimo aggiornamento al 30 novembre 2022 (su tutto il 2022) evidenzia invece un parziale cambio di tendenza avvenuto nel secondo semestre 2022; le aree "cardiocircolatorio", "chirurgia generale" e "nervoso" sono in area verde, le aree "chirurgia oncologica", "osteomuscolare" e "gravidanza/parto" sono in area gialla e l'area "respiratorio" è in fascia arancione. Fra gli 11 indicatori di outcome-mortalità, ve ne è uno nella fascia di allerta arancione "BPCO riacutizzata: mortalità a 30 giorni" e quattro nella fascia gialla.

Per una valutazione complessiva dell'anno 2022 è però necessario attendere i dati definitivi al 31 dicembre 2022, in quanto gli indicatori di mortalità sono generalmente molto sensibili a piccoli cambiamenti del numeratore (pazienti deceduti) e ciò potrebbe far cambiare le fasce attribuite a specifici indicatori.

Nel corso del 2022 si è lavorato nello specifico anche per lo sviluppo del cruscotto di monitoraggio degli indicatori per il Comprehensive Cancer Center (CCC) e per la relativa certificazione OECl.

È stato attivato e formalizzato all'interno della piattaforma di progetto Cancer Center, il Gruppo di lavoro "Indicatori", composto da 6 persone, con diversi background professionali, impegnate per una quota parte del loro tempo. Il Gruppo ha svolto riunioni / incontri generalmente settimanali.

Gli obiettivi assegnati al Gruppo Indicatori sono i seguenti:

- a) Compilazione del Questionario Quantitativo OECl, per la parte numerica (circa 300 items);
- b) Compilazione Indicatori benchmarking OECl (18 indicatori);
- c) Implementazione e raccolta dati relativamente a PREMs, PROMs, Customer Satisfaction per pz. Oncologici;
- d) Stesura della documentazione di supporto (report, schede indicatore, ecc...);
- e) Interazione con le Disease Units in merito al tema indicatori;
- f) Implementazione di una "logica" dei dati per percorsi longitudinali (event log e process mining).



I punti a), b) e c) costituiscono il cruscotto CCC.

Tale cruscotto CCC include dati che riguardano sia i processi core (clinico e di ricerca scientifica) che i processi trasversali (risorse umane, economico, supporto tecnologico, ...); questo comporta quindi il coinvolgimento di diverse funzioni aziendali.

È da notare che per i fini del monitoraggio indicatori del Cancer Center è stato necessario attivare lo sviluppo delle seguenti nuove soluzioni informatiche:

- soluzione IT per ottenere questionari PREMs e Customer Satisfaction che siano specifici per pazienti oncologici
- spazio IT per la gestione dei flussi di dati necessari (SDO, AMB, File F, ...) e per la relativa reportistica
- strumenti IT necessari allo sviluppo delle tecniche di Event Log e Process Mining.

Analogamente ai precedenti anni, durante tutto l'anno 2022 sono stati raccolti i dati delle segnalazioni riguardanti sia le Cadute dei pazienti che le Lesioni da Decubito; nel corso del 1° semestre 2023 verrà svolta l'analisi dei dati del 2022.

### *Customer satisfaction*

Durante tutto il corso del 2022 sono stati raccolti dati di Customer Satisfaction attraverso la compilazione, da parte dei pazienti, di questionari erogati attraverso canali digitali (e-mail), utilizzando la piattaforma aziendale TuoTempo. Sono state attivate rilevazioni di Customer Satisfaction mensili, sia per le degenze che per i pazienti ambulatoriali. Questo sistema, a differenza della distribuzione estensiva di questionari o delle rilevazioni tramite Totem, è particolarmente affidabile in quanto consente di avere un denominatore ben definito.

Il questionario "degenze" attualmente in uso include anche domande PREMs – Patient Reported Experience Measures, che focalizzano l'attenzione sulle questioni "relazionali" che interessano i pazienti, registrando aspetti della cura collegati all'attività clinica ed all'interazione con gli operatori sanitari.

Come citato precedentemente, l'analisi dei dati della Customer Satisfaction e dei PREMs può essere fatta lavorando su tutti i pazienti OSR oppure solo sui pazienti oncologici, in modo da avere dati specifici per il Comprehensive Cancer Center e la relativa certificazione OECl.

I dati Customer Satisfaction e PREMs del 2022 saranno oggetto di valutazione dettagliata nel corso del primo semestre 2023.

Nel 2022 sono pervenuti all'Ufficio Relazioni con il Pubblico (i.e. URP) 907 reclami di utenti, rispetto agli 897 del 2021.

Nel 2022 si rileva un numero di reclami simile al periodo pre-pandemia, così come si era anche rilevato nel 2021.

Si segnala che tutti i reclami sono gestiti in modo puntuale, con interazione diretta con il reclamante/paziente, da parte dell'URP.

Ogni reclamo prevede, ove possibile, una risposta immediata per risolvere la problematica; ove ciò non sia possibile, l'URP è incaricato all'apertura e alla gestione di una specifica pratica, coinvolgendo le Direzioni aziendali di competenza.

## *Gestione rischio sanitario*

In materia di gestione del rischio sanitario è proseguita l'attività di gestione sistematica delle criticità, segnalate tramite l'incident reporting, attraverso l'interazione diretta con il personale sanitario o con le funzioni preposte. Gli altri strumenti utilizzati sono gli audit, la revisione della documentazione clinica, l'analisi dei sinistri ed il monitoraggio di indicatori di patient safety e, più in generale, di outcome clinico.

Il numero complessivo delle segnalazioni rilevate con il sistema di incident reporting è lievemente aumentato rispetto allo scorso anno senza però raggiungere i livelli degli anni precedenti, nonostante una importante ripresa delle attività.

Nell'ambito del programma di confronto sistematico con i clinici, avviato l'anno precedente, che prevede l'organizzazione di audit clinico/organizzativi per una condivisione delle informazioni disponibili sulla UO di competenza (indicatori di outcomes e performance derivati dall'analisi dei portali istituzionali e dei database interni, rilevanti dal punto di vista clinico, assistenziale e organizzativo) nel 2022 sono stati condotti 9 Audit PARD i cui rilievi sono stati oggetto di discussione con il personale interessato in un'ottica di "accountability".

Oltre agli audit PARD sono stati condotti altri Audit Clinici:

- 3 in Ostetricia e Patologia Neonatale sulla base del progetto SPITOSS (analisi della mortalità perinatale).
- 1 UO di Pediatria (a seguito di un evento di decesso).
- In collaborazione con il Servizio Trasfusionale è stato condotto un Audit in TICCH mirato a valutare il processo dell'attività trasfusionale dalla compilazione del consenso informato alla restituzione del modulo di avvenuta trasfusione.

E' proseguita l'attività di monitoraggio delle richieste di risarcimento garantendo l'alimentazione del flusso SIMES verso Regione e Ministero e l'inserimento in SIMES degli Eventi Sentinella.

In relazione alle attività di prevenzione attuate nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 si segnalano:

### *Piano Pandemico*

Al fine di definire in modo preorganizzato le modalità di attivazione delle UUOO nel caso di recrudescenza della Pandemia Covid 19 o, eventualmente, altre pandemie è stato impostato un Piano per la gestione organizzativa dell'emergenza, con parametri per la definizione dei diversi livelli di escalation o de-escalation. Il piano è stato presentato a Regione ad agosto. In funzione delle successive variazioni organizzative subite dall'ospedale il piano dovrà essere aggiornato al 2023.

In conformità con la legge 24/2017 è stata pubblicata sul sito internet (sezione Trasparenza) la relazione sull'attività di gestione del rischio clinico e sulla gestione dei sinistri dell'anno precedente.

E' stato avviato un lavoro di standardizzazione delle richieste e della gestione degli accessi vascolari centrali/profondi (PICC, Mideline e CVC) per migliorarne l'appropriatezza,

riconoscere e prevenire segni e sintomi di flogosi e prevenire l'otturazione degli accessi centrali/profondi.

La società partecipa inoltre al progetto della Sovrintendenza GSD sulla gestione del Rischio Clinico, sia a livello di nucleo strategico che di nucleo operativo. Nello specifico, la società ha contribuito ad una prima ricognizione dei flussi informativi di dati per la mappatura delle strutture del gruppo e ad una revisione delle procedure inerenti le raccomandazioni ministeriali riguardanti l'area materno infantile.

#### *Accreditamento istituzionale*

Nel 2022 ci si è concentrati sulla valutazione della necessità di rimodulazione dell'assetto in funzione della necessità di redistribuzione degli spazi dopo il trasferimento di diverse UUOO presso l'Iceberg ed anche a seguito di alcuni accorpamenti di attività.

In accordo anche con la Sovrintendenza Sanitaria GSDss è stata presentata all'ATS territorialmente competente una proposta di rimodulazione dell'intero assetto dipartimentale, attualmente in stand by, in attesa del completamento della catena dei trasferimenti previsti a seguito dell'apertura dell'Iceberg.

#### *Certificazioni qualità e riconoscimenti specifici*

Dal 9 all'11 maggio 2022 si è svolta la visita di sorveglianza del sistema qualità da parte dell'organismo certificatore IMQ secondo la revisione 2015 della norma che ha confermato la certificazione. Si segnala che non sono state rilevate non conformità.

Nell'ambito della visita di sorveglianza è stato apprezzato nell'ottica dei requisiti della Norma ISO 9001:2015:

- L'impegno della direzione nella Gestione per la Qualità.
- La struttura del sistema di gestione per la qualità e la sinergia dello stesso con gli altri sistemi di governo dell'organizzazione e di accreditamento dei servizi.
- La capacità di attuare i processi del sistema di gestione per la qualità diffusa a tutti i livelli dell'organizzazione.
- La capacità di identificare e gestire indicatori di prestazione.
- Le elevate competenze del personale.
- La capacità di gestire servizi diagnostici e di cura con caratteristiche di eccellenza.

Gli spunti di miglioramento forniti sono stati positivamente accolti e verranno valutati durante gli audit interni.

Lo scorso 21 luglio è stata formalmente presentata ad OECl, l'Application dell'Ospedale San Raffaele come Comprehensive Cancer Center che è stata accettata con la previsione di sostenere la visita ispettiva nel settembre 2023.

Relativamente alla Determina AIFA n° 809/15, delle 7 Unità e dei 4 Laboratori che dal 2016 ad oggi si sono autocertificati per sperimentazioni di Fase I (ai sensi della Determina AIFA n. 809/2015), nel corso del 2022 AIFA ha concluso l'ispezione GCP presso l'Unità di Fase I di Neurologia con esito positivo.

Inoltre si segnala quanto segue:

- Confermato l'Accreditamento EFI 2022 per Immunogenetics laboratory, Dept. of Immunohematology & Blood Transfusion.
- Confermato l'Accreditamento GITMO-CNT per il 2022 (Valutazione dei trapianti registrati in ProMISe).
- Continuato il percorso per l'accreditamento del Centro di Risorse Biologiche di OSR (CRB) secondo la nuova norma internazionale dedicata al biobanking (UNI ISO 20384).
- Premiazione dell'IRCCS Ospedale San Raffaele nella prima edizione del Best Italian Hospital Awards 2022 (Class Editori) per il numero di pubblicazioni contro il Covid-19.

### Sistema ambientale

E' stato revisionato il piano 007 e nel 2023 è previsto l'aggiornamento dell'Analisi ambientale allegata al piano stesso.

E' stata rivalutata l'analisi dei rischi del processo ambientali e definite, laddove possibile, delle azioni di miglioramento.

### Nutrizione e ristorazione

In corso d'anno è stata formalizzata l'Area Nutrizione Clinica attraverso un Regolamento (REG 033) in risposta al DGW n. 14274/2021 e coinvolge tutte le competenze presenti oggi in San Raffaele, in tema di nutrizione. Nell'ambito del Team Multidisciplinare di questa area è stato istituito un coordinamento funzionale specifico per l'area di Biologia della Nutrizione per la standardizzazione dei protocolli in uso.

L'obiettivo della nuova area è quello di promuovere la cultura in ambito nutrizionale e di porsi al servizio di tutte le altre aree di Ospedale per disegnare percorsi mirati che garantiscano ai pazienti il raggiungimento/mantenimento di uno stato nutrizionale adeguato, al fine di garantire la progressiva presa in carico di tutte le condizioni di malnutrizione, con precedenza per le situazioni di malnutrizione per difetto. È infatti ormai chiaramente evidente come lo stato nutrizionale del paziente, sia di area medica che chirurgica, influenzi in maniera sostanziale l'esito di qualsivoglia programma terapeutico possa essere intrapreso.

Sono continuate le attività di consulenza nutrizionale di supporto ai reparti, con particolare riguardo all'area pancreas, ed è proseguito l'arruolamento dei pazienti eleggibili in specifici trial clinici, sia di area chirurgica che medica, anche allo scopo di poter accedere a parte dei finanziamenti da essi derivati per il sostentamento dell'attività. È stato attivato un ambulatorio dedicato anche all'area dei tumori del distretto testa collo e per le malattie benigne del pancreas.

Attiva la collaborazione con Alleanza Contro il Cancro (ACC) nell'ambito della quale è stato messo a punto un position paper sull'integrazione/supplementazione per i pazienti oncologici. Quale rinforzo a supporto di tali attività, a fine anno è stata definita una convenzione con l'UO di Dietetica e Nutrizione Clinica dell'ospedale San Matteo di Pavia per la creazione di percorsi di dietologia e presa in carico dei pazienti da sottoporre a nutrizione artificiale e per un ulteriore sviluppo di linee di ricerca, specie in ambito oncologico, anche in vista dell'accreditamento OECD del Cancer Center.

Rispetto alla ristorazione collettiva ospedaliera per l'emergenza CoViD-19 sono state mantenute alcune misure di sicurezza quali i separatori ai tavoli nei locali mensa.

Sono proseguiti i controlli periodici secondo il sistema HACCP presso la cucina del servizio di ristorazione con rilievo e notifica sistematica delle non conformità e loro monitoraggio.

## **10.7 Evoluzione prevedibile della gestione**

Alla luce della normalizzazione della situazione epidemiologica ed al graduale riassetto degli spazi ospedalieri disponibili, è ragionevole attendersi un incremento delle attività grazie ad una maggiore capacità di erogazione di prestazioni di ricovero e ambulatoriali.

Per quanto riguarda le prestazioni in accreditamento con il SSN, i primi mesi dell'anno evidenziano un recupero rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 principalmente in relazione alle prestazioni erogate a pazienti fuori regione, sempre nel limite e nel rispetto dei budget produttivi riconosciuti alla struttura.

Alla luce delle analisi effettuate gli amministratori hanno confermato l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale per la redazione del bilancio.

## **10.8 Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del bilancio di esercizio della gestione**

Si segnala che, con riferimento alle informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico, non vi sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-quater del C.C..

## **11 Firme**

Al Socio Unico,

il bilancio d'esercizio, secondo le risultanze dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, si è chiuso con una perdita di euro 17.638.992 ed un patrimonio netto di euro 188.849.287.

E' invitato ad approvare pertanto il bilancio così come presentato.

Ricordiamo che, con l'approvazione del presente bilancio, viene a scadere l'intero Consiglio di Amministrazione; pertanto, La invitiamo a provvedere alla nomina dell'organo amministrativo.

**Per il Consiglio di Amministrazione**  
**Il Presidente**  
(Dott. Paolo Rotelli)

Milano, 3 maggio 2023

**OSPEDALE SAN RAFFAELE S.R.L.**

**Sede: Via Olgettina n. 60 MILANO**

**Capitale sociale: euro 60.817.200 i.v.**

**Reg. Imprese Milano 07636600962 – R.E.A. 1972938**

**Codice fiscale 07636600962**

**\*\*\*\*\***

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI  
IN OCCASIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022  
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE**

*Ai Soci di Ospedale San Raffaele S.r.l.,*

Signori Soci,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale di Società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

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

È stato sottoposto al Vostro esame il Bilancio d'esercizio della Società Ospedale San Raffaele S.r.l. chiuso al 31 dicembre 2022 redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia una perdita d'esercizio pari ad euro 17.638.992. Il Bilancio è stato messo a disposizione con il nostro assenso in deroga al termine di cui all'art. 2429 C.C. e i Sig.ri Soci hanno espressamente rinunciato al termine previsto dall'art. 2429 C.C. per il deposito delle relazioni della Società di Revisione incaricata della revisione legale e del Collegio Sindacale sollevandoci da ogni contestazione.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti PwC S.p.A. ci ha consegnato la propria Relazione datata 26 maggio 2023 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella Relazione del soggetto incaricato della revisione legale, il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre ad essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

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

## **1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. C.C.**

1. Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile e sul loro concreto funzionamento.
2. Abbiamo partecipato alle assemblee dei Soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e sulla base delle informazioni disponibili non abbiamo rilevato particolari da segnalare.
3. Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche effettuate dalla Società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
4. Abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.
5. Abbiamo incontrato l'Organismo di Vigilanza, abbiamo preso visione della Relazione e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del Modello Organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente Relazione.
6. Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
7. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali; a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
8. Non sono pervenute denunce dai Soci ex art. 2408 C.C.
9. Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 D.l. n. 118/2021.
10. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente Relazione.

## **2) Osservazioni in ordine al Bilancio d'esercizio**

Nella Relazione del soggetto incaricato della revisione legale viene riportato *“Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Ospedale San Raffaele Srl costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2022 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione”*.

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

## **3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del Bilancio**

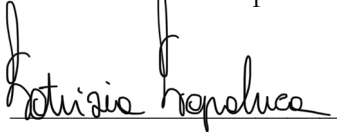
Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella Relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo i Signori Soci ad approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli Amministratori.

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

Milano, 26/05/2023

Per il Collegio Sindacale

Dott.ssa Patrizia Papaluca

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Patrizia Papaluca', written over a horizontal line.

Presidente del Collegio Sindacale





**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE**

**OSPEDALE SAN RAFFAELE SRL**

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022**

## ***Relazione della società di revisione indipendente***

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

Al Socio di Ospedale San Raffaele Srl

---

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

---

#### ***Giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Ospedale San Raffaele Srl (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### ***Elementi alla base del giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

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

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per

---

#### ***PricewaterhouseCoopers SpA***

Sede legale: **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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

---

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

Gli amministratori di Ospedale San Raffaele Srl sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Ospedale San Raffaele Srl al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Ospedale San Raffaele Srl al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Ospedale San Raffaele Srl 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, 26 maggio 2023

PricewaterhouseCoopers SpA



Alessandro Spalla  
(Revisore legale)

Firmato digitalmente da:  
Alessandro Spalla  
Data: 26/05/2023 10:34:47