

OSPEDALE GALEAZZI SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	VIA CRISTINA BELGIOIOSO 173 MILANO MI
Codice Fiscale	05849220156
Numero Rea	MI 1040877
P.I.	05849220156
Capitale Sociale Euro	130.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861010
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	VELCA SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	646.058	287.507
5) avviamento	1.102.438	1.283.186
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.612.853	821.695
7) altre	2.391.160	2.836.342
Totale immobilizzazioni immateriali	5.752.509	5.228.730
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	97.915.862	86.645.991
2) impianti e macchinario	42.340.425	13.951.397
3) attrezzature industriali e commerciali	2.006.570	655.283
4) altri beni	8.505.837	1.849.781
5) immobilizzazioni in corso e acconti	2.966.007	17.090.334
Totale immobilizzazioni materiali	153.734.701	120.192.786
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000	5.000
d-bis) altre imprese	5.000	5.000
Totale partecipazioni	10.000	10.000
2) crediti		
c) verso controllanti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	237.000.000	237.000.000
Totale crediti verso controllanti	237.000.000	237.000.000
Totale crediti	237.000.000	237.000.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	237.010.000	237.010.000
Totale immobilizzazioni (B)	396.497.210	362.431.516
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.019.734	1.691.273
Totale rimanenze	2.019.734	1.691.273
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.273.931	11.160.222
Totale crediti verso clienti	23.273.931	11.160.222
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.096.992	2.270.790
Totale crediti verso controllanti	4.096.992	2.270.790
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	634.610	537.719
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	634.610	537.719
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.319.351	1.589.237
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.401.941	480.714
Totale crediti tributari	4.721.292	2.069.951
5-ter) imposte anticipate	4.082.275	3.879.849

5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.998.818	723.967
esigibili oltre l'esercizio successivo	85.229	70.409
Totale crediti verso altri	3.084.047	794.376
Totale crediti	39.893.147	20.712.907
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	29.674.414	44.674.414
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	29.674.414	44.674.414
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	32.395.740	34.433.755
3) danaro e valori in cassa	493.687	303.733
Totale disponibilità liquide	32.889.427	34.737.488
Totale attivo circolante (C)	104.476.722	101.816.082
D) Ratei e risconti	2.816.022	1.355.599
Totale attivo	503.789.954	465.603.197
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	130.000	130.000
III - Riserve di rivalutazione	58.659.175	58.659.175
IV - Riserva legale	354.469	354.469
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	142.513.562	142.513.562
Riserva avanzo di fusione	1.568.464	1.568.464
Varie altre riserve	3.150.361	3.150.352
Totale altre riserve	147.232.387	147.232.378
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	5.437.605	5.437.605
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(22.596.782)	0
Totale patrimonio netto	189.216.854	211.813.627
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	30.933.132	24.388.907
Totale fondi per rischi ed oneri	30.933.132	24.388.907
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	6.241.555	6.815.331
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili oltre l'esercizio successivo	150.000.000	150.000.000
Totale debiti verso banche	150.000.000	150.000.000
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	103.892.797	57.103.685
Totale debiti verso fornitori	103.892.797	57.103.685
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	156.068	85.850
Totale debiti verso controllanti	156.068	85.850
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.414.559	1.599.657
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.414.559	1.599.657
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.170.746	1.730.272
Totale debiti tributari	2.170.746	1.730.272
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.973.744	2.180.673
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.973.744	2.180.673

14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.112.721	8.045.447
Totale altri debiti	13.112.721	8.045.447
Totale debiti	273.720.635	220.745.584
E) Ratei e risconti	3.677.778	1.839.748
Totale passivo	503.789.954	465.603.197

Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	214.362.288	198.723.002
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	4.768.407	4.763.883
altri	8.126.816	3.936.467
Totale altri ricavi e proventi	12.895.223	8.700.350
Totale valore della produzione	227.257.511	207.423.352
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	47.159.945	42.766.343
7) per servizi	92.273.153	75.895.976
8) per godimento di beni di terzi	7.661.752	1.280.791
9) per il personale		
a) salari e stipendi	42.015.242	40.554.128
b) oneri sociali	10.663.259	10.838.150
c) trattamento di fine rapporto	2.735.843	2.490.419
e) altri costi	1.415	8.898
Totale costi per il personale	55.415.759	53.891.595
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.713.427	1.219.063
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	12.312.208	8.063.536
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	300.000	250.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	14.325.635	9.532.599
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(328.461)	1.463.587
12) accantonamenti per rischi	15.197.403	6.606.183
14) oneri diversi di gestione	19.649.885	10.445.518
Totale costi della produzione	251.355.071	201.882.592
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(24.097.560)	5.540.760
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllanti	1.863.992	1.856.841
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.863.992	1.856.841
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	121.172	145.289
Totale proventi diversi dai precedenti	121.172	145.289
Totale altri proventi finanziari	1.985.164	2.002.130
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.245.740	1.070.064
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.245.740	1.070.064
17-bis) utili e perdite su cambi	1.760	12
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	741.184	932.078
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(23.356.376)	6.472.838
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	-	767.713
imposte relative a esercizi precedenti	(557.168)	63.528
imposte differite e anticipate	(202.426)	203.992

Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(759.594)	1.035.233
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(22.596.782)	5.437.605

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(22.596.782)	5.437.605
Imposte sul reddito	(759.594)	1.035.233
Interessi passivi/(attivi)	(741.184)	(932.078)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(24.097.560)	5.540.760
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	18.233.246	9.096.602
Ammortamenti delle immobilizzazioni	14.025.635	9.282.599
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(2.399.233)	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	29.859.648	18.379.201
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.762.088	23.919.961
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(328.461)	1.463.587
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(12.413.709)	675.224
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	46.789.112	10.144.475
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.460.423)	197.729
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.838.030	562.271
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(681.964)	6.854.192
Totale variazioni del capitale circolante netto	33.742.585	19.897.478
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	39.504.673	43.817.439
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	741.184	932.078
(Imposte sul reddito pagate)	560.966	(840.730)
(Utilizzo dei fondi)	(9.563.564)	(15.375.467)
Totale altre rettifiche	(8.261.414)	(15.284.119)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	31.243.259	28.533.320
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(45.854.123)	(5.406.734)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.237.206)	(1.361.754)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	15.000.000	(10.000.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(33.091.329)	(16.768.488)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.848.070)	11.764.832
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	34.433.755	22.791.188
Danaro e valori in cassa	303.733	181.469
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	34.737.488	22.972.657
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	32.395.740	34.433.755
Danaro e valori in cassa	493.687	303.733
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	32.889.427	34.737.488

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

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

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

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

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

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

Principi 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 C.C. 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. Ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 5 del C.C., non si sono manifestate problematiche di comparabilità e adattamento delle voci di bilancio dell'esercizio corrente con quelle relative all'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

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

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

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

Criteri di valutazione e iscrizione in bilancio

ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- beni immateriali (diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno) programmi software;
- concessioni, licenze e marchi e diritti simili;
- avviamento;
- immobilizzazioni in corso e acconti;
- altre: oneri pluriennali su beni di terzi ed oneri accessori su finanziamenti;
- avviamento: 10 o 18 anni sulla base della stima della vita utile effettuata in sede di rilevazione iniziale.

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

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

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

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono state le seguenti:

- programmi software: non superiore a 2 anni
- brevetti: in funzione della loro durata di utilizzo
- concessioni, licenze, marchi ed avviamento sono ammortizzati in 18 anni
- oneri pluriennali: in base alla durata dei rispettivi contratti di godimento
- oneri accessori su finanziamenti: in funzione della durata dei contratti di finanziamento

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.

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ammortamento fabbricati.

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

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.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Disponibilità liquide

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

Ratei e risconti

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

PASSIVO

Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

Trattamento di fine rapporto

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

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

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

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

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

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

Debiti

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

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

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

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

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

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

CONTO ECONOMICO

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

In linea con l'OIC 12, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria, non espressamente prevista dal 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 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.

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

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Il rendiconto permette di valutare:

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

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

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

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

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

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

Impegni, garanzie e passività potenziali

I rischi relativi a garanzie concesse e/o ricevute, personali o reali, sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia. Inoltre i rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative ed accantonati secondo criteri di

congruità nel fondo rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31 dicembre 2022	5.752.509
Saldo al 31 dicembre 2021	5.228.730
Variazioni	523.779

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

	1) Costi Imp. ed Ampl.	2) Costi di Svil. e Pubb.	3) Diritti Utilizzo Opere Dell'Ingegno	4) Concessioni, Licenze E Marchi	5) Avviamento	6) Imm. in Corso ed Acconti	7) Altre Imm. Imm.li	Totale Imm. Imm.li
Valore lordo al 31 dicembre 2021			2.653.119		1.869.024	821.695	4.085.946	9.429.784
Incrementi dell'anno			816.591			1.237.364	183.246	2.237.201
Dismissioni dell'anno								
Riclassifiche			446.206			- 446.206		-
Rivalutazione								
Svalutazione								
Valore lordo al 31 dicembre 2022			3.915.916		1.869.024	1.612.853	4.269.192	11.666.985
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021			2.365.610		585.837		1.249.602	4.201.049
Ammortamento dell'anno			904.248		180.749		628.430	1.713.427
Decremento per alienazioni e dismissioni								
Riclassifiche								

Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022			3.269.858		766.586		1.878.032	5.914.476
Valore netto al 31 dicembre 2022	-	-	646.058	-	1.102.438	1.612.853	2.391.160	5.752.509

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

I diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, pari ad euro 646 migliaia, sono costituiti principalmente da licenze e programmi software installati presso i vari reparti sanitari e amministrativi. La variazione rispetto al 2021 è pari a 359 euro migliaia.

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'implementazione del sistema informativo ospedaliero per l'accettazione e la gestione dei processi sanitari e amministrativi, all'aggiornamento di software già presenti per la gestione di programmi di magazzino e all'acquisto del software utilizzato in anatomia patologica.

Avviamento

L'avviamento, pari ad euro 1.102 migliaia, deriva dalla fusione per incorporazione avvenuta nel 2018 della Società Centro Clinico Fisioterapico Milanese Srl posseduta al 100% per euro 1.730 migliaia (ammortizzata in 10 anni) nonché l'avviamento preesistente dello stesso centro per euro 138 migliaia (ammortizzato in 18 anni).

	31 Dicembre 2021	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	31 Dicembre 2022
Avviamento	1.283.186				1.102.438
F.Do Amm.To Avviamento				(180.749)	
Totale avviamento	1.283.186			(180.749)	1.102.438

Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti

Le Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti, pari ad euro 1.613 migliaia, sono costituite principalmente da spese per la sostituzione del sistema amministrativo contabile e al completamento del sistema informativo ospedaliero. La variazione rispetto al 2021 è pari a 791 euro migliaia.

Altre Immobilizzazioni Immateriali

Le Altre Immobilizzazioni Immateriali, pari ad euro 2.391 migliaia, sono costituite principalmente da migliorie su beni di terzi connesse alle Smart Clinic, da oneri pluriennali su beni di terzi e oneri accessori su finanziamenti. La variazione rispetto al 2021 è pari ad euro (445) migliaia.

Gli incrementi si riferiscono a lavori eseguiti sulle Smart Clinic e sull'Ospedale Galeazzi - Sant'Ambrogio, ammortizzati in relazione alla durata dei relativi contratti di locazione in essere.

B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Saldo al 31 dicembre 2022	153.734.701
Saldo al 31 dicembre 2021	120.192.786
Variazioni	33.541.915

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.i	4) Altri Beni	5) Imm.zioni In Corso Ed Acconti	Totale Imm. Materiali
Valore lordo al 31 dicembre 2021	156.291.858	72.974.456	4.597.356	8.720.092	17.090.334	259.674.096
Incrementi dell'anno	266.337	16.481.778	991.462	2.479.351	25.691.138	45.910.066
Dismissioni dell'anno		-1.055.864	-7.678	-4.028		-1.067.570
Riclassifiche	14.998.795	17.052.563	1.313.924	6.450.183	-39.815.465	0
Rivalutazione						0
Svalutazione						0
Valore lordo al 31 dicembre 2022	171.556.990	105.452.933	6.895.064	17.645.598	2.966.007	304.516.592
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021	-69.645.867	-59.023.060	-3.942.073	-6.870.311		-139.481.311
Ammortamento dell'anno	-3.995.261	-5.092.087	-951.383	-2.273.477		-12.312.208
Decremento per alienazioni e dismissioni		1.002.639	4.962	4.027		1.011.628
Riclassifiche						
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022	-73.641.128	-63.112.508	-4.888.494	-9.139.761		-150.781.891
Valore netto al 31 dicembre 2022	97.915.862	42.340.425	2.006.570	8.505.837	2.966.007	153.734.701

Terreni e Fabbricati

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

	Terreni	Fabbricati	Totale terreni e fabbricati
Valore lordo al 31 dicembre 2021	22.581.633	133.710.225	156.291.858
Incrementi dell'anno		266.337	266.337
Dismissioni dell'anno			-
Riclassifiche da immobilizzazioni in corso		14.998.795	14.998.795

Rivalutazione			-
Svalutazione			-
Valore lordo al 31 dicembre 2022	22.581.633	148.975.357	171.556.990
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021	(6.043)	(69.639.824)	(69.645.867)
Ammortamento dell'anno		(3.995.261)	(3.995.261)
Decremento per alienazioni e dismissioni			-
Riclassifiche			-
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022	(6.043)	(73.635.085)	(73.641.128)
Valore netto al 31 dicembre 2022	22.575.590	75.340.272	97.915.862

I Terreni, pari ad euro 22.575 migliaia, sono costituiti principalmente dalle quote di costo riferite all'area sottostante ad ogni fabbricato.

I Fabbricati, pari ad euro 75.340 migliaia, sono costituiti principalmente da immobili situati a Milano in Via Galeazzi 4, Via Faravelli 16, Via Monreale 18, Via Teodorico 25, Via Gavirate 27, Via Fontanelli 13, Via S.Cuore 3, Via Teano 14. La variazione rispetto al 2021 è pari ad euro 11.269 migliaia ed è caratterizzata perlopiù dal completamento dei lavori di ristrutturazione presso l'Istituto Clinico San Siro di via Monreale 18 e dalla conseguente riclassifica dalla voce Immobilizzazioni in corso.

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

Impianti e macchinari

Gli Impianti e macchinari, pari ad euro 42.340 migliaia, sono costituiti principalmente da attrezzature sanitarie e impianti ad esse connessi. La variazione rispetto al 2021 è pari ad euro 28.389 migliaia.

Gli incrementi si riferiscono principalmente al significativo equipaggiamento destinato alla nuova sede Ospedale Galeazzi - Sant'Ambrogio sito in Via C. Belgioioso 173.

I decrementi si riferiscono alla dismissione di parte di attrezzature obsolete non trasferite nella nuova sede.

Attrezzature industriali e commerciali

Le attrezzature industriali e commerciali, pari ad euro 2.007 migliaia, sono costituite principalmente da attrezzatura generica ed attrezzatura ad alta tecnologia, cioè ad attrezzatura sanitaria di piccola dimensione e ad alto contenuto tecnologico, soggetta a rapido deterioramento. La variazione rispetto al 2021 è pari ad euro 1.351 migliaia.

Gli incrementi si riferiscono ad acquisti destinati al nuovo ospedale.

I decrementi si riferiscono alla dismissione di parte di attrezzature obsolete non trasferite nella nuova sede.

4) Altre immobilizzazioni materiali

Le altre immobilizzazioni materiali, pari ad euro 8.506 migliaia, sono costituite principalmente da mobili, macchine d'ufficio elettroniche ed automezzi. La variazione rispetto al 2021 è pari ad euro 6.656 migliaia.

Gli incrementi si riferiscono ad acquisti destinati alla nuova sede.

I decrementi si riferiscono alla dismissione di parte attrezzature obsolete non trasferite nella nuova sede.

5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti

Le Immobilizzazioni materiali in corso e acconti, pari ad euro 2.966 migliaia, sono costituite principalmente da acquisti di attrezzature per la nuova sede, non ancora entrate in funzione. La variazione è pari ad euro (14.124) migliaia, riferita perlopiù alla citata riclassifica dei lavori di ristrutturazione completati nell'Istituto Clinico San Siro.

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	237.010.000
Saldo al 31 dicembre 2021	237.010.000
Variazioni	

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

	1) Partecipazioni	2) Crediti	3) Altri titoli	4) Strumenti finanziari derivati attivi	Totale Imm.zioni finanziarie
Valore lordo al 31 dicembre 2021	10.000	237.000.000			237.010.000
Incrementi dell'anno					0
Decrementi dell'anno					0
Riclassifiche					0
Rivalutazione					0
Svalutazione					0
Valore lordo al 31 dicembre 2022	10.000	237.000.000			237.010.000
Fondo ammortamento al 31 dicembre 2021					
Incrementi dell'anno					
Decrementi dell'anno					
Riclassifiche					

Rivalutazione					
Svalutazione					
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022					
Valore netto al 31 dicembre 2022	10.000	237.000.000	0	0	237.010.000

Esse risultano composte da partecipazioni e crediti.

1) Partecipazioni

	Totale al 31 dicembre 2021	Incrementi dell'anno	Decremento	Totale al 31 dicembre 2022
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000			5.000
Altre imprese	5.000			5.000
Totale partecipazioni	10.000			10.000

Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Le partecipazioni risultano composte da partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti riferite a GSD Sistemi e Servizi S.c.a.r.l.

Partecipazioni in altre imprese

Le partecipazioni in altre imprese, pari ad euro 5 migliaia, si riferiscono all'Associazione 2°-Atris", con sede a Roma.

2) Crediti

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso imprese controllate						
Crediti verso imprese collegate						
Crediti verso imprese controllanti	237.000.000	237.000.000			237.000.000	237.000.000

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Crediti verso altri						
Totale crediti immobilizzati	237.000.000	237.000.000			237.000.000	237.000.000

Crediti verso imprese controllanti

I crediti immobilizzati verso imprese controllate, pari ad euro 237.000 migliaia, si riferiscono al rapporto finanziario in essere con la società controllante indiretta Velca Spa di Milano, regolato al tasso contrattualizzato e interamente rimborsabile alla scadenza fissata al 31/12/2030.

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

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 104.477 migliaia. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 2.661 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	2.019.734	1.691.273	328.461
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
Totale rimanenze	2.019.734	1.691.273	328.461

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

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

Si precisa che la società al 31 dicembre 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 39.893 migliaia.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Crediti verso clienti	23.273.931	11.160.222	12.113.709
2) Crediti verso controllate			
3) Crediti verso collegate			
4) Crediti verso controllanti	4.096.992	2.270.790	1.826.202
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	634.610	537.719	96.891
5-bis) Crediti tributari	4.721.292	2.069.951	2.651.341
5-ter) Imposte anticipate	4.082.275	3.879.849	202.426
5-quater) Crediti verso altri	3.084.047	794.376	2.289.671
Totale Crediti	39.893.147	20.712.907	19.180.240

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	23.117.800	43.156	112.975	23.273.931
2) Crediti verso controllate				
3) Crediti verso collegate				
4) Crediti verso controllanti	4.096.992			4.096.992
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	634.610			634.610
5-bis) Crediti tributari	4.721.292			4.721.292
5-ter) Imposte anticipate	4.082.275			4.082.275
5-quater) Crediti verso altri	3.084.047			3.084.047
Totale Crediti	39.737.016	43.156	112.975	39.893.147

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

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Oltre 5 anni
1) Crediti verso clienti	23.273.931		23.273.931	
2) Crediti verso controllate			0	
3) Crediti verso collegate			0	
4) Crediti verso controllanti	4.096.992		4.096.992	
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	634.610		634.610	
5-bis) Crediti tributari	2.319.351	2.401.941	4.721.292	
5-ter) Imposte anticipate	4.082.275		4.082.275	
5-quater) Crediti verso altri	2.998.818	85.229	3.084.047	
Totale crediti	37.405.977	2.487.170	39.893.147	

1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad euro 23.274 migliaia, si riferiscono prevalentemente a crediti verso ATS della Città Metropolitana di Milano.

La variazione è pari ad euro 12.114 migliaia in considerazione della maggiore attività erogata rispetto al 2021.

Il valore di euro 23.274 migliaia è al netto del Fondo Svalutazione ex art. 106 pari a euro 370 migliaia e del Fondo Svalutazione tassato pari a euro 1.267 migliaia che si sono movimentati come segue: incremento pari a euro 300 migliaia, decremento pari a euro 480 migliaia.

4) Crediti verso imprese controllanti

I crediti verso imprese controllanti, pari ad euro 4.097 migliaia, si riferiscono a crediti di natura finanziaria per fatture per interessi e di natura commerciale.

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

5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 635 migliaia, si riferiscono a crediti di natura commerciale.

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 4.721 migliaia, si riferiscono a crediti vari verso l'erario, credito IVA e crediti di imposta su investimenti strumentali. La variazione è pari ad euro 2.651 migliaia.

Il dettaglio dei crediti tributari viene riportato di seguito:

5-ter) Attività per imposte anticipate

	Totale 31 dicembre 2022	Totale 31 dicembre 2021	Variazioni
Ritenute d'acconto	5.910	9.708	-3.798
IRES			
IRAP	566.876		566.876
IVA	389.327	154.630	234.697
Credito d'imposta ricerca			
Altri	3.759.179	1.905.613	1.853.566
Fondo Svalutazione Crediti			
Totale crediti tributari	4.721.292	2.069.951	2.651.341

Attività per imposte anticipate, pari ad euro 4.082 migliaia. La variazione è pari ad euro 202 migliaia.

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

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

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Attività per imposte anticipate	4.082.275	3.879.849
Totale	4.082.275	3.879.849

5-quater) verso altri

I crediti verso altri, pari ad euro 3.084 migliaia, si riferiscono perlopiù a crediti verso enti e per caparre versate.

Di seguito si riporta la suddivisione per tipologia:

	Totale 31 dicembre 2022	Totale 31 dicembre 2021	Variazioni
Anticipi verso dipendenti	8.117	443	7.674
Anticipi a fornitori			
Crediti a favore di università			
Altri crediti	3.075.930	793.933	2.281.997
Totale Altri Crediti	3.084.047	794.376	2.289.671

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Partecipazioni in imprese controllate			
2) Partecipazioni in imprese collegate			
3) Partecipazioni in imprese controllanti			
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo di controllanti			
4) Altre partecipazioni			
5) Strumenti finanziari derivati attivi			
6) Altri titoli			
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	29.674.414	44.674.414	(15.000.000)
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	29.674.414	44.674.414	(15.000.000)

7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

Le attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria (euro 29.674 migliaia) sono relative ai rapporti di conto corrente di gruppo aperti nei confronti delle seguenti società:

	31 dicembre 2021	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31 dicembre 2022
Velca Spa	44.674.414	15.000.000	(30.000.000)		29.674.414
Totale	44.674.414	15.000.000	(30.000.000)		29.674.414

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV" per euro 32.889 migliaia, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Depositi bancari e postali	32.395.740	34.433.755	(2.038.015)
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa	493.687	303.733	189.954
Totale disponibilità liquide	32.889.427	34.737.488	(1.848.061)

Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ammontano a euro 2.816 migliaia.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Ratei Attivi			
Risconti Attivi	2.816.022	1.355.599	1.460.423
Totale ratei e risconti attivi	2.816.022	1.355.599	1.460.423

I risconti attivi si riferiscono a premi assicurativi, canoni di manutenzione, canoni per servizi informatici di competenza di esercizi successivi.

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

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Oltre 5 anni
Ratei Attivi				
Risconti Attivi	2.412.796	399.571	2.812.367	3.655
Totale Ratei e Risconti Attivi	2.412.796	399.571	2.812.367	3.655

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 189.217 migliaia ed evidenzia una variazione in aumento /diminuzione di euro (22.597) 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	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale Patrimonio netto
Saldo al 31 dicembre 2019	130.000	58.659.175	354.469	124.634.920		11.190.081	194.968.645
Destinazione risultato d'esercizio precedente					11.190.081	-11.190.081	-
Risultato del periodo						11.407.376	11.407.376
Distribuzione dividendi							
Saldo al 31 dicembre 2020	130.000	58.659.175	354.469	135.825.002		11.407.376	206.376.022
Destinazione risultato d'esercizio precedente					11.407.376	-11.407.376	
Risultato del periodo						5.437.605	5.437.605
Distribuzione dividendi							
Saldo al 31 dicembre 2021	130.000	58.659.175	354.469	147.232.387		5.437.605	211.813.636
Destinazione risultato d'esercizio precedente							
Risultato del periodo						-22.596.782	-22.596.782
Distribuzione dividendi							
Saldo al 31 dicembre 2022	130.000	58.659.175	354.469	147.232.387	5.437.605	-22.596.782	189.216.854

Dettaglio delle varie altre riserve

	Importo
Fondo Condono ex L. 413/1991	2.769.758
Riserva contributi c/Impianti art.55/917 ante 1993	77.176
Riserva contributi c/Impianti art.55/917 -1993	303.418
Riserva da Arrotondamento	9
Riserva Sopravvenienze Attive	
Totale	3.150.361

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.

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	130.000			
Riserva di rivalutazione	58.659.175	Rivalutazione	A, B, C	
Riserva legale	354.469	Utili	B, C	
Altre riserve				
Riserva Straordinaria	142.513.562	Utili	A, B, C	
Riserva avanzo di fusione	1.568.464	Capitale	A	
Varie altre riserve	3.150.361	Utili	A, B, C	
Totale altre riserve	147.232.387			
Utili (perdite) portati a nuovo	5.437.605			
Utile (perdita) dell'esercizio	(22.596.782)			
Totale	189.216.854			

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
Valore iniziale				24.388.907	24.388.907
Accantonamento nell'esercizio				15.199.365	15.199.365
Utilizzo nell'esercizio				(3.189.157)	(3.189.157)
Rilasci				(2.399.233)	(2.399.233)
Altre variazioni				(3.066.750)	(3.066.750)
Valore finale netto				30.933.132	30.933.132

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	6.815.331	586.658	(1.160.434)	6.241.555

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 273.721 migliaia.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Obbligazioni			
2) Obbligazioni convertibili			
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
4) Debiti verso banche	150.000.000	150.000.000	
5) Debiti verso altri finanziatori			
6) Acconti			
7) Debiti verso fornitori	103.892.797	57.103.685	46.789.112
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
9) Debiti verso imprese controllate			
10) Debiti verso imprese collegate			
11) Debiti verso controllanti	156.068	85.850	70.218
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	2.414.559	1.599.657	814.902
12) Debiti tributari	2.170.746	1.730.272	440.474
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.973.744	2.180.673	(206.929)
14) Altri debiti	13.112.721	8.045.447	5.067.274
Totale debiti	273.720.635	220.745.584	52.975.051

Suddivisione dei debiti per area geografica

	Italia	Unione Europea	Extra Unione Europea	Totale
1) Obbligazioni				
2) Obbligazioni convertibili				
3) Debiti verso soci per finanziamenti				
4) Debiti verso banche	150.000.000			150.000.000
5) Debiti verso altri finanziatori				
6) Acconti				
7) Debiti verso fornitori	103.885.443	72.073	(64.719)	103.892.797
8) Debiti rappresentati da titoli di credito				
9) Debiti verso imprese controllate				
10) Debiti verso imprese collegate				
11) Debiti verso controllanti	156.068			156.068
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	2.414.559			2.414.559
12) Debiti tributari	2.170.746			2.170.746
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.973.744			1.973.744
14) Altri debiti	13.112.721			13.112.721
Totale Debiti	273.713.281	72.073	(64.719)	273.720.635

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

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Oltre 5 anni
1) Obbligazioni			0	
2) Obbligazioni convertibili			0	
3) Debiti verso soci per finanziamenti			0	
4) Debiti verso banche		150.000.000	150.000.000	150.000.000
5) Debiti verso altri finanziatori			0	
6) Acconti			0	
7) Debiti verso fornitori	103.892.797		103.892.797	
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			0	
9) Debiti verso imprese controllate			0	
10) Debiti verso imprese collegate			0	
11) Debiti verso controllanti	156.068		156.068	
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	2.414.559		2.414.559	
12) Debiti tributari	2.170.746		2.170.746	
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.973.744		1.973.744	

14) Altri debiti	13.112.721		13.112.721	
Totale debiti	123.720.635	150.000.000	273.720.635	150.000.000

4) Debiti verso banche

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

7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, pari ad euro 103.893 migliaia, si riferiscono a debiti di natura commerciale. La variazione, pari ad euro 46.789 migliaia, è dovuta ai significativi investimenti effettuati per la nuova sede e all'incremento dell'attività.

11) Debiti verso imprese controllanti

I debiti verso imprese controllanti sono pari ad euro 156 migliaia, si tratta di debiti di natura commerciale. Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

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

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 2.415 migliaia, si riferiscono a debiti di natura commerciale. Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

12) Debiti tributari

I debiti tributari, pari ad euro 2.171 migliaia, si riferiscono a ritenute sui redditi di lavoro autonomo e dipendente, imposte di bollo da versare e imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR. La variazione è pari ad euro 440 migliaia.

Di seguito viene riportata la composizione:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
IVA			
Ritenute d'acconto	1.967.524	1.382.542	584.982
IRES			
IRAP			
Altri	203.222	347.730	(144.508)
Totale debiti tributari	2.170.746	1.730.272	440.474

13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad euro 1.974 migliaia, si riferiscono a debiti nei confronti di INPS, ENPAM, CAIMOP e altri istituti. La variazione rispetto al 2021 è pari ad euro (207) migliaia

14) Altri debiti

I debiti verso altri, pari ad euro 13.113 migliaia, si riferiscono a competenze relative a personale dipendente per ferie, premi, ecc. e a debiti per liquidazione sinistri avvenuti a gennaio 2023 ma di competenza 2022. La variazione rispetto al 2021 è pari ad euro 5.067 migliaia.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Debiti verso dipendenti	5.949.115	5.683.525	265.590
Depositi cauzionali			
Debiti verso ATS			
Debiti finanziari			
Altri debiti	7.163.606	2.361.922	4.801.684
Totale Altri debiti	13.112.721	8.045.447	5.067.274

Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti passivi ammontano ad euro 3.678 migliaia. Rispetto al precedente esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto:

	31 dicembre 2021	Variazione nell'esercizio	31 dicembre 2022
Ratei Passivi			
Risconti Passivi	1.839.748	1.838.030	3.677.778
Totale Ratei e Risconti	1.839.748	1.838.030	3.677.778

I risconti passivi sono pari ad euro 3.678 e sono relativi a contributi in conto esercizio rilevati in contropartita del credito d'imposta e al differimento temporale di ricavi riferiti a progetti di ricerca di competenza di esercizi successivi.

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				
Risconti Passivi	857.143	2.298.931	3.156.074	521.704
Totale Ratei e Risconti passivi	857.143	2.298.931	3.156.074	521.704

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	214.362.288	198.723.002	15.639.286
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	12.895.223	8.700.350	4.194.873
Totale Valore della produzione	227.257.511	207.423.352	19.834.159

I ricavi complessivi dell'esercizio 2022 sono pari ad euro 227.258 migliaia, con una variazione di euro 19.834 migliaia rispetto all'esercizio precedente a seguito della maggiore attività erogata.

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni, pari ad euro 214.362 migliaia. La variazione è pari ad euro 15.639 migliaia.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Ricavi ospedalieri verso ATS	138.310.925	128.540.923	9.770.002
Ambulatoriali verso ATS	27.270.179	28.616.730	(1.346.551)
Ricavi Solventi	30.802.489	25.920.327	4.882.162
Tickets	4.016.283	4.018.023	(1.740)
Funzioni Non Tariffate	3.545.053	4.395.590	(850.537)
Farmaci File F	5.556.890	3.994.709	1.562.181
Altri ricavi	4.860.469	3.236.700	1.623.769
Totale	214.362.288	198.723.002	15.639.286

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.

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

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

5) Altri ricavi e proventi

La voce Altri ricavi e proventi è pari ad euro 12.895 migliaia.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Proventi vari	8.126.816	3.936.467	4.190.349
Contributi in conto esercizio	4.768.407	4.763.883	4.524

Di seguito viene riportata la variazione dei proventi vari:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Affitti spazi diversi	552.551	155.539	397.012
Personale distaccato	54.570	378.122	(323.553)
Rilascio fondi rischi	2.096.169	1.429.528	666.641
Altri proventi	5.423.526	1.973.278	3.450.248
Totale	8.126.816	3.936.467	4.190.349

I proventi vari, pari ad euro 8.127 migliaia, si riferiscono alla vendita di prodotti dell'officina ortopedica, copie di cartelle cliniche, personale distaccato, rilascio riserve sinistri, locazione bar, proventi derivanti dalla contropartita del credito d'imposta, locazione di spazi per parcheggio. La variazione pari a euro 4.190 migliaia è dovuta prevalentemente al contributo che verrà riconosciuto da ATS per il caro utenze, al credito d'imposta sull'energia.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Finanziamenti Agenzie Pubbliche Italiane	4.024.286	4.125.010	(100.724)
Grant	57.412	120.684	(63.272)

Altro	686.709	518.189	168.520
Totale	4.768.407	4.763.883	4.524

Costi della produzione

I costi complessivi della produzione sono pari ad euro 251.355 migliaia con un incremento di euro 49.472 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	47.159.945	42.766.343	4.393.602
7) Per servizi	92.273.153	75.895.976	16.377.177
8) Per godimento di beni di terzi	7.661.752	1.280.791	6.380.961
9) Per il personale	55.415.759	53.891.595	1.524.164
10) Ammortamenti e svalutazioni	14.325.635	9.532.599	4.793.036
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(328.461)	1.463.587	(1.792.048)
12) Accantonamenti per rischi	9.875.633	6.606.183	3.269.450
13) Altri accantonamenti	5.321.770		5.321.770
14) Oneri diversi di gestione	19.649.885	10.445.518	9.204.367
Totale Costi della produzione	251.355.071	201.882.592	49.472.479

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	44.295.159	39.719.802	4.575.357
Cancelleria e stampati	307.438	242.533	64.905
Acquisti materiali per manutenzione			
Arredi e piccole attrezzature		289.318	(289.318)
Altri materiali	2.557.348	2.514.690	42.658
Totale	47.159.945	42.766.343	4.393.602

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 47.160 migliaia.

La variazione rispetto al 2021, pari ad euro 4.394 migliaia, è dovuta prevalentemente al significativo incremento dell'attività. Si evidenzia che arredi e piccole attrezzature dal 2022 sono stati rilevati tra le immobilizzazioni materiali e ammortizzati al 100% nello stesso esercizio.

7) Per servizi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Utenze	8.808.894	2.553.200	6.255.694
Consulenze	12.098.525	10.991.463	1.107.062
Servizi di facility	9.603.564	7.411.853	2.191.711
Compensi medici e altro personale sanitario	50.486.075	46.196.672	4.289.403
Assicurazioni	384.385	380.805	3.580
Laboratorio e Altri esami esterni	2.039.137	2.262.654	(223.517)
Emolumenti amministratori, sindaci odv	1.001.385	1.252.516	(251.131)
Spese viaggio	3.307.910	1.607.758	1.700.152
Spese bancarie	214.628	207.097	7.531
Altri servizi	4.328.650	3.031.958	1.296.692
Totale	92.273.153	75.895.976	16.377.177

I costi per servizi sono pari ad euro 92.273 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 16.377 migliaia, è dovuta prevalentemente al significativo incremento dell'attività.

8) Per godimento beni di terzi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Affitti e Locazioni	6.662.297	418.166	6.244.131
Canoni Leasing			
Altri noleggi diversi	999.455	862.625	136.830
Costi anni precedenti			
Totale	7.661.752	1.280.791	6.380.961

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 7.662 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 6.381 migliaia, è dovuta prevalentemente a canone d'affitto pagato a GSD Real Estate S.r.l., proprietaria dell'immobile Ospedale Galeazzi Sant'Ambrogio e società sottoposta al controllo della controllante Velca S.p. A.

9) Per il personale

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) salari e stipendi	42.015.242	40.554.128	1.461.114
b) oneri sociali	10.663.259	10.838.150	(174.891)
c) trattamento di fine rapporto	2.735.843	2.490.419	245.424
d) trattamento di quiescenza e simili			
e) altri costi	1.415	8.898	(7.483)
Totale	55.415.759	53.891.595	1.524.164

I costi per il personale sono pari ad euro 55.416 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 1.524 migliaia, è dovuta principalmente all'incremento dell'attività e quindi del personale utilizzato (anche cooperative).

10) Ammortamenti e svalutazioni

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.713.427	1.219.063	494.364
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	12.312.208	8.063.536	4.248.672
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	300.000	250.000	50.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	14.325.635	9.532.599	4.793.036

Gli ammortamenti e svalutazioni sono pari ad euro 14.326 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 4.793 migliaia, è dovuta all'incremento degli investimenti: macchinari, attrezzature e altri beni destinati alla nuova sede.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Variazioni delle rimanenze di Medicinali			
Variazioni delle rimanenze di Materiali di consumo			
Variazioni delle rimanenze di Materiali sanitari			

Altre Variazioni delle rimanenze di Materie prime, sussidiarie e di consumo	(328.461)	1.463.587	(1.792.048)
Totale	(328.461)	1.463.587	(1.792.048)

Le variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro (328) migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad euro (1.792) migliaia.

12) Accantonamento per rischi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Accantonamento per rischi assicurativi	9.875.633	6.391.351	3.484.282
Accantonamento per fondi rischi generici	5.321.770	214.832	5.106.938
Totale	15.197.403	6.606.183	8.591.220

Gli accantonamenti per rischi sono pari ad euro 15.197 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad euro 8.591 migliaia.

14) Oneri diversi di gestione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Iva Indetraibile	16.222.414	7.905.363	8.317.051
Imposte e tasse	1.041.984	984.394	57.590
Altre spese	2.385.487	1.555.761	829.726
Totale	19.649.885	10.445.518	9.204.367

Oneri diversi di gestione sono pari ad euro 19.650 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 9.204 migliaia, è dovuta prevalentemente all'incremento dell'IVA indetraibile, soprattutto con riferimento a quella connessa ai significativi investimenti effettuati.

Proventi e oneri finanziari

16) Altri proventi finanziari

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.863.992	1.856.841	7.151
- imprese controllate			
- imprese collegate			
- imprese controllanti	1.863.992	1.856.841	7.151
- imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri			
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni diversi dalle partecipazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante diversi dalle partecipazioni			
d) proventi diversi dai precedenti	121.172	145.289	(24.117)
- imprese controllate			
- imprese collegate			
- imprese controllanti			
Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole	9.139	106	9.033
Altri proventi finanziari	112.033	145.183	(33.150)
Totale altri proventi finanziari	1.985.164	2.002.130	(16.966)

Gli altri proventi finanziari ammontano ad euro 1.985 migliaia e si riferiscono per euro 1.864 migliaia a interessi maturati sul credito finanziario concesso alla controllante Velca S.p.A. e per la restante parte ad altri proventi finanziari.

17) Interessi e oneri finanziari

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
imprese controllate			
imprese collegate			
imprese controllanti			
imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Interessi passivi su conti correnti			
Interessi passivi su mutui	1.245.387	1.066.956	178.431
Altri interessi e oneri finanziari	353	3.108	(2.755)

Altri	1.245.740	1.070.064	175.676
Totale interessi e oneri finanziari	1.245.740	1.070.064	175.676

Gli interessi e oneri finanziari ammontano ad euro 1.246 migliaia e si riferiscono principalmente ad interessi passivi su mutui, oltre che ad altri oneri finanziari.

17-bis) Utili e perdite su cambi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Utile su cambi			
Perdite su cambi	(1.760)	(12)	(1.748)
Totale Utili e Perdite su cambi	(1.760)	(12)	(1.748)

Gli Utili e perdite su cambi ammontano ad euro (2) migliaia.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
IRES			
IRAP		767.713	(767.713)
Imposte relative a esercizi precedenti	(557.168)	63.528	(620.696)
Imposte differite			
Imposte anticipate	(202.426)	203.992	(406.418)
Proventi (Oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale			
Totale	(759.594)	1.035.233	(1.794.827)

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

	Totale al 31 dicembre 2022
IRES	
Risultato prima delle imposte	(23.356.376).
Riprese in aumento	22.400.264
Riprese in diminuzione	(14.269.380)
Utile (Perdita) fiscale	
Totale imposta	0

	Totale al 31 dicembre 2022
IRAP	
Base Imponibile IRAP	(24.097.558)
Riprese in aumento	26.760.161
Riprese in diminuzione	(13.887.175)
Imponibile	(11.224.572)

Sconto Decreto Rilascio	
Totale imposta	0

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:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Dirigenti		1	(1)
Medici	38	43	(5)
Altro personale sanitario	798	827	(29)
Impiegati	248	252	(4)
Operai	58	57	1
Totale Dipendenti	1.142	1.180	(38)

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

Il numero dei dipendenti al 31 dicembre 2022 era di n.1.142 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.

	Numero puntuale
Dirigenti	
Medici	39
Altro personale sanitario	801
Impiegati	249
Operai	61
Totale Dipendenti	1.150

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:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	783.778	72.800

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

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

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

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	78.000
Altri servizi di verifica svolti	
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	78.000

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Il capitale sociale, pari a euro 130.000, è rappresentato da n. 250.000 azioni ordinarie di nominali euro 0.52 cadauna.

Titoli emessi dalla società

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

	Consistenza iniziale-Numero	Consistenza iniziale-Valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio-Numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio-Valore nominale	Consistenza finale-Numero	Consistenza finale-Valore Nominale
Ordinarie	250.000	130.000			250.000	130.000
Totale	250.000	130.000			250.000	130.000

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	37.761.978	37.761.978	
Garanzie concesse	4.742.041	5.646.873	(904.832)
Garanzie ricevute			
Beni in leasing			
Impegni verso terzi			

Totale	42.504.019	43.408.851	(904.832)
---------------	-------------------	-------------------	------------------

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	376.157		156.068		186.325	185.446
Ospedale San Raffaele	327.631		1.089.063		69.218	1.983.032
H SanRaffaeleResnati	37.619		23.408		201.103	75.420
Istituti Clinici Zucchi	76.704		191		76.744	293
Istituto Clinico Villa Aprica	1.609				7.831	
Istituti Clinici di Pavia e Vigevano	15.014				51.171	
Istituti Ospedalieri Bergamaschi	27.677		5.858		137.134	39.159
Villa Erbosa	64.003				262.503	
Villa Chiara	22.523				18.454	
Casa di Cura La Madonnina	61.829				78.384	
Smart Dental Clinic		160.014	241.316	200.017		1.112.267
GSD Sistemi e Servizi			839.012			8.566.190
Wennovia		361.602	103.090			530.602
GSD Real Estate		1.345.107	91.850			6.490.413
GSD Food & Wine			8.571		34.683	290.776
Velca Spa	3.720.835					
GSD Trademarks SRL			12.200			
Totale	4.731.602	1.866.723	2.570.627	200.017	1.123.551	19.273.598

Al fine di ottenere maggiori efficienze e per poter sfruttare economie di scala, la Società ha affidato al Consorzio GSD Sistemi e Servizi la gestione di alcuni servizi, con corrispettivi per complessivi euro 8.566 migliaia. Trattasi in particolare di consulenza nella gestione dei sinistri per responsabilità civile verso terzi; consulenza nella gestione dei cantieri di ristrutturazione e servizi di manutenzione; consulenza per gli acquisti di materie prime e per l'ingegneria clinica; consulenza in ambito privacy e formazione del personale; comunicazione; Information Technology; servizi assicurativi.

Con GSD Real Estate S.r.l. vi è in essere un contratto di locazione pluriennale relativo alla nuova sede Ospedale Galeazzi - Sant'Ambrogio. La locazione è iniziata il 3 agosto 2022.

La gestione delle attività connesse allo svolgimento delle prestazioni mediche odontoiatriche e odontostomatologiche è stata affidata alla Smart Dental Clinic S.r.l. con corrispettivi per complessivi euro 1.112 migliaia.

Nell'esercizio 2022 è stato stipulato il contratto, a normali condizioni di mercato, con la società GSD Food & Wine S.r.l. di Milano per l'affidamento del servizio di ristorazione collettiva con corrispettivi per complessivi euro 291 migliaia.

È in essere un contratto della durata di 5 anni per la fornitura dei servizi informatici, digitali e tecnologici con la società Wennovia S.r.l. con corrispettivo annuale di euro 531 migliaia.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

Si specifica che le informazioni sotto riportate si riferiscono alla situazione esistente al 31 dicembre 2022. Nel 2023, infatti, la Società non è più sottoposta ad attività di direzione e coordinamento, come meglio commentato all'interno del paragrafo "Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio".

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'Impresa	Papiniano S.p.A.	Policlinico San Donato
Città (se Italia) o Stato estero	Bologna	Milano
Codice Fiscale (per imprese italiane)	03527610376	05853360153
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Bologna/Milano	Milano

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

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

A partire dall'esercizio 2004 la società era soggetta alla direzione e al coordinamento da parte della società Policlinico San Donato S.p.A., prima del cambiamento occorso nel 2023 di cui al paragrafo "Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio".

I dati essenziali della controllante Policlinico San Donato S.p.A. esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'articolo 2497-bis del C.C., riportato di seguito, sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Policlinico San Donato S.p.A. al 31 dicembre 2021, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2021	31/12/2020
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	566.178.020	553.367.188
C) Attivo circolante	179.769.656	187.724.425
D) Ratei e risconti attivi	2.423.971	2.763.721
Totale attivo	748.371.647	743.855.334
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.846.788	4.846.788
Riserve	255.677.681	230.610.490
Utile (perdita) portati a nuovo	59.834.511	59.834.511
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.856.463	23.623.414
Totale patrimonio netto	318.502.517	318.915.203
B) Fondi per rischi e oneri	23.450.764	24.172.354
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.589.647	3.682.018
D) Debiti	399.814.382	394.790.355
E) Ratei e risconti passivi	3.014.337	2.295.404
Totale passivo	748.371.647	743.855.334

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2021	31/12/2020
A) Valore della produzione	180.832.936	158.230.856
B) Costi della produzione	180.968.306	163.763.898
C) Proventi e oneri finanziari	-310.868	32.364.565
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-2.023.083	-3.063.528

Imposte sul reddito dell'esercizio	612.858	-144.581
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.856.463	23.623.414

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

Con efficacia 1 gennaio 2023 è stata perfezionata la scissione di Policlinico San Donato a beneficio di Velca S.p.A. che, tra l'altro, ha comportato il trasferimento della proprietà delle società operative da Policlinico San Donato a Velca. Di conseguenza il Policlinico San Donato non è più la Capogruppo di Ospedale Galeazzi S.p.A. e, a partire dall'esercizio 2023, non sarà più redatto il Bilancio Consolidato di Policlinico San Donato. Si specifica che alla data di approvazione del presente bilancio, Velca non esercita attività di direzione e coordinamento sulla Società.

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

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi requisiti di derivati

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale

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

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

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

La legge n. 124/2017, art. 1 comma 125 bis, (legge annuale per il mercato e la concorrenza), ha previsto che, a partire dall'esercizio finanziario 2018, le imprese che ricevono da pubbliche amministrazioni sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, non inferiori a 10.000,00 euro (ex art. 1, comma 127 della legge 4 agosto 2017 n. 124) siano tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del Bilancio di esercizio. A tal fine si riporta di seguito quanto ricevuto dalle pubbliche amministrazioni nel 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
MINISTERO DELLA SALUTE	80242330589	3.119.058	Ricerca Corrente anno 2022
ISTITUTO SUPERIORE SANITA'	80211730587	6.000	Progetto registro artroprotesi ginocchio

Rete Apparato Muscolo scheletrico RAMS c/o Istituto Ortopedico Rizzoli	91418870373	130.000	Progetto RETE RAMS 2021 - D.ssa de Girolamo
MINISTERO DELLA SALUTE	80242330589	52.940	5 x 1000 anno 2021 (redditi anno 2022)
MINISTERO DELLA SALUTE	80242330589	343.668	*Ricerca Finalizzata
Fondazione Policlinico Universitario Campus Bio-Medico	6493500589	27.703	Ricerca Finalizzata
Medio Credito Centrale Ministero Sviluppo Economico	00594040586	143.179	Bando MISE
Fondaz.Region.per la ricerca Biomedica	97608860157	45.000	Ricerca Finalizzata
Fundacion Univ SAN JORGE	ESG99047672	21.703	Progetto Europeo Erasmus Plu Prevent 4 Work
TOTALE		3.889.251	

Prospetto delle riserve ed altri fondi presenti al 31 dicembre 2022

Nel patrimonio netto sono presenti le seguenti poste:

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

	Valori
Riserva rivalutazione ex legge n. 72/1983	
Riserva da rivalutazione L. 2/2009	(58.506.126)
Riserva da rivalutazione L 413/1991	(153.049)
Riserva di rivalutazione	
Fondo Condono ex L. 413/1991	(2.769.758)
Totale	(61.428.933)

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

OSPEDALE GALEAZZI S.p.A.

Il Presidente

Avv. Patrizia Polliotto

Milano, 3 maggio 2023

Dichiarazione di conformità del bilancio

Per il Consiglio di Amministrazione, il Presidente, Avv. Patrizia Polliotto.

Il sottoscritto Roberto Crugnola, 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.

OSPEDALE GALEAZZI S.P.A.

Sede Sociale: via C. Belgioioso 173, Milano

Capitale Sociale EURO 130.000,00.= i.v.

Registro Imprese MI n. 05849220156 CCIAA N. 1040877

RELAZIONE SULLA GESTIONE PER IL BILANCIO AL 31/12/2022

1 La società

1.1 Presentazione della società

Signori Azionisti,

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

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

Il bilancio che vi sottoponiamo all'approvazione presenta una perdita di Euro 22.596.782 dopo aver calcolato ammortamenti per Euro 14.025.635 e imposte a carico dell'esercizio per Euro 759.594.

Si rammenta che 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.

La Società, come noto, opera nel settore ospedaliero, nell'ambito clinico, didattico e di ricerca scientifica ed alla data del 31 dicembre 2022 opera attraverso 2 ospedali e 8 poliambulatori, presso le seguenti sedi:

1. Ospedale Galeazzi - Sant'Ambrogio, via Belgioioso n.173, Milano;
2. Istituto Clinico San Siro, via Monreale n.18, Milano;
3. Palazzo della Salute, viale Teodorico n.25, Milano;
4. Smart Clinic Centro Clinico Fisioterapico Milanese, via Calvi n.36, Milano;
5. Smart Clinic Bellinzago, presso "La Corte Lombarda", via Padana Superiore n.154, Bellinzago Lombardo (MI);

6. Smart Clinic Cesano, presso "Auchan", Nuova Vigevanese ang. Don Sturzo, Cesano Boscone (MI);
7. Smart Clinic Varedo, presso "Esselunga", via Pastrengo 111, Varedo (MB);
8. Smart Clinic Certosa, presso "Esselunga" via Filippo Palizzi 69, Milano;
9. Smart Clinic Pieve, presso "Bennet", viale Nazioni Unite 1, Pieve Fissiraga (LO);
10. Smart Clinic Bicocca, presso "Bicocca Village", viale Sarca 232, Milano.

per complessivi 700 posti letto circa (ordinari, Day Hospital, Terapia Intensiva e posti tecnici), offrendo un'ampia gamma di servizi e grazie all'utilizzo di tecnologie all'avanguardia e di personale altamente qualificato.

1.2 Eventuali macro-eventi dell'anno

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

La nuova struttura è caratterizzata da 16 piani fuori terra che raggiungono i quasi 100 metri di altezza, con circa 600 posti letto, 21 sale operatorie chirurgiche, 4 sale dedicate alla chirurgia ambulatoriale, sale ibride e 2 sale angiografiche ed apparecchiature sanitarie tra le quali spiccano la radioterapia, 3 risonanze magnetiche e 4 TAC. L'Ospedale Galeazzi - Sant'Ambrogio è dotato di un auditorium da 400 posti oltre che da un'aula magna da oltre 100 posti e da 9 aule didattiche funzionali allo svolgimento di convegni, corsi di apprendimento e lezioni universitarie. Per maggiori dettagli si rimanga al paragrafo 6.

1.3 Highlights del 2022



1.4 Panoramica delle strutture sanitarie della società

IRCCS Ospedale Galeazzi – Sant’Ambrogio	
Principali prestazioni erogate	Commenti sull’attività
<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Ortopedia <input type="checkbox"/> Cardiologia <input type="checkbox"/> Elettrofisiologia <input type="checkbox"/> Cardiochirurgia <input type="checkbox"/> Neurochirurgia <input type="checkbox"/> Chirurgia Bariatrica <input type="checkbox"/> Riabilitazione <input type="checkbox"/> Diagnostica per immagini <input type="checkbox"/> Odontoiatria 	<p>L’IRCCS Ospedale Galeazzi - Sant’Ambrogio, situato nell’area MIND (Milano Innovation District) a Milano, attivo da agosto 2022, è stato progettato secondo gli standard più innovativi di Sostenibilità e Funzionalità, e promuove l’utilizzo di nuove tecnologie in ambito edilizio. È un Istituto di Ricerca a carattere Scientifico, oltre che sede delle attività didattiche in collaborazione con l’Università degli Studi di Milano.</p> <p>La struttura è nata dall’unione dell’Istituto Ortopedico Galeazzi, centro di riferimento internazionale per l’Ortopedia e la Neurochirurgia, e dell’Istituto Clinico Sant’Ambrogio, centro di riferimento per l’area Cardiovascolare e la Chirurgia Bariatrica.</p>

IRCCS Istituto Clinico San Siro	
Principali prestazioni erogate	Commenti sull’attività
<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Ortopedia <input type="checkbox"/> Riabilitazione <input type="checkbox"/> Diagnostica per immagini 	<p>L’Istituto Clinico San Siro ha iniziato la propria attività nel 1957, entrando a far parte del Gruppo San Donato nel 1989. La struttura si è distinta, nel corso degli anni, per la sua vocazione ortopedico-riabilitativa. Il Centro di Chirurgia Protesica Anca e Ginocchio e il Centro di Chirurgia del Rivestimento dell’Anca rappresentano un punto di eccellenza per il trattamento chirurgico delle patologie degenerative delle articolazioni. È inoltre centro di riferimento per la Chirurgia di Spalla, Piede e Mano.</p> <p>Da dicembre 2017 il riconoscimento del carattere scientifico dell’IRCCS Ospedale Galeazzi – Sant’Ambrogio è stato esteso, per la patologia dell’apparato locomotore, anche all’Istituto Clinico San Siro.</p>

Palazzo della Salute

Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
<ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Cardiologia<input type="checkbox"/> Ortopedia<input type="checkbox"/> Fisiatria<input type="checkbox"/> Dermatologia<input type="checkbox"/> Oculistica<input type="checkbox"/> Odontoiatria	<p>Palazzo della Salute nasce nel 2019 con l'obiettivo di diventare centro di riferimento per la prevenzione e il benessere nel cuore di Milano. A Palazzo della Salute è possibile accedere a percorsi personalizzati di diagnosi e cura in tutte le specialità, all'insegna della qualità ospedaliera e dell'alta tecnologia. Oltre alle specialità "tradizionali", si affiancano prestazioni di medical wellness, medical beauty, fino a corsi di rieducazione motoria individuale o di gruppo. Distribuita su 7 piani, ospita tra le altre un'area dedicata all'odontoiatria, una alla fisioterapia e un'altra alla dermatologia (clinica e plastica).</p>

Smart Clinic (Centro Clinico Fisioterapico Milanese, Bellinzago Lombardo, Cesano Boscone, Certosa, Varedo, Pieve Fissiraga, Bicocca)

Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
<ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Cardiologia<input type="checkbox"/> Ortopedia<input type="checkbox"/> Fisioterapia<input type="checkbox"/> Dermatologia<input type="checkbox"/> Oculistica	<p>Smart Clinic è il rivoluzionario concetto di poliambulatorio GSD, che varca i confini dell'ospedale e arriva fino all'interno di supermercati e centri commerciali. Un modo più semplice e smart per avvicinarsi alle esigenze di cura e prevenzione delle persone, anche in luoghi di facile accesso e ad alta concentrazione di servizi.</p> <p>Presso i poliambulatori specialistici Smart Clinic si eseguono visite ed esami, con la sicurezza di affidarsi agli specialisti di Gruppo San Donato e a cure innovative e all'avanguardia.</p>

2 Andamento della gestione sanitaria

2.1 Attività di ricovero

L'attività di degenza complessivamente erogata dalla Società in accreditamento con il S.S.R. è descritta nella tabella seguente.

Indicatore	2022	2021	Variazione	Variazione %
N. Ricoveri per acuti Degenza Ordinaria (DO)	16.990	16.980	10	0,1%
N. Ricoveri Day Hospital (DH)	2.668	3.226	-558	-17,3%
N. Ricoveri di riabilitazione	2.751	2.141	610	28,5%
Giornate di degenza per acuti (DO)	76.672	77.743	-1.071	-1,4%
Giornate di degenza di riabilitazione	28.293	22.370	5.923	26,5%
Degenza media per caso acuti (DO)	4,51	4,58	-0,1	-1,4%
Degenza media per caso di riabilitazione	10,28	10,45	-0,2	-1,6%
Valore medio per caso acuti DO (€)	7.515	6.833	682	10,0%
Valore medio per caso acuti DH (€)	2.134	2.168	-34	-1,6%
Valore medio per giornata in riabilitazione (€)	256	255	1	0,6%

Nota

I dati statistici della Tabella sono relativi al numero dei ricoveri ospedalieri ed alle giornate di degenza dei pazienti dimessi nell'anno come rilevati dalle SDO (Schede di Dimissione Ospedaliera).

Dalla lettura dei dati dell'attività di ricovero emerge una numerosità pressoché costante dei casi per acuti in regime ordinario (+0,1%) a fronte di un valore medio notevolmente aumentato (+10%) in ragione dell'aumento della complessità del mix trattato e del rinnovo delle tariffe relative al rimborso protesi con effetto dal 01/01/2022 (DGR n. 5924 del 07/02/2022).

Si segnala inoltre:

- una riduzione dei ricoveri in Day Hospital (-17,3%) motivato sia dalla maggior complessità della casistica citata sia dall'interruzione dell'attività di PMA (Procreazione Medicalmente Assistita) che non è stata trasferita nel nuovo ospedale e che pertanto si è conclusa con la chiusura dell'Istituto Clinico Sant'Ambrogio;
- Un aumento dell'attività di riabilitazione (+26,5% di giornate erogate) che aveva fatto registrare una diminuzione significativa nel 2021 principalmente a causa del periodo pandemico.

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 erogate dalla Società in accreditamento con il S.S.R. sono state 1.053.560 come dettagliato nella tabella sottostante.

Indicatore	2022	2021	Variazione	Variazione %
Laboratorio	465.970	434.465	31.505	7,3%
Radiologia	151.006	129.935	21.071	16,2%
Fisioterapia	72.301	77.728	-5.427	-7,0%
Radioterapia	13.050	16.298	-3.248	-19,9%
MAC Riabilitativa	7.096	6.067	1.029	17,0%
BIC	6.094	7.024	-930	-13,2%
Altre prestazioni	338.043	379.923	-41.880	-11,0%
TOTALE PRESTAZIONI AMBULATORIALI	1.053.560	1.051.440	2.120	0,2%

La maggior parte delle prestazioni è costituita da analisi di laboratorio, seguita dalle prestazioni di diagnostica e visite specialistiche. Si segnalano in particolare gli incrementi dell'attività di radiologia e delle prestazioni MAC (Macroattività Ambulatoriali Complesse).

2.3 Pronto Soccorso

Gli accessi in Pronto Soccorso evidenziano un calo rispetto all'esercizio precedente correlato prevalentemente ai minori pazienti che si presentano autonomamente, aspetto che invece era maggiormente frequente nelle aree nelle quali erano localizzati l'Istituto Ortopedico Galeazzi e l'Istituto Clinico Sant'Ambrogio. Al contrario l'area MIND ad oggi non è così densamente popolata e pertanto si è riscontrato, soprattutto nella prima fase, un minor afflusso di codici verdi (-1.780) e bianchi (-1.465).

Codici	2022	2021	Variazione	Variazione %
Rossi	288	251	37	14,7%
Gialli	4.220	3.958	262	6,6%
Verdi	23.641	25.421	-1.780	-7,0%
Bianchi	5.808	7.273	-1.465	-20,1%
TOTALE	33.957	36.903	-2.946	-8,0%

3 **Andamento della gestione aziendale**

3.1 Introduzione

Nel corso del 2022 l'operatività ordinaria delle strutture sanitarie della Società ha visto un miglioramento rispetto al 2021, come testimoniato dai dati esposti al paragrafo precedente.

Di seguito vengono presentati alcuni indicatori di performance economica, relativi all'anno 2022 posti a confronto con i dati del 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:

	2022	2021	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	214.362.288	198.723.002	15.639.286
Altri Ricavi e Proventi	12.895.223	8.700.350	4.194.873
Ricavi Netti	227.257.511	207.423.352	19.834.159
Variazione delle rimanenze	328.461	(1.463.587)	1.792.048
Acquisti	(47.159.945)	(42.766.343)	(4.393.602)
Costi per servizi	(92.273.153)	(75.895.976)	(16.377.177)
Costi per godimenti beni di terzi	(7.661.752)	(1.280.791)	(6.380.961)
Costi per il personale	(55.415.759)	(53.891.595)	(1.524.164)
Oneri diversi di gestione	(19.649.885)	(10.445.518)	(9.204.367)
Margine Operativo Lordo	5.425.478	21.679.542	(16.254.064)
Ammortamenti e Svalutazioni	(14.325.635)	(9.532.599)	(4.793.036)
Altri accantonamenti	(15.197.403)	(6.606.183)	(8.591.220)
Risultato Operativo	(24.097.560)	5.540.760	(29.638.320)
Proventi e oneri finanziari Netti	741.184	932.078	(190.894)
Risultato prima delle imposte	(23.356.376)	6.472.838	(29.829.214)
Imposte	759.594	(1.035.233)	1.794.827
Risultato netto	(22.596.782)	5.437.605	(28.034.387)

Il confronto con l'esercizio 2021 mostra un forte incremento (+9,6%) dal punto di vista dei Ricavi Netti, in parte correlato al miglioramento della situazione emergenziale Covid-19 perdurata fino al 31/03/2022 e allo sviluppo dell'attività solvente sia grazie ai processi implementati che ai maggiori posti letto a disposizione nella nuova struttura Ospedale Galeazzi – Sant'Ambrogio.

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2022	2021	Variazione	Variazione %
Ricoveri SSN	138.310.925	128.737.529	9.573.396	7,4%
Ricoveri Pazienti Solventi	13.602.628	7.515.434	6.087.194	81,0%
Ambulatori SSN	27.270.179	28.420.125	-1.149.946	-4,0%
Ambulatori Pazienti Solventi	17.199.861	18.404.893	-1.205.032	-6,5%
Ticket e franchigie	4.016.283	4.018.023	-1.740	0,0%
Funzioni non tariffate	3.545.053	4.395.590	-850.537	-19,3%
Farmaci File F	5.556.890	3.994.709	1.562.181	39,1%
Altro	4.860.469	3.236.699	1.623.770	50,2%
TOTALE	214.362.288	198.723.002	15.639.286	7,9%

Le voci in riduzione sono rappresentate dall'attività ambulatoriale che nel 2021 accoglieva significativi volumi con riferimento alla diagnostica di laboratorio correlata al Covid-19 (tamponi) e dalle Funzioni non tariffate. Al netto dell'effetto derivante dai tamponi si evidenzia un'importante crescita dell'attività ambulatoriale solvente (+Euro 2,1 milioni). Le funzioni non tariffate, invece, sono risultate penalizzate da un duplice effetto: da un lato, a partire da agosto, dall'unione in un solo Pronto Soccorso dei precedenti di Istituto Ortopedico Galeazzi e Istituto Clinico Sant'Ambrogio con conseguente minor attribuzione di funzioni, e dall'altro dalle funzioni Covid (DGR n. XI/5882 del 24 gennaio 2022) che avevano avuto un elevato impatto nel 2021 (Euro 0,9 milioni).

Per quanto concerne i costi, oltre ad un fisiologico aumento degli acquisti connessi alla citata maggiore attività, si segnalano forti incrementi delle voci Costi per servizi, Costi per godimento di beni di terzi e Oneri diversi di gestione che penalizzano il parametro del Margine Operativo Lordo. La prima, infatti, oltre ai compensi medici legati alla produzione erogata, accoglie in maggior misura i costi relativi alle utenze che hanno fatto registrare un aumento rispetto al 2021 pari a Euro 6,3 milioni (+260%) imputabile in gran parte all'aumento delle tariffe occorso dal mese di marzo, quelli non ordinari connessi al trasferimento verso la nuova sede (Euro 1 milione) e quelli connessi alla maggior dimensione della nuova struttura rispetto alle precedenti (quali ad esempio manutenzioni e pulizie).

La voce Costi per godimento di beni di terzi include il canone di locazione corrisposto a partire dal mese di agosto a GSD Real Estate S.r.l., proprietario dell'Ospedale Galeazzi – Sant'Ambrogio e società sottoposta al controllo della controllante Velca S.p.A.

Gli Oneri diversi di gestione, invece, mostrano un aumento principalmente ascrivibile all'IVA indeducibile, in particolare a quella sugli investimenti effettuati (Euro 6,6 milioni).

Il Risultato Operativo, negativo per Euro 24,1 milioni, oltre ai citati effetti sul Margine Operativo Lordo, sconta un significativo aumento degli ammortamenti (+Euro 4,8 milioni) dovuto agli elevati investimenti effettuati per equipaggiare il nuovo ospedale e degli accantonamenti ai fondi rischi (+Euro 8,6 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	Variazione
CAPITALE CIRCOLANTE	107.292.744	103.171.681	4.121.063
Liquidità immediate	32.889.427	34.737.488	(1.848.061)
Disponibilità liquide	32.889.427	34.737.488	(1.848.061)
Liquidità differite	72.383.583	66.742.920	5.640.663
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	39.893.147	20.712.907	19.180.240
Attività finanziarie	29.674.414	44.674.414	(15.000.000)
Ratei e risconti attivi	2.816.022	1.355.599	1.460.423
Rimanenze	2.019.734	1.691.273	328.461
IMMOBILIZZAZIONI	396.497.210	362.431.516	34.065.694
Immobilizzazioni immateriali	5.752.509	5.228.730	523.779
Immobilizzazioni materiali	153.734.701	120.192.786	33.541.915
Immobilizzazioni finanziarie	237.010.000	237.010.000	-
TOTALE IMPIEGHI	503.789.954	465.603.197	38.186.757
CAPITALE DI TERZI	314.573.100	253.789.570	60.783.530
Passività correnti	127.398.413	72.585.332	54.813.081
Debiti a breve termine	123.720.635	70.745.584	52.975.051
Ratei e risconti passivi	3.677.778	1.839.748	1.838.030
Passività consolidate	187.174.687	181.204.238	5.970.449
Debiti a medio-lungo termine	150.000.000	150.000.000	-
Fondi per rischi e oneri	30.933.132	24.388.907	6.544.225
TFR	6.241.555	6.815.331	(573.776)
CAPITALE PROPRIO	189.216.854	211.813.627	(22.596.773)
Capitale sociale	130.000	130.000	-
Riserve	206.246.031	206.246.022	9
Utile (perdita) dell'esercizio	(22.596.782)	5.437.605	(28.034.387)
TOTALE FONTI	503.789.954	465.603.197	38.186.757

Dall'analisi delle voci dello Stato Patrimoniale si evince un sostanziale miglioramento del Capitale Circolante (+Euro 4,1 milioni) frutto dell'aumento dell'attività rispetto all'esercizio precedente. Le Immobilizzazioni mostrano un forte incremento (+Euro 34,1 milioni) dovuto principalmente all'equipaggiamento del nuovo ospedale, meglio descritto all'interno del paragrafo 6.

Dal punto di vista delle Fonti si nota un aumento ancora più marcato del Passività a breve (+Euro 54,8 milioni) legato ai citati investimenti, mentre le Passività consolidate mostrano una crescita di Euro 0,7 milioni ascrivibile all'effetto netto dell'aumento dei Fondi rischi e oneri e della riduzione del Fondo TFR per Euro 0,6 milioni, dovuta al turnover del personale che è risultato maggiore del consueto anche a causa del trasferimento presso la nuova sede e dei conseguenti impatti logistici con particolare riferimento al personale infermieristico.

3.4 Indici di bilancio

Per una migliore descrizione della situazione economico finanziaria si riportano nelle tabelle sottostanti alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi all'esercizio precedente.

Indicatori di Redditività netta	2022	2021	Variazione
ROE	-11,9%	2,6%	-14,5%
ROS	-10,6%	2,7%	-13,3%
EBITDA (/000)	5.425	21.680	-16.254
EBITDA Margin	2,4%	10,5%	-8,1%
EBITDA ADJUSTED (/000)	23.367	22.873	494
EBITDA ADJUSTED Margin	10,3%	11,0%	-0,7%

Gli indicatori di redditività evidenziano valori inferiori rispetto a quelli registrati dalla Società nell'esercizio 2021 a causa della non piena operatività della nuova sede (accreditati solo 25 posti letto solventi rispetto ai 50 già accreditati a fine marzo 2023 e ad una previsione di arrivare progressivamente fino a 100 posti letto nel corso dell'anno 2024), a costi non ricorrenti dovuti al trasferimento nella nuova sede, alle utenze riferite al periodo di non operatività della stessa, al mantenimento dei vecchi immobili Istituto Ortopedico Galeazzi e Istituto Clinico Sant'Ambrogio (manutenzioni, utenze, IMU e imposte locali, ammortamenti), all'IVA indeducibile sugli investimenti effettuati, oltre al canone di locazione della nuova sede che ha senz'altro un impatto significativo.

Per tali ragioni, al fine di poter meglio analizzare la redditività della Società rispetto al 2021, è stato riportato anche il parametro "EBITDA ADJUSTED" che rappresenta l'EBITDA al netto del canone di locazione e degli oneri non ricorrenti sopra citati. Tale parametro evidenzia un lieve miglioramento rispetto al 2021, nonostante i maggiori costi strutturali di Ospedale Galeazzi – Sant'Ambrogio non assorbiti interamente dall'attività erogata che, come detto, inevitabilmente non può essere ancora a regime, oltre al forte incremento delle tariffe di energia elettrica e gas.

Indicatori Patrimoniali	2022	2021	Variazione
Margine di struttura	47,7%	58,4%	-10,7%
Indice di copertura del capitale fisso	94,9%	108,4%	-13,5%
Indice di indebitamento complessivo	1,66	1,20	0,46
Indice di indebitamento finanziario	0,79	0,71	0,08

Gli indicatori patrimoniali sopra esposti evidenziano gli effetti già descritti in precedenza nell'ambito dei commenti allo Stato Patrimoniale riclassificato e in particolare gli aumenti

degli indici di indebitamento complessivo, soprattutto, ma anche di quello finanziario a seguito dei numerosi investimenti compiuti.

Indicatori di liquidità	2022	2021	Variazione
Indice di liquidità primaria	0,83	1,40	-0,57
Indice di liquidità secondaria	0,84	1,42	-0,58

Anche gli indicatori di liquidità sopra riportati mostrano valori inferiori rispetto al 2021 e testimoniano l'aumento dell'incidenza delle Passività correnti inficiato prevalentemente dai debiti verso i fornitori di attrezzature e arredi relativi al nuovo ospedale.

4 Attività didattica

4.1 I rapporti con le Università

La Società ha sviluppato, negli anni, uno storico legame con l'Università degli Studi di Milano.

Nel corso dell'anno 2010 l'IRCCS Istituto Ortopedico Galeazzi ha stipulato convenzione con l'Università degli Studi di Milano per l'utilizzo delle risorse ai fini didattici e di ricerca e per la disciplina delle attività assistenziali ad esse connesse. Tale rapporto convenzionale è ancora ad oggi in essere con la nuova struttura IRCCS Ospedale Galeazzi - Sant'Ambrogio, in continuità con la stretta interconnessione tra attività assistenziale, didattica e di ricerca dell'Ospedale. Si è poi provveduto, nel corso degli anni, al convenzionamento di tutte le Unità Operative con le Scuole di Specialità nonché con i Corsi di Laurea in Infermieristica e Fisioterapia. L'Ospedale è altresì sede del Corso di Laurea in Podologia dell'Università degli Studi di Milano e che dal mese di settembre è stata siglata la convenzione anche per l'U.O di Cardiologia.

5 La ricerca scientifica

5.1 Paragrafo introduttivo sulle linee guida

L'Ospedale Galeazzi – Sant'Ambrogio ma anche l'Istituto Clinico San Siro grazie all'estensione, occorsa a dicembre 2017, del riconoscimento precedentemente in capo all'Istituto Ortopedico Galeazzi, sono Istituti di Ricovero e Cura a Carattere Scientifico (IRCCS). Gli IRCCS sono ospedali che dimostrano eccellenza nella organizzazione e nella gestione dei servizi sanitari, nonché nello sviluppo della ricerca nel campo biomedico, sia di base sia traslazionale. La continua ricerca dell'eccellenza clinica, didattica e scientifica, comprovata dai dati relativi all'attività svolta, conferma come la Società sia parte integrante dell'eccellenza scientifica italiana.

L'attività di ricerca scientifica della Società ha registrato un ulteriore progresso, evidenziando dati di produttività in crescita rispetto al 2021 spinta anche dal maggiore coinvolgimento dell'area afferente all'ex Istituto Clinico Sant'Ambrogio.

I principali progetti di ricerca che hanno visto impegnata la Società nel corso dell'esercizio sono di seguito riportati.

Trials Clinici

Nel corso del 2022 sono stati approvati dal Comitato Etico 23 nuovi trials clinici. Complessivamente i protocolli di ricerca clinica attivi sono 104, di cui 63 spontanei e 41 sponsorizzati.

Sono attivi 4 registri di patologia con Patient Related Outcome Measurements (Proms):

- Registro Spinereg (multicentrico) con 7.058 pazienti arruolati;
- Registro Anca e Ginocchio (multicentrico) con 7.714 pazienti arruolati;
- Registro protesi di caviglia con 213 pazienti arruolati;
- Registro Osteoporosi con 3.360 visite ambulatoriali di 1.832 pazienti dell'U.O. Endocrinologia e Diabetologia.

Grant

Nel corso del 2022 sono stati aggiudicati 4 grant.

I lavori riguardano, tra le altre, le discipline dell'ortopedia, neurologia, diagnostica per immagini, cardiologia, dermatologia, reumatologia, a dimostrazione dell'ampiezza della ricerca scientifica condotta dalla Società, da sempre strettamente connessa all'attività clinica.

5.2 Produzione scientifica

Per quanto riguarda la produzione scientifica si evidenzia che nel 2022 sono stati pubblicati 596 articoli recensiti per un ammontare complessivo di 2160,54 punti di Impact Factor Normalizzato (IFN). Il trend della produzione ha registrato un ulteriore aumento rispetto al già consistente incremento osservato nel 2021. Il sistema della ricerca ha ben risposto anche nel 2022 facendo osservare un incremento di 26,65 punti (+1%) in termini di IFN rispetto all'anno precedente, come mostrato nelle tabelle a seguire. Da segnalare che con l'inizio

dell'attività nel nuovo ospedale è stata aumentata in modo importante anche l'attività scientifica delle altre specialità, aspetto che darà sicuramente in crescita nei prossimi anni anche grazie ad una sempre più auspicata collaborazione polispecialistica.

	2019	2020	2021	2022
Numero pubblicazioni totali	465	626	636	596
IF grezzo totale	1.260,63	1.885,09	2.491,13	2.729,80
IF normalizzato totale	1.337,03	1.973,58	2.133,89	2.160,54

Per accreditamento IRCCS (inviata Ricerca Corrente Ministero Salute)	2019 (RC2020)	2020 (RC2021)	2021 (RC2022)	2022 (RC2023)
Numero pubblicazioni inerenti	247	334	339	293
IF grezzo inerenti	797,99	1.099,26	1.328,23	1.431,819
IF normalizzato inerenti	898,07	1.235,10	1.301,48	1.328,48

5.3 Progetti di Ricerca approvati e/o attivati nell'anno

Nel 2022 sono stati approvati e attivati 5 progetti che vengono qui sotto specificati in dettaglio.

Descrizione del progetto	Parti coinvolte (oltre la società)	Valore attuale o prospettico del progetto (€)	Stato del progetto
<p>Titolo progetto: INTEGRATED AND MULTIDISCIPLINARY NETWORK APPROACH TO AGEING AND AGE-RELATED DISEASES RETE</p> <p>PI: Giovanni Lombardi</p> <p>Bando: RC 2022 PROPOSTE PROGRAMMI DI RETE (FONDO 80%)</p>	<p>OGSA: Partner</p> <p>Capofila: IRCCS - Istituto Nazionale di Riposo e Cura per Anziani (INRCA)</p> <p>Altri partner:</p> <ul style="list-style-type: none"> Fondazione IRCCS Ca' Granda Ospedale Maggiore Policlinico Casa Sollievo della Sofferenza (CSS) - IRCCS IRCCS - "Saverio de Bellis" 	<p>Contributo totale: €1.852.250</p> <p>Contributo OGSA: € 130.000</p>	<p>Le attività di OGSA sul progetto procedono regolarmente e termineranno a fine giugno del 2023</p>

<p>- Ministero della Salute</p> <p>Durata progetto:</p> <p>01/01/2022 - 30/06/2023</p>	<ul style="list-style-type: none"> • IRCCS Fondazione Don Carlo Gnocchi • IRCCS - Fondazione G.B. Bietti per lo Studio e la Ricerca in Oftalmologia • Fondazione IRCCS - Policlinico San Matteo • Fondazione Policlinico Universitario A. Gemelli IRCCS • IRCCS - Istituto Auxologico Italiano • IRCCS Istituti Clinici Scientifici Maugeri • IRCCS - Istituto Ortopedico Rizzoli • IRCCS - Istituto Ricerche Farmacologiche Mario Negri 		
<p>Titolo progetto: Network Medicine: per migliorare la stratificazione prognostica di pazienti anziani con multimorbilità, fragilità e disabilità</p> <p>PI: Giovanni Lombardi</p> <p>Bando: RC 2022 PROPOSTE PROGRAMMI DI RETE (FONDO 20%) – Ministero della Salute</p> <p>Durata progetto:</p> <p>01/01/2022 - 30/06/2023</p>	<p>OGSA: Partner</p> <p>Capofila: IRCCS - Istituto Nazionale di Riposo e Cura per Anziani (INRCA)</p> <p>Altri partner:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fondazione IRCCS Ca' Granda Ospedale Maggiore Policlinico • Casa Sollievo della Sofferenza (CSS) - IRCCS • IRCCS - "Saverio de Bellis" • IRCCS Fondazione Don Carlo Gnocchi • IRCCS - Fondazione G.B. Bietti per lo Studio e la Ricerca in Oftalmologia • Fondazione IRCCS - Policlinico San Matteo • Fondazione Policlinico Universitario A. Gemelli IRCCS • IRCCS - Istituto Auxologico Italiano • IRCCS Istituti Clinici Scientifici Maugeri • IRCCS - Istituto Ortopedico Rizzoli 	<p>Contributo totale: € 505.938</p> <p>Contributo OGSA: € 40.000</p>	<p>Le attività di OGSA sul progetto procedono regolarmente e termineranno a fine giugno del 2023</p>

	<ul style="list-style-type: none"> IRCCS - Istituto Ricerche Farmacologiche Mario Negri 		
<p>Titolo progetto: Medicina in-silico nella diagnosi, prognosi e trattamento dei disordini muscolo scheletrici</p> <p>PI: Fabio Verdoni</p> <p>Bando: RC 2022 PROPOSTE PROGRAMMI DI RETE – Ministero della Salute</p> <p>Durata progetto: 01/01/2022 - 30/06/2023</p>	<p>OGSA: Partner</p> <p>Capofila: RAMS – Rete Apparato Muscolo Scheletrico</p> <p>Altri partner:</p> <ul style="list-style-type: none"> IOR - Istituto Ortopedico Rizzoli ICH - Istituto Clinico Humanitas IRE - Istituto Tumori Regina Elena IGG – Istituto Giannina Gaslini PSM – Policlinico San Matteo OPBG – Ospedale Pediatrico Bambin Gesù Istituti fisioterapici ospitalieri - Istituto Regina Elena 	<p>Contributo totale: €509.368</p> <p>Contributo OGSA: €65.000</p>	<p>Le attività di OGSA sul progetto procedono regolarmente e termineranno a fine giugno del 2023</p>
<p>Titolo progetto: D3 - 4 - Health "Digital Driven Diagnostics, prognostics and therapeutics for sustainable Health care"</p> <p>PI: Lorenzo Bello</p> <p>Bando: AVVISO PER LA CONCESSIONE DI FINANZIAMENTI DESTINATI AD INIZIATIVE DI RICERCA PER TECNOLOGIE E PERCORSI INNOVATIVI</p>	<p>OGSA: Partner</p> <p>Capofila: La Sapienza Università di Roma</p> <p>30 Partner tra Università ed Enti di Ricerca Pubblici e Privati</p>	<p>Contributo totale: €126.500.000</p> <p>Contributo OGSA: €806.400</p>	<p>Le attività di OGSA sul progetto sono in fase di avvio e termineranno a fine novembre del 2026</p>

<p>IN AMBITO SANITARIO E ASSISTENZIALE – Ministero dell’Università e della Ricerca</p> <p>Durata progetto: 01/12/2022 – 30/11/2026</p>			
<p>Titolo progetto: Atopic Dermatitis: the Travel Advisory app for Local Exploration AD_TALE</p> <p>PI: Giovanni Damiani</p> <p>Bando: Innovative Solutions in Atopic Dermatitis and Alopecia Areata Management 2022 I&I IT INNOVA-DERMA - PFIZER S.r.l.</p> <p>Durata progetto: 01/01/2023 - 30/06/2024</p>	<p>OGSA: Mono partner</p>	<p>Contributo totale: €50.000</p>	<p>Le attività di OGSA sul progetto procedono regolarmente e termineranno a fine giugno del 2024</p>

6 Il patrimonio immobiliare e tecnologico (investimenti)

6.1 Paragrafo introduttivo

La Società è costantemente impegnata in opere di ristrutturazione e ampliamento in funzione di un costante miglioramento delle apparecchiature, delle condizioni alberghiere per i propri pazienti, di una più efficiente gestione degli spazi e dei sistemi informativi in uso. Nel 2022 gli investimenti complessivi sono stati pari a Euro 48,2 milioni.

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.

6.3 Investimenti in immobilizzazioni di sviluppo e ampliamento

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. Il 2022, come noto, è stato infatti l'anno del trasferimento delle vecchie sedi di Istituto Ortopedico Galeazzi e Istituto Clinico Sant'Ambrogio nella nuova sede Ospedale Galeazzi – Sant'Ambrogio presso l'area milanese MIND. La nuova struttura, di proprietà di GSD Real Estate S.r.l., è divenuta operativa il 22 agosto 2022 riuscendo a così a sfruttare il periodo estivo per il trasferimento riducendo il più possibile gli impatti anche sui pazienti, anch'essi trasferiti dai vecchi ospedali al nuovo, in considerazione dei minori flussi di attività e dei minori accessi in Pronto Soccorso. Quest'ultimo, infatti, ha sospeso la propria attività in ingresso nella sola settimana antecedente al trasferimento, così come da indicazioni di ATS Milano e AREU.

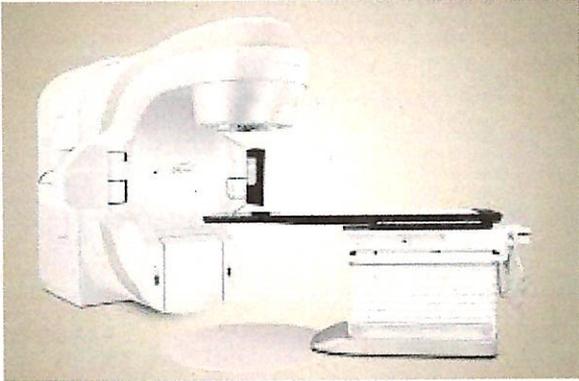
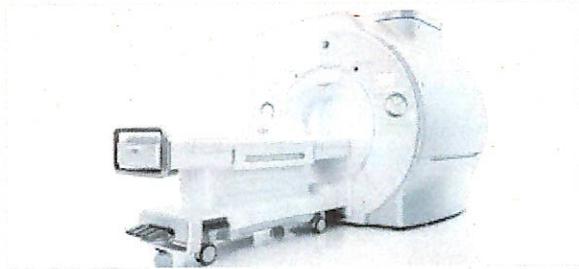
La nuova sede è caratterizzata da 16 piani che raggiungono i quasi 100 metri di altezza, con circa 600 posti letto (ai quali potrebbero aggiungersi ulteriori 50 posti letto a partire dal 2024 con l'entrata a regime), 21 sale operatorie chirurgiche, 4 sale dedicate alla chirurgia ambulatoriale, sale ibride e 2 sale angiografiche.

Il nuovo complesso ospedaliero ha una superficie di circa 180.000 mq, tra corpo alto, corpo basso e centrali tecnologiche. Nel corpo alto, oltre alle aree sanitarie sopra riportate, vengono ospitate le accettazioni (ricoveri e per le diagnostiche), il centro prelievi, le diagnostiche il pronto soccorso, mensa e spogliatoi, magazzini, uffici amministrativi, laboratori di analisi e ricerca, ambulatori SSN e solventi e due piani tecnici. Un piano è attualmente a grezzo per futuri sviluppi. Nel corpo basso, invece, sono concentrate le aule universitarie, la sale didattiche, l'auditorium da circa 400 posti, la morgue, la radioterapia ed alcune aree tecniche (cabine elettriche e centrali UTA). Nell'edificio centrale sono ubicate la centrale idrica, la centrale frigorifera, la centrale termica ed i cogeneratori.

Le sopracitate aule universitarie che ospitano al piano terra del corpo basso l'Università degli Studi di Milano hanno una superficie di circa 1.600 mq se si considerano anche le aule studio, le aule di simulazione, le regie ed i locali di servizio.

La struttura è una dei rarissimi ospedali in Italia che ha in fase di ottenimento la certificazione Leed Gold, che rappresenta uno dei protocolli più importanti a livello mondiale in tema di sostenibilità ambientale degli edifici.

Di seguito si fornisce un breve elenco dei principali investimenti che hanno contraddistinto sia l'equipaggiamento della nuova sede sia altre strutture appartenenti alla Società.

Struttura	Principali investimenti	Highlights
Ospedale Galeazzi – Sant' Ambrogio		<p>Radioterapia</p> <p>N.1 Acceleratore Lineare Dual Energy e sistemi radioterapici per trattamenti avanzati volumetrici e radiochirurgici</p>
Ospedale Galeazzi – Sant' Ambrogio		<p>Diagnostica per immagini – RMN</p> <p>N.1 Risonanza Magnetica 3T per attività clinica e di ricerca in ambito neurologico, cardiovascolare e oncologico</p>
Ospedale Galeazzi – Sant' Ambrogio		<p>Diagnostica per immagini – RMN</p> <p>N.2 Risonanze Magnetiche 1,5 T con applicativi avanzati per imaging cardiovascolare e mammografico</p>

Ospedale
Galeazzi –
Sant’Ambrogio



Diagnostica per
immagini – TC

N.4 Tomografi
Computerizzati: N.1 Top
di Gamma 512 Strati in
grado di eseguire
acquisizioni in modalità
Dual Energy/Spettrale,
N.2 TC 128 Strati con
applicativi per cardio CT
avanzato e un TC per
simulazione virtuale per
Radioterapia

Ospedale
Galeazzi –
Sant’Ambrogio



Sistemi
angiografia

N.2 sistemi per
angiografia robotizzati
per sala ibrida

Ospedale
Galeazzi –
Sant’Ambrogio



Sistemi
angiografia

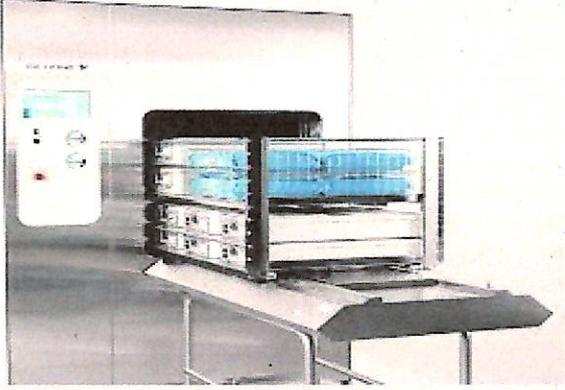
N.3 sistemi per
angiografia dedicati alle
procedure di Radiologia
Interventistica,
Emodinamica ed
Elettrofisiologia

Ospedale
Galeazzi –
Sant’Ambrogio



Laboratorio
analisi

N. 1 catena di
automazione per
Laboratorio Analisi

<p>Ospedale Galeazzi – Sant’Ambrogio</p>		<p>Mammografo</p>	<p>N.1 Mammografo Digitale con tomosintesi, Dual Energy con mezzo di contrasto e sistema integrato per stereotassi;</p>
<p>Ospedale Galeazzi – Sant’Ambrogio</p>		<p>Centrale di sterilizzazione</p>	<p>N.2 tunnel di lavaggio, N. 2 sistemi di decontaminazione, N. 3 lavastrumenti, N. 1 lavastrumenti multicamera, N. 1 sistema di lavaggio ad ultrasuoni e N. 9 autoclavi di sterilizzazione per la Centrale di Sterilizzazione;</p>
<p>Ospedale Galeazzi – Sant’Ambrogio</p>		<p>Sistema audio Video per Sale Operatorie</p>	<p>Sistemi di gestione dei segnali audio video in tutte le sale operatorie con possibilità di trasmissione in streaming all’esterno, verso le aule didattiche e verso l’Auditorium</p>
<p>Ospedale Galeazzi – Sant’Ambrogio</p>		<p>Auditorium</p>	<p>L’Auditorium è stato attrezzato con Ledwall, regia e sistema di proiezione/registrazione audio video</p>
<p>Ospedale Galeazzi – Sant’Ambrogio</p>		<p>Farmacia Informatizzata</p>	<p>La Farmacia Centrale è stata dotata di un sistema di gestione robotizzata dei farmaci integrata con il sistema di richieste da reparto</p>

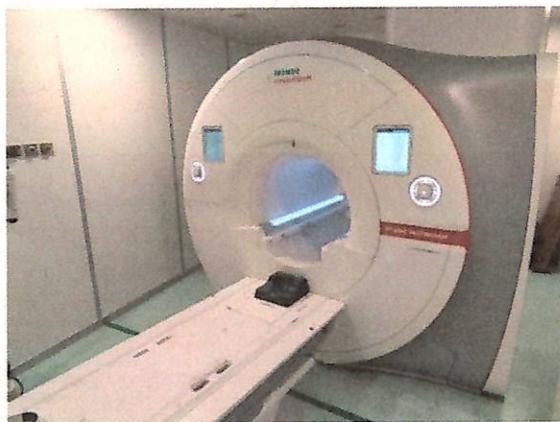
Ospedale
Galeazzi –
Sant’Ambrogio



Armadi
automatici per
camici e divise

La distribuzione e il ritiro delle divise è gestito in modalità completamente automatica attraverso armadi robotizzati

Istituto Clinico
San Siro



Diagnostica per
immagini - RMN

È stato effettuato un aggiornamento tecnologico che basa il suo funzionamento sulla Tecnologia Biomatrix, che corregge in automatico le biodiversità dei pazienti al fine mitigare le variabilità sugli esami eseguiti ed aumentare produttività e qualità del dell’output.

Magazzino di
via Val Vigizzo



Ristrutturazione
magazzino via
val Vigizzo

E’ stato oggetto di ristrutturazione il magazzino di via Val Vigizzo, adiacente all’Istituto Clinico Sant’Ambrogio e al Palazzo della Salute.

In aggiunta a quanto sopra dettagliato, si fornisce un elenco sintetico di ulteriori importanti investimenti effettuati nella nuova sede Ospedale Galeazzi – Sant’Ambrogio:

- N.62 Pensili per allestimento delle Sale Operatorie e delle Sale BIC;
- N.49 Travi testaleto per allestimento delle postazioni di Preparazione e Risveglio delle Sale Operatorie, della Terapia Intensiva, dell’Unità Coronarica e del Pronto Soccorso;

- N. 2 lavastrumenti e N. 2 autoclavi di sterilizzazione per Servizio di Odontostomatologia;
- N. 12 riuniti dentistici;
- N. 8 portatili per radioscopia digitali;
- N. 1 densitometro osseo MOC;
- N. 3 portatili per radiografia digitali;
- N. 7 ecocardiografi e software di postelaborazione;
- N. 13 ecografi;
- N. 1 sistema ECMO con scambiatore di calore;
- N. 1 sistema di circolazione extra corporea;
- Letti elettrocomandati per Reparti di degenze e per Terapia Intensiva;
- Sistemi di anestesia e ventilazione: N. 35 apparecchi per anestesia per Blocchi Operatori e Chirurgia Ambulatoriale, N. 16 ventilatori polmonari per Terapia Intensiva, N. 1 apparecchio per anestesia amagnetico per Risonanza Magnetica e N. 6 ventilatori da trasporto per Reparti vari;
- Sistemi di monitoraggio: N. 4 centrali di monitoraggio, N. 52 monitor multiparametrici per Blocchi Operatori, Terapia Intensiva ed aree critiche e N. 105 telemetrie per piani di degenza.
- Tavoli Operatori: N. 19 sistemi operatori a piani trasferibili e N. 1 tavolo operatorio in carbonio per Chirurgia della colonna;
- Software per la gestione integrata dell'Anatomia Patologica;
- LAN locale: è stata implementata l'infrastruttura di rete con circa 20.000 punti rete sulla quale si basano tutti i sistemi applicativi e di controllo della struttura;
- LAN wi-fi;
- Sistema di tracciamento paziente: è stato implementato da nuovo il sistema di tracciamento paziente in sala operatoria che era già presente presso l'Istituto Ortopedico Galeazzi.

7 Normativa di riferimento

7.1 Normativa di riferimento per l'anno 2022

A. BUDGET 2022

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

In data 21 febbraio 2022 è stata approvata la Deliberazione n. XI/6022 inerente ulteriori misure sulle liste di attesa. La Deliberazione, relativamente alle strutture private, ha previsto, per ogni territorio di riferimento delle ATS, un target complessivo minimo di erogazione per le prestazioni a maggior criticità in termini di richiesta e tempi di attesa. Per dare attuazione agli obiettivi del Piano Nazionale delle liste di attesa, la Deliberazione ha destinato l'importo massimo di 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**").

Area Sanitaria

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

Attività di ricovero e cura

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

In data 2 agosto 2022 è stata approvata la Deliberazione n. XI/6866, recante "Determinazioni in ordine alla gestione del servizio sanitario e sociosanitario per l'esercizio 2022 – quadro economico programmatico e ulteriori determinazioni - secondo provvedimento". La DGR ha consentito, ad ogni erogatore privato accreditato e a contratto, di richiedere all'ATS territorialmente competente, entro il 30/09/2022, una rimodulazione delle quote economiche del tetto dell'attività di ricovero e cura previsto per i cittadini fuori regione verso il tetto previsto per cittadini lombardi. Tale rimodulazione è stata contrattualizzata con l'ATS di competenza fino ad un massimo complessivo del 5% (comprensivo della quota dell'1,95% in applicazione della DGR n. XI/3518/2020) del tetto

previsto per i cittadini fuori regione e dovrà essere orientata all'erogazione di prestazioni di ricovero chirurgico programmato.

Attività ambulatoriale

Il Budget è stato assegnato come segue:

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

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

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

I contratti definitivi 2022 sono stati sottoscritti entro il 30/06/2022 con validità dal 01/01/2022 al 31/12/2022.

B. MODALITA' DI DETERMINAZIONE DEL FINANZIATO

Attività di ricovero e cura

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

- a) senza l'applicazione del tetto per alta complessità e attività IRCCS introdotto dalla DGR 2013/2019;

- b) con l'applicazione delle rimodulazioni tariffarie legate al mantenimento/miglioramento delle performance (DGR n. XI/4773 del 26/05/2021);
- c) nella misura del 100% della produzione 2019 ferma restando:
 - a. l'applicazione di eventuali decurtazioni derivanti dal mancato raggiungimento degli obiettivi di ricovero pari, per il 2022, al 5% del budget;
 - b. eventuali decurtazioni correlate ai controlli NOC;
 - c. eventuali decurtazioni applicate in relazione alle previsioni delle **DGR n. 5883 e 6255 del 2022** con le quali è stato approvato il nuovo modello di remunerazione delle prestazioni di ricoveri chirurgici per pazienti oncologici e programmati non oncologici. Il nuovo modello ha previsto specifici abbattimenti per le strutture sanitarie pubbliche e private accreditate in caso di erogazione delle prestazioni oltre le soglie stabilite.
 - d. per i pazienti fuori regione:
 - i. 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);
 - ii. 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.

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.

Attività ambulatoriale

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

- a) senza applicazione degli sconti di cui alla lett. o), comma 796, art. 1), Legge n. 296/2006 (legge Finanziaria per il 2007);
- b) con eventuali decurtazioni correlate ai controlli NOC;
- c) l'applicazione di eventuali decurtazioni derivanti dal mancato raggiungimento degli obiettivi pari, per il 2022, al 7% del budget;
- d) con eventuali decurtazioni applicate in relazione alle previsioni della **DGR 6255 del 2022** con la quale è stato approvato il nuovo modello di remunerazione

delle prestazioni ambulatoriali. Il nuovo modello prevede specifici abbattimenti per le strutture sanitarie pubbliche e private accreditate in caso di erogazione delle prestazioni oltre le soglie stabilite;

- e) oltre il 97% del budget, per ciascun tetto distintamente considerato, applicando le consuete regressioni tariffarie (nella misura massima del 30% tra il 97% ed il 103% ad eccezione della branca di laboratorio analisi che viene abbattuta del 60%, 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 31/03/2022 con il DL 24 marzo 2022, n. 24, senza l'applicazione della regressione tariffaria considerando il budget annuale proporzionato al primo trimestre 2022. Dal 01/04/2022 tali prestazioni sono riconosciute applicando le ordinarie regole di valorizzazione della specialistica ambulatoriale.

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

7.1.1 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 possono riconoscere alle strutture sanitarie private accreditate un contributo a tantum, a valere sulle risorse riportate nella presente tabella, in proporzione al costo complessivo sostenuto e rendicontato dalle strutture nel 2022 per utenze di energia elettrica e gas.

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

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 per le 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 stanziati nuove risorse, in aggiunta al Contratto annuale, per l'abbattimento delle liste d'attesa.

B. MODALITA' DI DETERMINAZIONE DEL FINANZIATO

Attività di ricovero e cura

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

Attività ambulatoriale

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

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 Euro 1.400 milioni 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%). Le risorse saranno ripartite con successivo Decreto Ministeriale.

8 Risorse umane

8.1 Paragrafo di introduzione

Al 31 dicembre 2022 il numero totale degli addetti è stato di 2.104 unità, di cui 954 medici.

La gran parte dei medici è titolare di un contratto libero professionale. I medici, al 31 dicembre 2022, risultano essere 954 rispetto a 824 dell'anno precedente.

L'organico medio del personale dipendente, invece, è stato di 1.142 unità.

Per quanto concerne la formazione del personale si segnala che sono proseguite le iniziative formative a supporto dello sviluppo delle capacità dei singoli e dei gruppi con esigenze omogenee di apprendimento. Il piano di formazione del 2022 ha incluso sia i corsi di formazione obbligatoria, in conformità al D.Lgs. 81/08 (sicurezza), al D.Lgs. 196/03 (privacy) e sia i corsi di aggiornamento professionale. Alcuni corsi sono stati effettuati attraverso la piattaforma on line.

8.2 Inserimento di dati in forma tabellare relativi alla composizione dell'organico (genere, tipologia contrattuale, fasce di età)

Si riportano nelle tabelle sottostanti i dati relativi alla composizione dell'organico suddividendo il personale dipendente da quello avente altra formula contrattuale, oltre che mostrando le differenze di genere e fasce di età.

N. persone	Al 31 dicembre 2021			Al 31 dicembre 2022		
	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne	Totale
Dipendenti	374	813	1.187	376	774	1.150
Altri collaboratori	569	254	823	642	312	954
Totale organico	943	1.067	2.010	1.018	1.086	2.104

N. persone	Al 31 dicembre 2021				Al 31 dicembre 2022			
	< 30	30 - 50	> 50	Totale	< 30	30 - 50	> 50	Totale
Medici	54	525	245	824	64	593	297	954
Infermieri e tecnici	79	329	205	613	78	273	206	557
OSS e ausiliari	26	109	119	254	28	134	114	276
Personale non sanitario	46	150	123	319	61	137	119	317
Totale organico	205	1.113	692	2.010	231	1.137	736	2.104

9 Gestione rischi

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

9.1 Rischio di credito e di cambio

Non sussistono rischi di credito e di cambio significativi in capo alla Società.

9.2 Rischio di liquidità

La consistenza finanziaria della Società è assicurata dalla liquidità che si prevede verrà generata dalla gestione ordinaria il cui sviluppo sarà continuo anche in funzione dei nuovi posti letto per attività in regime di solvenza accreditati alla fine di marzo 2023 e degli ulteriori posti letto previsti in accreditamento dal 2024 al dodicesimo piano, nonché da affidamenti non utilizzati presso diversi e primari istituti bancari.

9.3 Rischio di Prezzo

Non sussistono rischi significativi in capo alla 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 di modifica continua del quadro regolatorio di contesto. Per quanto riguarda la capacità della Società di incrementare l'attività svolta per il Servizio Sanitario Nazionale resta operativo il limite imposto dal DL 95/2012 che ha congelato la spesa sanitaria privata accreditata ai livelli del 2011.

Il 2022 si è caratterizzato per l'acuirsi della carenza del personale medico ed infermieristico che hanno penalizzato, unitamente al periodo di emergenza Covid-19 protrattosi fino al 31/03/2022 e al trasloco presso la nuova sede Ospedale Galeazzi – Sant'Ambrogio, la capacità operativa della Società in alcuni settori.

10 Altre informazioni

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

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

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

Ulteriori informazioni sono fornite nella Nota Integrativa.

10.2 Elenco delle sedi secondarie

Come anticipato all'inizio della presente relazione, la Società al 31 dicembre 2022 opera attraverso 2 ospedali e 8 poliambulatori, presso le seguenti sedi:

1. Ospedale Galeazzi - Sant'Ambrogio, via Belgioioso n.173, Milano;
2. Istituto Clinico San Siro, via Monreale n.18, Milano;
3. Palazzo della Salute, viale Teodorico n.25, Milano;
4. Smart Clinic Centro Clinico Fisioterapico Milanese, via Calvi n.36, Milano;
5. Smart Clinic Bellinzago, presso "La Corte Lombarda", via Padana Superiore n.154, Bellinzago Lombardo (MI);
6. Smart Clinic Cesano, presso "Auchan", Nuova Vigevanese ang. Don Sturzo, Cesano Boscone (MI);
7. Smart Clinic Varedo, presso "Esselunga", via Pastrengo 111, Varedo (MB);
8. Smart Clinic Certosa, presso "Esselunga" via Filippo Palizzi 69, Milano;
9. Smart Clinic Pieve, presso "Bennet", viale Nazioni Unite 1, Pieve Fissiraga (LO);
10. Smart Clinic Bicocca, presso "Bicocca Village", viale Sarca 232, Milano.

In aggiunta si segnalano le sedi di via Gavirate 27, Milano e di Corso Stati Uniti 9/A di Padova dove rispettivamente vengono svolte attività amministrative e logistiche.

10.3 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.

10.4 Uso di strumenti finanziari

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi requisiti di derivati.

10.5 Evoluzione prevedibile della gestione

I primi mesi del 2023 hanno visto il progressivo sviluppo dell'attività del nuovo Ospedale Galeazzi – Sant'Ambrogio a seguito della fase di start-up occorsa nell'esercizio 2022 caratterizzata inevitabilmente da un'attività non a regime. Si segnala, in particolare, l'avvio dell'Unità Operativa di Urologia a partire da gennaio e l'accreditamento di ulteriori 25 posti letto solventi (in aggiunta ai 25 già esistenti ed operativi) a partire dalla fine del mese di marzo. Per il mese di maggio è previsto inoltre l'accreditamento della Risonanza Magnetica

3Tesla di ultimissima generazione che si andrà ad aggiungere alle altre 2 nuove Risonanze Magnetiche già operative fin dall'apertura di agosto.

Le descritte novità aiuteranno non solo a superare le difficoltà del 2022, esercizio ancora inficiato dall'emergenza sanitaria Covid fino al 31/03/2022 oltre che dal rallentamento dell'attività dovuto al trasloco dei vecchi ospedali nella nuova sede, ma ad un continuo incremento dei ricavi funzionale al raggiungimento degli obiettivi aziendali.

10.6 Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del bilancio di esercizio

Con efficacia 1 gennaio 2023 è stata perfezionata la scissione di Policlinico San Donato a beneficio di Velca S.p.A. che, tra l'altro, ha comportato il trasferimento della proprietà delle società operative da Policlinico San Donato a Velca. Di conseguenza il Policlinico San Donato non è più la Capogruppo di Ospedale Galeazzi S.p.A. e, a partire dall'esercizio 2023, non sarà più redatto il Bilancio Consolidato di Policlinico San Donato. Si specifica che alla data di approvazione del presente bilancio, Velca non esercita attività di direzione e coordinamento sulla Società.

11 Firme

Signori Azionisti,

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

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Avv. Patrizia Polliotto

Milano, 3 maggio 2023



OSPEDALE GALEAZZI S.P.A.

Via C. Belgioioso n. 173 MILANO
Capitale sociale Euro 130.000 i.v.

Reg. imprese Milano 05849220156 – R.E.A. MI-1040877
Codice fiscale 05849220156

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 Galeazzi S.p.A.

Signori Azionisti,

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 Galeazzi S.p.A. al 31 dicembre 2022, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia una perdita d'esercizio pari ad euro 22.596.782. 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 29 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 e 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'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.
11. 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 è riportato *“Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Ospedale Galeazzi SpA (già Istituto Ortopedico Galeazzi SpA), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione”*.

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, 29/05/2023

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

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

All'Azionista unico di Ospedale Galeazzi SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Ospedale Galeazzi SpA (già Istituto Ortopedico Galeazzi SpA) (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 Albuizi 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 Galeazzi SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Ospedale Galeazzi SpA al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

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

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Ospedale Galeazzi SpA al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 29 maggio 2023

PricewaterhouseCoopers SpA



Andrea Alessandri
(Revisore legale)