

# POLICLINICO SAN DONATO MILANESE SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	VIA MORANDI 30 SAN DONATO MILANESE MI
Codice Fiscale	05853360153
Numero Rea	MI 1041755
P.I.	05853360153
Capitale Sociale Euro	4.846.788 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	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 S.P.A. Socio Unico
Paese della capogruppo	ITALIA

# Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	232.077	111.386
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.091	6.777
5) avviamento	54.114	60.126
6) immobilizzazioni in corso e acconti	923.977	524.381
7) altre	-	71.472
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.216.259</b>	<b>774.142</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	47.784.635	46.741.634
2) impianti e macchinario	24.806.375	27.936.649
3) attrezzature industriali e commerciali	1.548.995	1.764.635
4) altri beni	2.442.335	2.469.685
5) immobilizzazioni in corso e acconti	6.869.753	5.498.506
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>83.452.093</b>	<b>84.411.109</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	184.811.020	184.192.229
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000	5.000
d-bis) altre imprese	1	8.833
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>184.816.021</b>	<b>184.206.062</b>
<b>2) crediti</b>		
<b>a) verso imprese controllate</b>		
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.000.000	1.691.844
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>2.000.000</b>	<b>1.691.844</b>
<b>b) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	94.863
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>-</b>	<b>94.863</b>
<b>c) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	295.000.000	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	295.000.000
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>295.000.000</b>	<b>295.000.000</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>297.000.000</b>	<b>296.786.707</b>
4) strumenti finanziari derivati attivi	4.981.992	-
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>486.798.013</b>	<b>480.992.769</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>571.466.365</b>	<b>566.178.020</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	817.646	1.001.240
<b>Totale rimanenze</b>	<b>817.646</b>	<b>1.001.240</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.454.111	33.713.298
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.000.292	1.044.695
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>36.454.403</b>	<b>34.757.993</b>

2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	273.647	682.270
esigibili oltre l'esercizio successivo	81.736	-
Totale crediti verso imprese controllate	355.383	682.270
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.324.808	2.305.869
Totale crediti verso controllanti	4.324.808	2.305.869
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	282.079	256.951
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	282.079	256.951
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.143.785	3.110.238
esigibili oltre l'esercizio successivo	319.944	-
Totale crediti tributari	3.463.729	3.110.238
5-ter) imposte anticipate	2.870.428	3.560.323
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.252.424	234.450
esigibili oltre l'esercizio successivo	44.781	61.343
Totale crediti verso altri	1.297.205	295.793
Totale crediti	49.048.035	44.969.437
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	1.884	1.884
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	53.063.580	90.976.932
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	53.065.464	90.978.816
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	77.310.464	42.738.981
3) danaro e valori in cassa	53.125	81.183
Totale disponibilità liquide	77.363.589	42.820.164
Totale attivo circolante (C)	180.294.734	179.769.657
D) Ratei e risconti	2.539.007	2.423.971
Totale attivo	754.300.106	748.371.648
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.846.788	4.846.788
III - Riserve di rivalutazione	3.152.513	3.152.513
IV - Riserva legale	970.216	970.216
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	238.193.863	238.193.863
Varie altre riserve	13.191.730	13.191.730
Totale altre riserve	251.385.593	251.385.593
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	4.384.153	169.359
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	57.978.048	59.834.511
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	652.620	(1.856.463)
Totale patrimonio netto	323.369.931	318.502.517
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	-	5.028
4) altri	21.813.000	23.445.736
Totale fondi per rischi ed oneri	21.813.000	23.450.764
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.473.212	3.589.647
D) Debiti		
4) debiti verso banche		

esigibili entro l'esercizio successivo	299.849.942	1.265
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	299.776.862
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>299.849.942</b>	<b>299.778.127</b>
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	261.074	210.891
<b>Totale acconti</b>	<b>261.074</b>	<b>210.891</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	54.610.745	53.102.643
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>54.610.745</b>	<b>53.102.643</b>
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	36.198.419	1.079.351
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	36.734.171
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>36.198.419</b>	<b>37.813.522</b>
<b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.631.538	669.387
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>1.631.538</b>	<b>669.387</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.528.278	2.064.520
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>2.528.278</b>	<b>2.064.520</b>
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.387.308	1.535.651
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>1.387.308</b>	<b>1.535.651</b>
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.300.180	4.639.641
<b>Totale altri debiti</b>	<b>5.300.180</b>	<b>4.639.641</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>401.767.484</b>	<b>399.814.382</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>3.876.479</b>	<b>3.014.337</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>754.300.106</b>	<b>748.371.647</b>

## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	174.902.572	171.485.550
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	5.736.916	5.895.775
altri	3.923.974	3.451.611
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>9.660.890</b>	<b>9.347.386</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>184.563.462</b>	<b>180.832.936</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	52.675.558	50.351.524
7) per servizi	58.688.342	54.731.784
8) per godimento di beni di terzi	714.010	778.515
9) per il personale		
a) salari e stipendi	29.931.831	30.686.096
b) oneri sociali	6.859.279	7.074.386
c) trattamento di fine rapporto	1.617.952	1.637.298
e) altri costi	214.002	335.699
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>38.623.064</b>	<b>39.733.479</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	421.634	337.851
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	9.130.943	8.764.683
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	185.165	175.828
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>9.737.742</b>	<b>9.278.362</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	183.594	2.669.555
12) accantonamenti per rischi	6.375.622	8.808.099
14) oneri diversi di gestione	15.957.024	14.616.988
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>182.954.956</b>	<b>180.968.306</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>1.608.506</b>	<b>(135.370)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
altri	600	600
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>600</b>	<b>600</b>
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllanti	2.318.937	2.305.869
<b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>2.318.937</b>	<b>2.305.869</b>
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	10.432	11.900
da imprese collegate	-	59
altri	268.780	140.789
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>279.212</b>	<b>152.748</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>2.598.149</b>	<b>2.458.617</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	67.248	72.955
altri	3.067.833	2.693.090
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>3.135.081</b>	<b>2.766.045</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	(382)	(4.040)

Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(536.714)	(310.868)
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	25.342	23.083
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	2.000.000
<b>Totale svalutazioni</b>	<b>25.342</b>	<b>2.023.083</b>
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(25.342)	(2.023.083)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>1.046.450</b>	<b>(2.469.321)</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	476.161	355.425
imposte relative a esercizi precedenti	-	76.855
imposte differite e anticipate	(82.331)	(1.045.138)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	393.830	(612.858)
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>652.620</b>	<b>(1.856.463)</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	652.620	(1.856.463)
Imposte sul reddito	393.830	(612.858)
Interessi passivi/(attivi)	537.314	(600)
(Dividendi)	(600)	311.469
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	100.201	145.545
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.683.365	(2.012.907)
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	8.178.739	9.140.373
Ammortamenti delle immobilizzazioni	9.552.577	9.102.534
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	25.342	2.000.000
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(772.226)	(1.443.174)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(863.907)	(958.024)
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>16.120.525</b>	<b>17.841.709</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	17.803.890	15.828.802
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	183.594	2.669.556
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.881.575)	(21.475.021)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.558.285	5.451.861
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(115.036)	339.749
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	862.141	718.932
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.163.960)	9.318.204
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(1.556.551)</b>	<b>(2.976.719)</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	16.247.339	12.852.083
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(537.314)	(311.469)
(Imposte sul reddito pagate)	(300.283)	(612.858)
Dividendi incassati	600	(600)
(Utilizzo dei fondi)	(8.821.138)	(1.321.303)
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(9.658.135)</b>	<b>(2.246.230)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>6.589.204</b>	<b>10.605.853</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(8.473.670)	(592.213)
Disinvestimenti	201.543	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(863.751)	(19.571.971)
Disinvestimenti	-	(283.834)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(823.252)	(8.292.483)
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	-	(90.000.000)
Disinvestimenti	37.913.352	130.000.000
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>27.954.222</b>	<b>11.259.499</b>

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	34.543.426	21.865.352
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	42.738.981	19.638.562
Danaro e valori in cassa	81.183	90.083
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	42.820.164	19.728.645
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	77.310.464	42.738.981
Danaro e valori in cassa	53.125	81.183
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	77.363.589	42.820.164



# 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: 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

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

### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

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

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

	<b>Coefficienti Ammortamento</b>
<b>Terreni e fabbricati</b>	
Fabbricati	3,00%
Costruzioni leggere	10,00%
<b>Impianti e macchinario</b>	
Impianti e macchinari	12,50%
<b>Attrezzature Industriali e commerciali</b>	
Attrezzatura varia	25,00%
Attrezzatura sanitaria	12,50%
Attrezzatura sanitaria ad alta tecnologia	25,00%
<b>Altri beni</b>	
Mobili ed arredi	10,00%
Macchine Ufficio Elettroniche	20,00%
Automezzi	15,00%
Mezzi di trasporto interni	20,00%
Beni inf a 516,46 sanitari e non sanitari	100,00%

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

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

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

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

I beni strumentali di valore singolarmente inferiore a € 516,46, suscettibili di autonome utilizzazioni, sono stati ammortizzati totalmente 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.

#### **Beni in Leasing**

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

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

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

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

##### **Partecipazioni 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 e, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

#### **Altri titoli**

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al minore tra il costo di acquisto ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Le svalutazioni dei titoli iscritti nell'attivo circolante per il presumibile valore minor valore di realizzo sul mercato e successivi ripristini di valore entro il limite di quanto precedentemente svalutato sono rilevati a conto economico nelle specifiche voci ricomprese all'interno della classe "D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie".

#### **Disponibilità liquide**

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

#### **Ratei e risconti**

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

## **PASSIVO**

### **Fondi per rischi ed oneri**

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

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

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

### **Strumenti finanziari derivati**

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

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

### **Trattamento di fine rapporto**

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

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

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

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;

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

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

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

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

### **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

Il rendiconto permette di valutare:

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

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

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

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

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriale, 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	1.216.259
Saldo al 31 dicembre 2021	774.142
<b>Variazioni</b>	<b>442.117</b>

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

	1) Costi Imp. ed Ampl.	2) Costi di Svil. e Pubb.	3) Diritti Utilizzo Opere Dell'Ingegno	4) Concessioni, Licenze E Marchi	5) Avviamento	6) Imm. in Corso ed Acconti	7) Altre Imm. Imm.li	Totale Imm. Imm.li
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2021</b>			<b>2.565.668</b>	<b>12.349</b>	<b>108.228</b>	<b>524.381</b>	<b>524.887</b>	<b>3.735.513</b>

Incrementi dell'anno			464.154			399.596		863.750
Dismissioni dell'anno								
Riclassifiche								
Rivalutazione								
Svalutazione								
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>			<b>3.029.822</b>	<b>12.349</b>	<b>108.228</b>	<b>923.977</b>	<b>524.887</b>	<b>4.599.263</b>
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021</b>			<b>(2.454.282)</b>	<b>(5.572)</b>	<b>(48.101)</b>		<b>(453.415)</b>	<b>(2.961.370)</b>
Ammortamento dell'anno			(343.463)	(686)	(6.013)		(71.472)	(421.634)
Decremento per alienazioni e dismissioni								
Riclassifiche								
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>			<b>(2.797.745)</b>	<b>(6.258)</b>	<b>(54.114)</b>		<b>(524.887)</b>	<b>(3.383.004)</b>
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>232.077</b>	<b>6.091</b>	<b>54.114</b>	<b>923.977</b>	<b>0</b>	<b>1.216.259</b>

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

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

I Diritti brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, pari ad euro 232 migliaia, sono costituiti principalmente da programmi software.

Gli incrementi si riferiscono all'acquisizione di licenze sw in ambito sanitario e di ricerca a supporto dei seguenti progetti:

- progetto di sostituzione del Sistema Informativo a supporto del Laboratorio Analisi (LIS) con l'implementazione della software "BE SIMPLE LIS" e del software "BE SIMPLE Middleware" per la gestione delle comunicazioni con gli strumenti di laboratorio. Il progetto ha previsto anche l'implementazione del nuovo catalogo esami e dei flussi informativi di laboratorio;
- per il completamento del progetto di sostituzione del LIS sono state acquistate e anche le licenze software per la creazione e implementazione dei nuovi canali di comunicazione sulla piattaforma di integrazione "PICASSO", per le integrazioni CUP/LIS, CCE/LIS, LIS/TSS Dialisi, LIS/Galileo;
- progetto di implementazione gestione pre-ricoveri.;
- sviluppo dell'integrazione tra CUP Isolabella e sistema Artex per gestire automaticamente il processo di Self Accettazione delle prestazioni in regime di solvenza direttamente presso un totem di accoglienza;
- licenza Software TTD COMUNICATION MANAGER DICOM PACS ARCHIVING, per l'archiviazione delle immagini DICOM di diagnostica;
- acquisizione del Software INTUITION GOLD SUITE, per l'archiviazione e lo studio delle immagini DICOM di diagnostica, a supporto delle attività di Ricerca.

Nonché per diritti di brevetti come "Metodo ed apparecchio di monitoraggio di parametri di un paziente durante un intervento chirurgico con circolazione extracorporea-A" o "Agenti Antivirali Per l'uso Contro i Virus Della famiglia Dei Paramyxoviridae".

### 2) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Le Concessioni, licenze, marchi e diritti simili, pari ad euro 6 migliaia, sono costituiti principalmente dal marchio GSD.

### 3) Avviamento

L'Avviamento, pari ad euro 54 migliaia, è costituito da un costo sostenuto per l'acquisto dalla società Istituto Clinico Prof. Eugenio Morelli S.p.A. del ramo di azienda deputato all'esercizio di attività sanitaria diretta allo svolgimento di ricoveri di Riabilitazione.



L'esistenza dei presupposti per l'iscrizione dell'Avviamento, tra le attività di bilancio derivava dall'acquisizione "a titolo oneroso"; i limiti per l'iscrizione del costo sostenuto hanno ricevuto il consenso del collegio sindacale. La variazione, pari ad euro (6) migliaia, si riferisce alla quota di ammortamento (1/18).

	31 Dicembre 2021	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	31 Dicembre 2022
Avviamento	108.228				
F. Do Amm.To Avviamento	(48.102)			(6.013)	54.114
<b>Totale avviamento</b>	<b>60.126</b>			<b>(6.013)</b>	<b>54.114</b>

#### 4) Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti

Le Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti, pari ad euro 924 migliaia, sono costituiti principalmente dal progetto per il nuovo ERP di Gruppo.

#### 5) Altre Immobilizzazioni Immateriali

Le Altre Immobilizzazioni Immateriali sono costituite principalmente da lavori effettuati per gli uffici amministrativi, siti in San Donato Milanese e per il laboratorio di ricerca presso l'Ospedale San Raffaele. La variazione, pari ad euro (71) migliaia, è dovuta alla relativa quota di ammortamento.

## B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Saldo al 31 dicembre 2022	83.452.092
Saldo al 31 dicembre 2021	84.411.109
<b>Variazioni</b>	<b>(959.017)</b>

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

	1) Terreni E Fabbricati	2) Impianti E Macchinari	3) Attrezzature Industriali e Comm.Li	4) Altri Beni	5) Imm.zioni In Corso Ed Acconti	Totale Imm. Materiali
Valore lordo al 31 dicembre 2021	72.823.516	109.829.868	4.639.506	15.218.548	5.498.506	208.009.944
Incrementi dell'anno	727.803	2.269.659	423.358	768.913	4.283.936	8.473.670
Dismissioni dell'anno		(814.403)	(223.624)			(1.038.027)
Riclassifiche	2.124.450	788.239			(2.912.689)	
Rivalutazione						
Svalutazione						
Valore lordo al 31 dicembre 2022	75.675.769	112.073.365	4.839.240	15.987.461	6.869.753	215.445.588
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021	(26.081.882)	(81.893.219)	(2.874.871)	(12.748.863)		(123.598.835)
Ammortamento dell'anno	(1.809.252)	(6.024.831)	(500.597)	(796.263)		(9.130.943)
Decremento per alienazioni e dismissioni		651.060	85.223			736.283
Riclassifiche						
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022	(27.891.134)	(87.266.990)	(3.290.245)	(13.545.126)		(131.993.495)
Valore netto al 31 dicembre 2022	47.784.635	24.806.375	1.548.995	2.442.335	6.869.753	83.452.093

## 1) Terreni e Fabbricati

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

	Terreni	Fabbricati	Totale terreni e fabbricati
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2021</b>	<b>4.412.356</b>	<b>68.411.159</b>	<b>72.823.515</b>
Incrementi dell'anno		2.852.254	2.852.254
Dismissioni dell'anno			
Riclassifiche			
Rivalutazione			
Svalutazione			
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	<b>4.412.356</b>	<b>71.263.413</b>	<b>75.675.769</b>
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021</b>		<b>(26.081.881)</b>	<b>(26.081.881)</b>
Ammortamento dell'anno		(1.809.253)	(1.809.253)
Decremento per alienazioni e dismissioni			
Riclassifiche			
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>		<b>(27.891.134)</b>	<b>(27.891.134)</b>
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	<b>4.412.356</b>	<b>43.372.279</b>	<b>47.784.635</b>

Il valore dei Terreni ammonta ad euro 4.412 migliaia e nel 2022 non vi sono state operazioni di acquisizioni o dismissioni.

Gli incrementi dei Fabbricati che ammontano ad euro 2.852 migliaia, si riferiscono principalmente alla messa in funzione del nuovo parcheggio PSD e all'avanzamento dei lavori degli ultimi piani del corpo F e lavori propedeutici per euro 624 migliaia.

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.

## 2) Impianti e macchinari

Gli incrementi degli Impianti e Macchinari pari a 3.058 migliaia si riferiscono ad interventi impiantistici, meccanici, elettrici e gas medicali effettuati nell'immobile ospedaliero sito in San Donato Milanese (MI) - Via Morandi n.30 e riguardano i relativi reparti e aree sopra citate nei Fabbricati e all'impiantistica relativa al nuovo parcheggio PSD.

Nella voce in commento rientrano anche acquisti di apparecchiature biomedicali per i vari reparti sanitari e servizi.

I decrementi pari ad euro 814 si riferiscono principalmente alla cessione del sistema di angiografia mod. AZIOM ARTIS ZEE FLOOR acquistato nel 2009 e completamente ammortizzato.

## 3) Attrezzature industriali e commerciali

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'acquisizione di attrezzatura chirurgica e sanitaria per vari reparti e servizi.

I decrementi si riferiscono a dismissioni di alcuni cespiti per sostituzione o cessione.

## 4) Altre immobilizzazioni materiali

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'acquisto di mobili e arredi tecnici e d'ufficio per alcuni reparti e all'implementazione di hardware e software per la ricerca, nonché all'acquisto di vari notebook, PC Desktop e monitors per vari reparti.

## 5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti

Le Immobilizzazioni materiali in corso e acconti, pari ad euro 6.870 migliaia, sono costituiti principalmente dalla continuazione dei lavori per la realizzazione della nuova palazzina dell'Università e Ricerca presso il Policlinico e nello specifico del piano interrato. La variazione, pari ad euro 1.371 migliaia, oltre a quanto citato prima si

riferisce anche al progetto di sistemazione dell'area agricola adiacente al sito ospedaliero, ("Parco dei Conigli i cui lavori sono terminati nel 2022 e collaudati all'inizio del 2023), alla realizzazione del corpo "Volano" ed alla realizzazione della nuova Isola Ecologica.

I decrementi si riferiscono principalmente all'apertura del nuovo parcheggio PSD

## Operazioni di locazione finanziaria

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

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

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

- il valore complessivo al quale i beni oggetto di locazione finanziaria sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio, qualora fossero stati iscritti tra le immobilizzazioni, al netto degli ammortamenti che sarebbero stati stanziati dalla data di stipula del contratto, nonché delle eventuali rettifiche e riprese di valore;
- il debito implicito verso il locatore, che sarebbe stato iscritto alla data di chiusura dell'esercizio nel passivo dello Stato patrimoniale, equivalente al valore attuale delle rate di canone non ancora scadute, nonché del prezzo di riscatto, determinati utilizzando tassi di interesse pari all'onere finanziario effettivo riconducibile a ogni singolo contratto;
- l'onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio attribuibile ai contratti in argomento;
- le quote di ammortamento relative ai beni in locazione che sarebbero state di competenza dell'esercizio;
- le rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio.

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

	<b>Importo</b>
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	45.700
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	6.577
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	29.481
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	1.979

## B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31 dicembre 2022	486.798.013
Saldo al 31 dicembre 2021	480.992.769
<b>Variazioni</b>	<b>5.805.244</b>

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

	<b>1) Partecipazioni</b>	<b>2) Crediti</b>	<b>3) Altri titoli</b>	<b>4) Strumenti finanziari derivati attivi</b>	<b>Totale Imm. zioni finanziarie</b>
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2021</b>	<b>184.206.062</b>	<b>296.786.707</b>			<b>480.992.769</b>
Incrementi dell'anno	623.890	2.305.100		4.981.992	7.910.982
Decrementi dell'anno	(13.932)	(2.091.807)			-2.105.739

Riclassifiche					0
Rivalutazione					0
Svalutazione					0
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	<b>184.816.021</b>	<b>297.000.000</b>		<b>4.981.992</b>	<b>486.798.013</b>
<b>Fondo ammortamento al 31 dicembre 2021</b>					
Incrementi dell'anno					
Decrementi dell'anno					
Riclassifiche					
Rivalutazione					
Svalutazione					
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>					
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	<b>184.816.021</b>	<b>297.000.000</b>	<b>0</b>	<b>4.981.992</b>	<b>486.798.013</b>

Esse risultano composte da partecipazioni e crediti.

### Valore lordo al 31 dicembre 2022

	Totale al 31 dicembre 2021	Incrementi dell'anno	Decremento	Totale al 31 dicembre 2022
Imprese controllate	184.192.229	623.890	(5.100)	184.811.020
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000			5.000
Altre imprese	8.833		(8.832)	1
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>184.206.062</b>	<b>623.890</b>	<b>(13.932)</b>	<b>184.816.021</b>

### Partecipazioni in imprese controllate

La variazione, pari ad euro 619 migliaia, è dovuta all'acquisto nel corso del 2022;

- all'acquisto di n. 775 azioni di Villa Erbosa SpA di Bologna a fronte di un corrispettivo di euro 107 migliaia;
- all'acquisto di n.7.800 azioni di Villa Chiara S.p.A. di Casalecchio di Reno a fronte di un corrispettivo di euro 504 migliaia;
- all'acquisto di n. 500 quote della neocostituita GSD East Europe srl a fronte di un corrispettivo di euro 10 migliaia;
- all'acquisto di n.19 azioni degli Istituti Ospedalieri Bresciani a fronte di un corrispettivo di euro 3 migliaia;
- alla cessione di 51% quote di Cardi0mix Srl a fronte di un corrispettivo di euro 5 migliaia.

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

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Istituto Ortopedico Galeazzi	Via R. Galeazzi 4 - Milano	05849220156	130.000	-22.596.782	189.216.854	189.216.854	100,00%	2.964.213

Istituti Clinici Zucchi	Via Zucchi, 24 - Monza (MB)	00854080157	1.922.000	1.356.368	94.644.028	90.176.830	95,00%	37.971.472
Istituto Clinico Villa Aprica	V i a Castelcarnasino 10 - Como	00226780138	312.000	-6.411	15.333.813	15.333.813	100,00%	6.297.021
Istituti Clinici di Pavia e Vigevano	Via Parco Vecchio, 27 -Pavia	00182770180	7.206.300	-1.005.012	18.612.950	18.008.029	97,00%	9.481.853
Istituti Ospedalieri Bergamaschi	Corso Europa 7 - Osio Sotto (BG)	05946720587	1.404.000	11.615.809	195.363.908	195.363.908	100,00%	2.427.347
Istituti Ospedalieri Bresciani	Via Del Franzone, 31 - Brescia	00298670175	510.295	3.471.049	98.417.992	98.358.941	100,00%	27.092.319
Villa Erbosa	V i a Dell'Arcoveggio, 50/2 - Bologna (BO)	00312830375	900.000	-506.410	13.734.376	12.891.085	94,00%	38.150.976
Villa Chiara	Via Porrettana, 170 - Casalecchio Di Reno (BO)	00329440374	230.256	-1.898.011	15.270.382	14.832.122	100,00%	465.586
Casa di Cura La Madonnina	Via Quadronno n. 29 - Milano	00866980154	171.600	1.797.563	17.544.606	15.856.815	90,00%	7.525.591
Gsd Clinica Odontoiatrica Srl	Via Borgogna 3 - Milano	09126470963	20.000	-38.819	20.233	12.140	60,00%	12.000
Immobiliare XXIV Maggio Spa	Via Borgogna 3 - Bologna	00303270185	1.497.600	-5.332.086	6.140.027	6.113.625	100,00%	1.720.503
GSD East Europe Srl	Str. Nerva Traian nr.3, etaj 9, biroul nr.16, sector 3 - Bucarest Romania	46008193	10.108	0	10.108	10.108	100,00%	10.108
GSD Healthcare FZ- LLC	Dubai Healthcare City - Dubai - United Arab Emirat	00000000000	12.119	-2.681.105	-6.800.804	-6.800.804	100,00%	50.692.030
<b>Totale</b>								<b>184.811.020</b>

I maggiori valori di carico delle partecipazioni rispetto alle rispettive quote di patrimonio netto di pertinenza non sono rappresentativi di perdite durevoli di valore né sono emersi nel corso del periodo indicatori di impairment sul valore di carico delle partecipazioni.

## 2) Crediti

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso imprese controllate	2.000.000	1.691.844	308.156		2.000.000	
Crediti verso imprese collegate		94.863	(94.863)			
Crediti verso imprese controllanti	295.000.000	295.000.000		295.000.000		
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Crediti verso altri						
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>297.000.000</b>	<b>296.786.707</b>	<b>213.293</b>	<b>295.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	

### Crediti verso imprese controllate

I crediti immobilizzati verso imprese controllate, pari ad euro 2.000 migliaia, si riferiscono a rapporti finanziari e sono regolati a tasso di mercato.

I crediti immobilizzati verso società controllate e collegate risultano rispettivamente pari ad euro 2.000 migliaia. La movimentazione dell'anno viene descritta di seguito:

- chiusura finanziamento infruttifero concesso alla Cardiomix S.r.l per un importo pari ad euro 1 migliaia per cessione a Papiniano;
- chiusura finanziamento concesso alla J- -WAVE DIAGNOSTICS SRL per un importo pari ad euro 95 migliaia per cessione a Papiniano;
- finanziamento concesso alla GSD Healthcare FZ LLC di Dubai per un importo pari ad euro 2.000 migliaia.

Di seguito si riporta la movimentazione del credito finanziario aperto nei confronti della GSD Healthcare FZ LLC di Dubai.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti verso GSD HEALTHCARE FZ LLC	5.000.000	2.000.000	7.000.000
Fondo rischi su crediti	(5.000.000)		(5.000.000)
<b>Totale crediti</b>	-	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>

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

#### **Crediti verso imprese controllanti**

I crediti immobilizzati verso imprese controllate, pari ad euro 295.000 migliaia, si riferiscono a rapporti finanziari e sono regolati a tassi di mercato.

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

## **4) Strumenti finanziari derivati attivi**

Il saldo dei derivati finanziari attivi è pari a euro 4.982 migliaia, in quanto il fair value alla data di riferimento del bilancio risulta positivo, per maggiori informazioni si rimanda al paragrafo "Strumenti finanziari derivati".

## **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 180.458. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 688.

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	817.646	1.001.240	(183.594)
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
<b>Totale rimanenze</b>	<b>817.646</b>	<b>1.001.240</b>	<b>(183.594)</b>

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

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

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

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

Di seguito si riportano dettagli e variazioni:

I crediti complessivi al 31 dicembre 2022 risultano pari ad euro 49.048 migliaia.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Crediti verso clienti	36.454.403	34.757.993	1.696.410
2) Crediti verso controllate	355.383	682.270	(326.887)
3) Crediti verso collegate			
4) Crediti verso controllanti	4.324.808	2.305.869	2.018.939
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	282.079	256.951	25.128
5-bis) Crediti tributari	3.463.729	3.110.238	353.491
5-ter) Imposte anticipate	2.870.428	3.560.323	(689.895)
5-quater) Crediti verso altri	1.297.205	295.793	1.001.412
<b>Totale Crediti</b>	<b>49.048.035</b>	<b>44.969.436</b>	<b>4.078.598</b>

### Suddivisione dei crediti per area geografica

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

	Italia	Unione Europea	Extra Unione Europea	Totale
1) Crediti verso clienti	33.887.912	126.815	2.439.676	36.454.403
2) Crediti verso controllate	273.647	81.736		355.383

3) Crediti verso collegate				
4) Crediti verso controllanti	4.324.808			4.324.808
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	282.079			282.079
5-bis) Crediti tributari	3.463.729			3.463.729
5-ter) Imposte anticipate	2.870.428			2.870.428
5-quater) Crediti verso altri	1.297.205			1.297.205
<b>Totale Crediti</b>	<b>46.399.808</b>	<b>208.551</b>	<b>2.439.676</b>	<b>49.048.035</b>

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

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Oltre 5 anni
1) Crediti verso clienti	35.454.111	1.000.292	36.454.403	
2) Crediti verso controllate	273.647	81.736	355.383	
3) Crediti verso collegate			0	
4) Crediti verso controllanti	4.324.808		4.324.808	
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	282.079		282.079	
5-bis) Crediti tributari	3.143.785	319.944	3.463.729	
5-ter) Imposte anticipate	2.870.428		2.870.428	
5-quater) Crediti verso altri	1.252.424	44.781	1.297.205	
<b>Totale crediti</b>	<b>47.601.282</b>	<b>1.446.753</b>	<b>49.048.035</b>	

### 1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad euro 36.454 migliaia, si riferiscono a tutti i crediti legati all'attività dell'azienda escluso le attività intercompany. La variazione, pari ad euro 1.696 migliaia, è dovuta prevalentemente a:

- euro 2.075 migliaia verso ATS;
- Euro 293 migliaia verso clienti esteri.

Il valore di euro 36.454 migliaia è al netto del Fondo Svalutazione ex art. 106 e del Fondo Svalutazione tassato entrambi movimentati come segue:

	Fondo Svalutazione ex art. 106	Fondo Svalutazione tassato
Valore Iniziale	(407.551)	(1.691.071)
Accantonamento nell'esercizio	(185.165)	-
Utilizzo nell'esercizio	14.115	-
<b>Valore finale netto</b>	<b>(578.601)</b>	<b>(1.691.071)</b>

### 2) Crediti verso imprese controllate

I crediti verso imprese controllate, pari ad euro 355 migliaia, si riferiscono a vendita di materiali e apparecchiature, personale distaccato ed interessi attivi su finanziamenti.

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

### 4) Crediti verso imprese controllanti

I crediti verso imprese controllanti, pari ad euro 4.325 migliaia, si riferiscono alla fatturazione degli interessi attivi.

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 282 migliaia, si riferiscono a personale distaccato, affitto bar e attività legate all'ufficio tecnico.

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 3.464 migliaia, si riferiscono a crediti vari vs erario come riportato da tabella sottostante.

La variazione, pari ad euro 353 migliaia, è dovuta al credito d'imposta legato alla ricerca ex art. L.178/20, dal credito Iva scaturito dalla variazione pro-rata positiva e da maggior credito d'imposta ricerca

Il dettaglio dei crediti tributari viene riportato di seguito:

	<b>Totale 31 dicembre 2022</b>	<b>Totale 31 dicembre 2021</b>	<b>Variazioni</b>
Ritenute d'acconto	39.576	3.653	35.923
IRES			
IRAP			
IVA	102.719		102.719
Credito d'imposta ricerca	2.413.213	2.142.046	271.167
Altri	908.221	964.539	(56.318)
Fondo Svalutazione Crediti			
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>3.463.729</b>	<b>3.110.238</b>	<b>353.491</b>

### 5-ter) Attività per imposte anticipate

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

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

	<b>Esercizio corrente</b>	<b>Esercizio precedente</b>
Attività per imposte anticipate	2.870.428	3.560.323
<b>Totale</b>	<b>2.870.428</b>	<b>3.560.323</b>

<b>Altri fondi per rischi e oneri</b>		<b>Crediti tributari</b>	<b>Aliquota IRES</b>	<b>Aliquota IRAP</b>
Importo 31.12.2021	21.295.198	3.560.323	12,00%	3,9%
accantonamenti	6.375.622	1.380.633	12,00%	3,9%
(utilizzi)	(5.857.820)	(1.472.689)	12,00%	3,9%
<b>Importo 31.12.2022</b>	<b>21.813.000</b>	<b>3.468.267</b>		

### 5-quater) verso altri

I crediti verso altri, pari ad euro 1.297 migliaia, si riferiscono a crediti vari, infortuni Inail. La variazione, pari ad euro 1.001 migliaia, è dovuta principalmente alla rilevazione del credito ASST per il caro energia DRG XI-7758-2022.

Di seguito si riporta la suddivisione per tipologia:

	Totale 31 dicembre 2022	Totale 31 dicembre 2021	Variazioni
Anticipi verso dipendenti	3.233		3.233
Anticipi a fornitori			
Crediti a favore di università			
Altri crediti	1.293.972	295.793	998.179
<b>Totale Altri Crediti</b>	<b>1.297.205</b>	<b>295.793</b>	<b>1.001.412</b>

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	31dicembre 2022	31dicembre 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	1.884	1.884	
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	53.063.580	90.976.932	(37.913.352)
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>53.065.464</b>	<b>90.978.816</b>	<b>(37.913.352)</b>

### 1) Altri titoli

Gli altri titoli pari ad euro 2 migliaia, si riferiscono al ritiro di n. 8 azioni di nuova emissione degli Istituti Ospedalieri Bresciani S.p.A., di pertinenza degli azionisti di minoranza della società incorporata Istituto Clinico San Rocco S.p.A. fusa per incorporazione, a seguito dell'atto di fusione del 17 dicembre 2015, negli Istituti Ospedalieri Bresciani S.p.A.

### 2) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

Le attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria (euro 53.064 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
Gsd Clinica Odontoiatrica Srl	15.414.347				15.414.347
Papiniano Spa		2.086.648			2.086.648
Velca Spa	70.559.441		(40.000.000)		30.559.441
Istituti Clinici di Pavia e Vigevano	5.003.145				5.003.145
<b>Totale</b>	<b>90.976.933</b>	<b>2.086.648</b>	<b>(40.000.000)</b>		<b>53.063.581</b>

Si precisa che tali rapporti di conti conto corrente sono regolati a tassi di mercato.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C. IV" per euro 77.364 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	77.310.464	42.738.981	34.571.483
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa	53.125	81.183	(28.058)
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>77.363.589</b>	<b>42.820.164</b>	<b>34.543.425</b>

## Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ammontano a euro 2.539 migliaia.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Ratei Attivi	1.278.739	983.663	295.076
Risconti Attivi	1.260.268	1.440.308	(180.040)
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>2.539.007</b>	<b>2.423.971</b>	<b>115.036</b>

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

I risconti attivi si riferiscono ad affitti, a canoni manutenzione hardware e software, ad assicurazioni, a servizi informatici, alla telefonia, ai canoni licenza d'uso e ai compensi a professionisti medici di competenza di esercizi successivi.

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

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Oltre 5 anni
Ratei Attivi	1.278.739		1.278.739	
Risconti Attivi	1.260.268		1.260.268	
<b>Totale Ratei e Risconti Attivi</b>	<b>2.539.007</b>		<b>2.539.007</b>	

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

## Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 323.846 migliaia ed evidenzia una variazione in aumento di euro 5.344 migliaia.

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

	Capitale	Riserva Di Rivalutazione	Riserva Legale	Altre riserve	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale Patrimonio netto
<b>Saldo al 31 dicembre 2019</b>	4.846.788	3.152.513	970.216	227.762.180	(1.703.967)	26.111.930	33.722.581	294.862.241
Destinazione risultato d'esercizio precedente						33.722.581	(33.722.581)	
Risultato del periodo							23.623.414	23.623.414
Variazione flussi finanziari attesi					429.550			429.550
Altre variazioni				(2)				(2)
Distribuzione dividendi								
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	4.846.788	3.152.513	970.216	227.762.178	(1.274.417)	59.834.511	23.623.414	318.915.203
Destinazione risultato d'esercizio precedente				23.623.414			(23.623.414)	
Risultato del periodo							(1.856.463)	(1.856.463)
Variazione flussi finanziari attesi					1.443.777			1.443.777
Altre variazioni				1	(1)			
Distribuzione dividendi								
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	4.846.788	3.152.513	970.216	251.385.593	169.359	59.834.511	(1.856.463)	318.502.517
Destinazione risultato d'esercizio precedente						(1.856.463)	1.856.463	
Risultato del periodo							1.128.785	1.128.785
Variazione flussi finanziari attesi					4.214.793			4.214.793
Altre variazioni						1		1
Distribuzione dividendi								
<b>Saldo al 31 dicembre 2022</b>	4.846.788	3.152.513	970.216	251.385.593	4.384.153	57.978.048	1.128.781	323.846.096

## Dettaglio delle varie altre riserve

	<b>Importo</b>
Fondo Condono ex L. 413/1991	12.394.966
Riserva contributi c/Impianti art.55/917 ante 1993	711.374
Riserva contributi c/Impianti art.55/917 -1993	85.390
Riserva da Arrotondamento	-
Riserva Sopravvenienze Attive	-
<b>Totale</b>	<b>13.191.730</b>

### Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari attesi

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

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

Di seguito si riporta la variazione

	<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>(169.359)</b>
Variazione nell'esercizio	757.021
Incremento per variazione di fair value	(4.971.815)
Decremento per variazione di fair value	
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>(4.384.153)</b>

### Valore di inizio esercizio

	<b>Importo</b>	<b>Origine/natura</b>	<b>Possibilità di utilizzazione</b>	<b>Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni</b>
Capitale	4.846.788			
Riserva di rivalutazione	3.152.513	rivalutazione	B	
Riserva legale	970.216	utili		
<b>Altre riserve</b>				
Riserva Straordinaria	238.193.863	utili	A B C	
Varie altre riserve	13.191.730	utili	A B C	
<b>Totale altre riserve</b>	<b>251.385.593</b>			
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	4.384.153			
Utili (perdite) portati a nuovo	57.978.048	utili	A B C	
Utile (perdita) dell'esercizio	652.620	utili		
<b>Totale</b>	<b>323.369.931</b>			

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

### Fondi per rischi e oneri

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

	1) Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	2) Fondo per imposte, anche differite	3) Strumenti finanziari derivati passivi	4) Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore iniziale</b>			5.028	23.445.736	23.450.764
Accantonamento nell'esercizio				6.375.622	6.375.622
Utilizzo nell'esercizio				(7.072.636)	(7.072.636)
Rilasci				(935.722)	(935.722)
Altre variazioni			(5.028)		(5.028)
<b>Valore finale netto</b>				<b>21.813.000</b>	<b>21.813.000</b>

## Altri Fondi

Gli altri fondi, pari ad euro 21.813 migliaia, sono così composti:

	Fondo Sinistri	Fondo Rischi su Crediti	Altri Fondi	Totale Altri fondi per rischi e oneri
Valore Iniziale	21.295.198		2.150.538	23.445.736
Accantonamento nell'esercizio	6.375.622			6.375.622
Utilizzo nell'esercizio	(4.922.098)		(2.150.538)	(7.072.636)
Rilasci	(935.722)			(935.722)
Altre Variazioni				
<b>Valore finale netto</b>	<b>21.813.000</b>		-	<b>21.813.000</b>

## Fondo Sinistri

Il saldo finale è costituito da accantonamenti di euro 21.813 migliaia effettuati a fronte di eventuali oneri per sinistri, denunciati prima della chiusura dell'esercizio e derivati dall'esercizio dell'attività sanitaria.

Nel corso dell'esercizio, il fondo è aumentato per accantonamenti di euro 6.375 migliaia per oneri per sinistri e diminuito per utilizzi pari ad euro 4.922 migliaia a fronte della definizione di alcune controversie per sinistri e per rilasci per euro 936 migliaia.

## Altri Fondi

Il saldo finale è pari ad euro zero in quanto nel corso del 2022 sono stati saldati sia la procedura penale c.d. "Endoprotesi" che i Rimborsi per i farmaci c.d. "File F".

## 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	3.589.647	1.683.306	(1.799.741)	3.473.212

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 401.767 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	299.849.942	299.778.127	71.815
5) Debiti verso altri finanziatori			
6) Acconti	261.074	210.891	50.183
7) Debiti verso fornitori	54.610.745	53.102.643	1.508.102
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
9) Debiti verso imprese controllate	36.198.419	37.813.522	(1.615.103)
10) Debiti verso imprese collegate			
11) Debiti verso controllanti			
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	1.631.538	669.387	962.151
12) Debiti tributari	2.528.278	2.064.520	463.758
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.387.309	1.535.651	(148.342)
14) Altri debiti	5.300.180	4.639.641	660.539
<b>Totale debiti</b>	<b>401.767.485</b>	<b>399.814.382</b>	<b>1.953.103</b>

### 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	299.849.888	54		299.849.942
5) Debiti verso altri finanziatori				
6) Acconti	141.956	59.100	60.018	261.074
7) Debiti verso fornitori	54.531.339	60.421	18.985	54.610.745
8) Debiti rappresentati da titoli di credito				

9) Debiti verso imprese controllate	36.188.311	10.108		36.198.419
10) Debiti verso imprese collegate				
11) Debiti verso controllanti				
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	1.631.538			1.631.538
12) Debiti tributari	2.528.278			2.528.278
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.387.309			1.387.309
14) Altri debiti	5.300.180			5.300.180
<b>Totale Debiti</b>	<b>401.558.799</b>	<b>129.683</b>	<b>79.003</b>	<b>401.767.485</b>

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	299.849.942		299.849.942	
5) Debiti verso altri finanziatori			0	
6) Acconti	261.074		261.074	
7) Debiti verso fornitori	54.610.745		54.610.745	
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			0	
9) Debiti verso imprese controllate	36.198.419		36.198.419	
10) Debiti verso imprese collegate			0	
11) Debiti verso controllanti			0	
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	1.631.538		1.631.538	
12) Debiti tributari	2.528.278		2.528.278	
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.387.309		1.387.309	
14) Altri debiti	5.300.180		5.300.180	
<b>Totale debiti</b>	<b>401.767.485</b>		<b>401.767.485</b>	

#### 4) Debiti verso banche

I debiti verso banche, pari ad euro 299.850 migliaia, si riferiscono a tre finanziamenti da euro 100.000 migliaia c. a. verso BNL, Unicredit e Intesa. I finanziamenti verranno trasferiti alla controllante Velca spa a seguito del progetto di scissione.

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

La variazione, pari ad euro 72 migliaia, è dovuta all'ammortamento degli oneri pluriennali.

#### 6) Acconti

La voce acconti, pari ad euro 261 migliaia, si riferisce ad acconti su prestazioni in solvenza da eseguire. La variazione, pari ad euro 50 migliaia.



## 7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, pari ad euro 54.611 migliaia, hanno subito un incremento di euro 1.508 migliaia, principalmente da attribuire all'aumento dell'attività.

## 9) Debiti verso imprese controllate

I debiti verso imprese controllate, pari ad euro 36.198 migliaia, si riferiscono a finanziamenti passivi da società del gruppo. Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

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

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 1.632 migliaia, si riferiscono ad affitti passivi verso Ospedale San Raffaele, attività gestione mensa e riaddebito prestazioni sanitarie. 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 2.528 migliaia, si riferiscono a debiti verso erario per IVA, ritenute su redditi da lavoro autonomo e dipendente, IRAP, imposta di bollo. La variazione, pari ad euro 464 migliaia, è dovuta principalmente all'imposta sostitutiva su rivalutazione del TFR e imposta IRAP.

Di seguito viene riportata la composizione:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
IVA		74.169	(74.169)
Ritenute d'acconto	330.941	426.329	(95.388)
IRES			
IRAP	313.020	330.000	(16.980)
Altri	1.884.317	1.234.022	650.295
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>2.528.278</b>	<b>2.064.520</b>	<b>463.758</b>

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

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad euro 1.387 migliaia, si riferiscono a debiti verso Inps ed Enpam.

## 14) Altri debiti

Gli Altri debiti, pari ad euro 5.300 migliaia, si riferiscono a competenze relative al personale dipendente.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Debiti verso dipendenti	4.015.055	4.318.390	(303.335)
Depositi cauzionali			
Debiti verso ATS			

Debiti finanziari	168		168
Altri debiti	1.284.957	321.251	963.706
<b>Totale Altri debiti</b>	<b>5.300.180</b>	<b>4.639.641</b>	<b>660.539</b>

## Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti passivi ammontano ad euro 3.876 migliaia. Rispetto al precedente esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto:

	31 dicembre 2021	Variazione nell'esercizio	31 dicembre 2022
Ratei Passivi	136.463	(1.343.733)	1.480.196
Risconti Passivi	2.877.874	481.592	2.396.282
<b>Totale Ratei e Risconti</b>	<b>3.014.337</b>	<b>(862.141)</b>	<b>3.876.478</b>

I ratei passivi sono pari ad euro 1.480 migliaia e sono relativi a interessi sui finanziamenti per euro 1.010 migliaia ed euro 404 migliaia per il costo 2022 dei partners progetto "RCR-2022-23682292" del Ministero della Salute del quale noi siamo il capofila.

I risconti passivi sono pari ad euro 2.396 e sono relativi a ricavi di competenza degli esercizi successivi ovvero ai contributi in conto esercizio rilevati in contropartita del credito di imposta per investimenti di beni strumentali ex art. L.160/2019 e nuovi ex art L.178/2020. La rilevanza economica è ripartita in funzione della vita utile dei beni oggetto dell'agevolazione.

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	1.480.197		1.480.196	
Risconti Passivi	275.626	2.120.655	2.396.282	1.612.938
<b>Totale Ratei e Risconti passivi</b>	<b>1.755.823</b>	<b>2.120.655</b>	<b>3.876.478</b>	<b>1.612.938</b>

## Nota integrativa, conto economico

### Introduzione

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

### Valore della produzione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	174.902.572	171.485.550	3.417.022
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	9.660.890	9.347.386	313.504
<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>184.563.462</b>	<b>180.832.936</b>	<b>3.730.526</b>

I ricavi complessivi dell'esercizio 2022 sono pari ad euro 184.563 migliaia, con una variazione di euro 3.731 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

### 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni, pari ad euro 174.903 migliaia, si riferiscono ad attività sanitarie esposte nella tabella sotto riportata. La variazione, pari ad euro 3.417 migliaia, è dovuta prevalentemente a euro 4.002 migliaia relativi ad un aumento di attività SSN, a euro 3.591 relativi ad un aumento di attività in Solvenza e ad un ammontare notevolmente inferiore di maggiori ricavi relativi agli anni precedenti.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Ricavi ospedalieri verso ATS	111.015.315	106.871.985	4.143.330
Ambulatoriali verso ATS	22.430.248	22.571.830	(141.582)
Ricavi Solventi	18.115.855	14.524.805	3.591.050
Tickets	2.101.067	2.088.061	13.006
Funzioni Non Tariffate	5.625.055	6.269.045	(643.990)
Farmaci File F	14.630.358	13.474.034	1.156.324
Maggiore (minore) riconoscimento	984.674	4.931.219	(3.946.545)
Altri ricavi	0	754.571	(754.571)
<b>Totale</b>	<b>174.902.572</b>	<b>171.485.550</b>	<b>3.417.022</b>

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

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

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

I ricavi per prestazioni erogate in regime di accreditamento presso la Regione sono determinati sulla base della produzione raggiunta nell'esercizio e del contratto sottoscritto con l'ATS.

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

Gli altri ricavi e proventi, pari ad euro 9.661 migliaia, si riferiscono a Contributi di Ricerca e Grant pari a euro 5.737 migliaia e ad euro 3924 migliaia di proventi diversi. La variazione è dovuta prevalentemente al contributo energia.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
	Dicembre	Dicembre	Variazione
Proventi vari	3.923.974	3.451.611	472.363
Contributi in conto esercizio	5.736.916	5.895.775	(158.859)

Di seguito viene riportata la variazione dei proventi vari:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Affitti spazi diversi	117.179	105.977	11.202
Personale distaccato	13.209	266.065	(252.856)
Rilascio fondi rischi	935.722	523.963	411.759
Altri proventi	2.857.864	2.555.606	302.258
<b>Totale</b>	<b>3.923.974</b>	<b>3.451.611</b>	<b>472.363</b>

I proventi vari sono pari ad euro 3.923 migliaia. La variazione, pari ad euro 472 migliaia, è riconducibile prevalentemente a maggiori rilasci fondi rischi, ad una crescita di altri proventi e a un minor personale distaccato.

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

	31-dic-22	31-dic-21	Variazioni
Finanziamenti Agenzie Pubbliche Italiane	2.946.652	3.382.407	(435.755)
Grant	1.756.640	1.758.580	(1.940)
Altri Finanziamenti	1.033.624	754.788	278.836
<b>Totale</b>	<b>5.736.916</b>	<b>5.895.775</b>	<b>(158.859)</b>

I contributi in conto esercizio, pari ad euro 5.736 migliaia, si riferiscono a Ricerca corrente (al netto del 5x1000), Grant, Sperimentazioni e Contributi per formazione. La variazione, pari ad euro (159) migliaia, è dovuta alla diminuzione della ricerca corrente.

## Costi della produzione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	52.675.558	50.351.524	2.324.034
7) Per servizi	58.688.342	54.731.784	3.956.558
8) Per godimento di beni di terzi	714.010	778.515	(64.505)
9) Per il personale	38.623.064	39.733.479	(1.110.415)
10) Ammortamenti e svalutazioni	9.737.742	9.278.362	459.380
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	183.594	2.669.555	(2.485.961)
12) Accantonamenti per rischi	6.375.622	8.808.099	(2.432.477)
13) Altri accantonamenti			
14) Oneri diversi di gestione	15.957.024	14.616.988	1.340.036
<b>Totale Costi della produzione</b>	<b>182.954.956</b>	<b>180.968.306</b>	<b>1.986.650</b>

I costi complessivi della produzione sono pari ad euro 182.955 migliaia con un incremento di euro 1.987 migliaia rispetto all'esercizio precedente

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione

Farmaci, materiale di laboratorio, presidi sanitari e altri materiali di consumo	50.598.321	47.835.811	2.762.510
Cancelleria e stampati	169.911	155.758	14.153
Acquisti materiali per manutenzione	58.617	81.217	(22.600)
Arredi e piccole attrezzature		180.508	(180.508)
Altri materiali	1.848.709	2.098.230	(249.521)
<b>Totale</b>	<b>52.675.558</b>	<b>50.351.524</b>	<b>2.324.034</b>

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 52.676 migliaia.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2021, pari ad euro 2.324 migliaia, è dovuta prevalentemente ai maggiori costi sostenuti per l'incremento di produzione.

#### 7) Per servizi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Utenze	4.842.182	2.735.054	2.107.128
Consulenze	7.986.520	9.545.549	(1.559.029)
Servizi di facility	8.194.445	7.023.709	1.170.736
Compensi libera professione (medici e altro personale sanitario)	30.354.426	29.378.315	976.111
Assicurazioni	279.193	238.651	40.542
Laboratorio e Altri esami esterni	1.411.207	1.087.339	323.868
Emolumenti amministratori, sindaci odv	1.759.286	1.205.746	553.540
Spese viaggio	1.933.858	1.346.944	586.914
Spese bancarie	93.372	131.523	(38.151)
Altri servizi	1.833.853	2.038.954	(205.101)
<b>Totale</b>	<b>58.688.342</b>	<b>54.731.784</b>	<b>3.956.558</b>

I costi per servizi sono pari ad euro 58.688 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 3.957 migliaia, è dovuta prevalentemente ad un aumento delle seguenti voci di costo: utenze, facility, compensi libera professione.

#### 8) Per godimento beni di terzi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Affitti e Locazioni	206.256	330.291	(124.035)
Canoni Leasing	20.055	15.774	4.281
Altri noleggi diversi	487.699	432.450	55.249
Costi anni precedenti			
<b>Totale</b>	<b>714.010</b>	<b>778.515</b>	<b>(64.505)</b>

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 714 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (65) migliaia, è dovuta prevalentemente a chiusura affitti commerciali.

#### 9) Per il personale

--	--	--	--

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) salari e stipendi	29.931.831	30.686.096	(754.265)
b) oneri sociali	6.859.279	7.074.386	(215.107)
c) trattamento di fine rapporto	1.617.952	1.637.298	(19.346)
d) trattamento di quiescenza e simili			
e) altri costi	214.002	335.699	(121.697)
<b>Totale</b>	<b>38.623.064</b>	<b>39.733.479</b>	<b>(1.110.415)</b>

I costi per il personale sono pari ad euro 38.623 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (1.110) migliaia, è dovuta prevalentemente ad un decremento di costi per i dipendenti.

#### 10) Ammortamenti e svalutazioni

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	421.634	337.851	83.783
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	9.130.943	8.764.683	366.260
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	185.165	175.828	9.337
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>9.737.742</b>	<b>9.278.362</b>	<b>459.380</b>

Gli ammortamenti e svalutazioni sono pari ad euro 9.738 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 459 migliaia, è dovuta prevalentemente alla riclassifica del valore dei beni inferiori a 516,47 (circa 0,2 Migliaia) e dall'ammortamento del nuovo parcheggio PSD.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Variazioni delle rimanenze di Medicinali	116.775	1.368.576	(1.251.801)
Variazioni delle rimanenze di Materiali di consumo	66.819	1.300.979	(1.234.160)
Variazioni delle rimanenze di Materiali sanitari			
Altre Variazioni delle rimanenze di Materie prime, sussidiarie e di consumo			
<b>Totale</b>	<b>183.594</b>	<b>2.669.555</b>	<b>(2.485.961)</b>

Le variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 184 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (2.485) migliaia, è dovuta prevalentemente ad un minore utilizzo di scorte di magazzino relativo al materiale approvvigionato l'anno precedente.

**12) Accantonamento per rischi**

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazione</b>
Accantonamento Fondo Rischi su Crediti		638.452	(638.452)
Accantonamento per rischi assicurativi	6.375.622	8.169.647	(1.794.025)
Accantonamenti per rischi per differenze rendicontazione file F			
Accantonamento per fondi rischi generici			
<b>Totale</b>	<b>6.375.622</b>	<b>8.808.099</b>	<b>(2.432.477)</b>

Gli accantonamenti per rischi sono pari ad euro 6.376 migliaia.

Si rimanda per la variazione rispetto al precedente esercizio, per complessivi ad euro (2.432) migliaia, a quanto già precedentemente commentato nella tabella relativa agli altri fondi rischi.

**14) Oneri diversi di gestione**

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazione</b>
Iva Indetraibile	10.269.468	10.840.990	(571.522)
Imposte e tasse	686.144	644.287	41.857
Altre spese	5.001.412	3.131.711	1.869.701
<b>Totale</b>	<b>15.957.024</b>	<b>14.616.988</b>	<b>1.340.036</b>

Oneri diversi di gestione sono pari ad euro 15.957 migliaia e l'importo più rilevante (euro 10.270 migliaia) ricompreso in tale voce si riferisce all'iva indetraibile conseguente al pro-rata di indetraibilità per i soggetti che effettuano operazioni esenti.

**Proventi e oneri finanziari****15) Proventi da partecipazione**

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazione</b>
da imprese controllate			
da imprese collegate			
da imprese controllanti			
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
da altri	600	600	
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>600</b>	<b>600</b>	

**16) Altri proventi finanziari**

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazione</b>
<b>a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>2.318.937</b>	<b>2.305.869</b>	<b>13.068</b>
- imprese controllate			

- imprese collegate			
- imprese controllanti	2.318.937	2.305.869	13.068
- imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri			
<b>b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni diversi dalle partecipazioni</b>			
<b>c) da titoli iscritti nell'attivo circolante diversi dalle partecipazioni</b>			
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>	<b>279.212</b>	<b>152.748</b>	<b>126.464</b>
- imprese controllate	10.432	11.900	(1.468)
- imprese collegate		59	(59)
- imprese controllanti			
Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole	138.254	14.605	123.649
Altri proventi finanziari	130.526	126.184	4.342
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>2.598.149</b>	<b>2.458.617</b>	<b>139.532</b>

**17) Interessi e oneri finanziari**

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
<b>imprese controllate</b>	<b>67.248</b>	<b>72.955</b>	<b>(5.707)</b>
<b>imprese collegate</b>			
<b>imprese controllanti</b>			
<b>imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>			
Interessi passivi su conti correnti			
Interessi passivi su mutui	3.059.375	2.690.606	368.769
Altri interessi e oneri finanziari	8.458	2.484	5.974
<b>Altri</b>	<b>3.067.833</b>	<b>2.693.090</b>	<b>374.743</b>
<b>Totale interessi e oneri finanziari</b>	<b>3.135.081</b>	<b>2.766.045</b>	<b>369.036</b>

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Utile su cambi	442		442
Perdite su cambi	(60)	4.040	(4.100)
<b>Totale Utili e Perdite su cambi</b>	<b>382</b>	<b>4.040</b>	<b>(3.658)</b>

Gli Utili e perdite su cambi ammontano ad euro 0 migliaia e si riferiscono a fatture estere.

**D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Svalutazioni di partecipazioni	25.342	23.083	2.259
Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		2.000.000	(2.000.000)



Svalutazioni di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
Svalutazioni di strumenti finanziari derivati			
<b>Totale svalutazioni</b>	<b>25.342</b>	<b>2.023.083</b>	<b>(1.997.741)</b>

Le svalutazioni ammontano ad euro 25 migliaia. La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (1.998) migliaia, è dovuta prevalentemente alla svalutazione del credito verso la controllata GSD Healthcare Dubai nel precedente anno.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
IRES			
IRAP	476.161	355.425	120.736
Imposte relative ad esercizi precedenti		76.855	(76.855)
Imposte differite			
Imposte anticipate	(82.331)	(1.045.138)	962.807
Proventi (Oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale			
<b>Totale</b>	<b>393.830</b>	<b>(612.858)</b>	<b>1.006.688</b>

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

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

	Totale al 31 dicembre 2022
<b>IRES</b>	
Risultato prima delle imposte	1.046.450
Riprese in aumento	13.669.203
Riprese in diminuzione	(14.715.653)
Utile (Perdita) fiscale	
<b>Totale imposta</b>	<b>0</b>

	Totale al 31 dicembre 2022
<b>IRAP</b>	
Base Imponibile IRAP	1.608.506
Riprese in aumento	21.714.474
Riprese in diminuzione	(11.113.725)
Imponibile	12.209.255
Sconto Decreto Rilancio	
<b>Totale imposta</b>	<b>476.161</b>

## 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			
Medici	1	1	
Altro personale sanitario	572	615	(43)
Impiegati	129	123	6
Operai	21	21	
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>723</b>	<b>760</b>	<b>(37)</b>

Si riporta di seguito il dato puntuale del numero dei dipendenti al 31/12/2022:

	Numero puntuale
Dirigenti	
Medici	1
Altro personale sanitario	568
Impiegati	132

Operai	22
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>723</b>

Oltre al personale dipendente, risulta impiegato nell'attività aziendale anche personale con rapporto di lavoro autonomo e di collaborazione coordinata e continuativa.

## 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	1.549.267	81.640

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	65.592
Altri servizi di verifica svolti	
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>65.592</b>

## Categorie di azioni emesse dalla società

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

Il capitale sociale, pari a euro 4.846.788, è rappresentato da n. 939.300 azioni ordinarie di nominali euro 5,16 cadauna.

## 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	8.003.031	12.009.425	(4.006.394)
Garanzie concesse	39.990.458	40.525.993	(535.535)
Garanzie ricevute	3.744.727	3.744.727	
Beni in leasing	45.700	44.335	1.365
Impegni verso terzi	320.537	320.537	
<b>Totale</b>	<b>52.104.453</b>	<b>56.645.017</b>	<b>(4.540.564)</b>

I beni di terzi in conto deposito riguardano principalmente protesi in conto deposito.

Le garanzie concesse sono relative a fidejussioni bancarie: a favore dell'Università degli Studi di Milano per euro 10.029 migliaia, a favore dell'Università Vita Salute San Raffaele per euro 4.145 migliaia, euro 817 migliaia a favore Arnas Civico Palermo. Comprende anche un patronage a favore della società controllata Istituto Ortopedico Galeazzi per euro 25.000 migliaia per la partecipazione al bando emanato dalla Regione Liguria per la gestione in regime di concessione di due presidi ospedalieri.

Le garanzie ricevute fanno riferimento a fidejussioni bancarie rilasciate da fornitori quale garanzia della buona esecuzione delle prestazioni relative all'attività di ristrutturazione.

I beni in leasing si riferiscono ad 1 Lenovo ThinkPad T490, un Ecocolor Doppler Esaote MyLab Eight ed 1 Dell Mobile Precision Workstation 3650 BTX, 1 Dell Mobile Precision Tower 3650, 1 Dell Precision Tower 7920 e 2 Dell monitor P2720D.

## 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
Ospedale San Raffaele	276.813		1.556.068		63.379	2.629.226
Istituto Ortopedico Galeazzi	172.487		376.157		182.542	186.336
H San Raffaele Resnati	2.433				4.984	
Istituti Clinici Zucchi	12.580		32.578.761		165.778	1.800
Istituto Clinico Villa Aprica	1.976				1.620	
Istituti Clinici di Pavia e Vigevano	24.775		3.567		38.390	
Istituti Ospedalieri Bergamaschi	10.451		8.400		18.494	8.000
Istituti Ospedalieri Bresciani	1.136				1.706	
Villa Erbosa			1.268.788			
Casa di Cura La Madonnina	21.132				441.744	
Smart Dental Clinic		119.939	247.498			1.409.308
GSD Sistemi e Servizi	15.831		1.081.168	1.423	15.604	5.150.966
Wennovia		403.200	57.340			591.200
GSD Real Estate			13.690			77.430
GSD Food & Wine	2.833		4.440		26.885	281.001
Velca Spa	4.324.808					
CardiOmix Srl	223				2	
Gsd Clinica Odontoiatrica Srl	7.707				2	
Immobiliare XXIV Maggio Spa			623.972			2

Immobiliare Lamarmora Srl						866
GSD East Europe Srl	81.736					
GSD Healthcare FZ-LLC	5.348					
GSD Trademarks SRL		7.616				2.384
<b>Totale</b>	<b>4.962.271</b>	<b>530.755</b>	<b>37.819.849</b>	<b>1.423</b>	<b>961.131</b>	<b>10.338.518</b>

Al fine di ottenere maggiori efficienze e per poter sfruttare economie di scala, la Società ha affidato al Consorzio GSD Sistemi e Servizi la gestione di alcuni servizi, con corrispettivi per complessivi euro 5.151 migliaia. Trattasi in particolare di consulenza nella gestione dei sinistri per responsabilità civile verso terzi, consulenza finanziaria, 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 e servizi assicurativi.

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 1.409 migliaia.

Nell'esercizio 2020 è stato stipulato il contratto, a normali condizioni di mercato, con la società GSD Food & Wine S.r.l. di Milano per l'affidamento del servizio di ristorazione collettiva con corrispettivi per complessivi di euro 281 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 591 migliaia.

#### Altre parti correlate

In relazione alle altre parti correlate, si segnala che, oltre a quanto riportato nella tabella che precede, nel corso dell'esercizio è proseguito il rapporto con una società facente capo ad una parte correlata che eroga da alcuni anni servizi di consulenza strategica alla Società.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

Con efficacia 1° gennaio 2023, è stata perfezionata la scissione di Policlinico San Donato S.p.A. a beneficio di Velca S.p.A. che, tra l'altro, ha comportato il trasferimento della proprietà delle società operative a Velca S.p.A.; di conseguenza, Policlinico San Donato S.p.A. non è più la capogruppo a partire dall'esercizio 2023 e non sarà più redatto il bilancio consolidato di Policlinico San Donato, ma quello di Velca.

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

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	Papiniano S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Bologna
Codice fiscale (per imprese italiane)	03527610376
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Bologna/Milano

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

La Società ha ritenuto di concludere contratti derivati per coprirsi dalle variazioni dei flussi finanziari derivanti da due specifici finanziamenti accesi nel corso dei precedenti esercizi.

Al 31 dicembre 2022 la Società ha in essere due contratti di finanziamento stipulati in data 21 aprile 2017 e 29 marzo 2018 per un importo pari ad euro 100.000.000 ciascuno. Il piano di rimborso di tali finanziamenti prevede il rimborso in un'unica rata alla scadenza dei finanziamenti, oltre alla corresponsione periodica di interessi maturati sulla quota capitale.

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

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

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

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

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

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

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

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

Tipologia	Controparte	Sottoscrizione	Nozionale	Scadenza	Fair Value al 31.12.2022
Swap	BNL	23/05/2019	100.000.000	21/04/2023	735.740
Interest Rate Swap	Unicredit	25/02/2021	100.000.000	31/03/2024	4.246.252
<b>Totale</b>					<b>4.981.992</b>

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

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

## 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 euro 10.000,00 (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	80242250589	131.601,00 €	5*1000 2021
MINISTERO DELLA SALUTE	80242250589	542.590,00 €	PROGETTO DI RICERCA
ERASMUS UNIVERSITAIR MEDISCH CENTRUM ROTTERDAM	NL8071811997B01	24.000,00 €	PROGETTO DI RICERCA "EHDEN"

FUNDACION HOSPITAL UNIVERSITARIO LA FE (HULAFE)	ESG97067557	128.125,00 €	PROGETTO DI RICERCA "CHAIMELON"
LUXEMBOURG INSTITUTE OF HEALTH	LU14472612	47.956,56 €	PROGETTO DI RICERCA "COVIRNA"

### 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	(729.475)
Riserva da rivalutazione L. 2/2009	(201.478)
Riserva da rivalutazione L. 413/1991	(2.221.560)
Riserva di rivalutazione	(3.152.513)
Fondo Condono ex L. 413/1991	(12.394.966)
<b>Totale</b>	<b>(18.699.992)</b>

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

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

Si propone di rinviare a nuovo l'utile di esercizio di 653 migliaia.

### POLICLINICO SAN DONATO S.p.A.

#### Il Presidente

**Avv. Angelino Alfano**

San Donato Milanese, 03 maggio 2023

## Dichiarazione di conformità del bilancio

Per il Consiglio di Amministrazione, il Presidente, AVV. ANGELINO ALFANO.

La sottoscritta SARA MARIANI, 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.

**POLICLINICO SAN DONATO S.p.A.**  
**Sede Sociale: Via Morandi, 30 -San Donato Milanese (MI)**  
**Capitale Sociale EURO 4.846.788,00.= i.v.**  
**Registro Imprese MI n. 05853360153 CCIAA N. 1041755**  
**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.

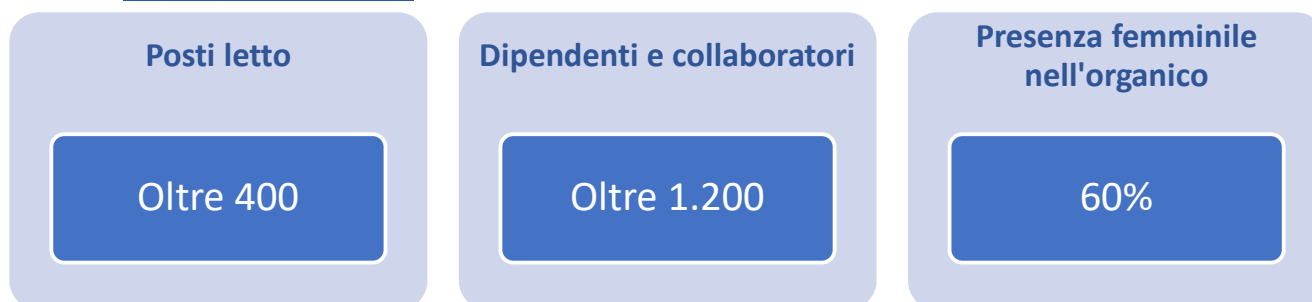
Il bilancio che vi sottoponiamo all'approvazione presenta un utile di Euro 652.620 dopo aver calcolato ammortamenti per Euro 9.552.577 e imposte a carico dell'esercizio per Euro 393.830.

La Società, come noto, opera nel settore ospedaliero, nell'ambito clinico, didattico e di ricerca scientifica, offrendo un'ampia gamma di servizi che coprono tutti i comparti della sanità grazie ad una diversificazione delle specialità erogate, all'utilizzo di tecnologie all'avanguardia ed al personale altamente qualificato.

### **1.2 Eventuali macro-eventi dell'anno**

Con efficacia 1/1/2023, è stata perfezionata la scissione di Policlinico San Donato a beneficio di Velca che, tra l'altro, ha comportato il trasferimento a quest'ultima della proprietà delle società operative precedentemente di Policlinico San Donato. Di conseguenza Policlinico San Donato non è più la capogruppo e, a partire dall'esercizio 2023, consoliderà i propri risultati nel bilancio consolidato di Velca.

### **1.3 Highlights del 2022**





## 1.4 Panoramica delle strutture sanitarie della società

Policlinico San Donato - Struttura Sanitaria accreditata con Regione Lombardia	
Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
<input type="checkbox"/> Cardiochirurgia Adulti	<p>L'IRCCS Policlinico San Donato rappresenta un centro di eccellenza clinica e di ricerca scientifica posizionandosi tra le più rinomate strutture in Italia specializzate nel settore cardiovascolare.</p> <p>La struttura è al primo posto per numero di interventi di chirurgia cardiaca realizzati (oltre 1.500 in un anno). Un'eccellenza che parte dalla ricerca scientifica, a cui sono dedicati più di 100 professionisti.</p> <p>Dalla diagnosi prenatale alla riabilitazione, dai neonati ai grandi anziani, il personale medico- infermieristico delle aree di cardiologia, cardiochirurgia, chirurgia vascolare e anestesia offre ai pazienti il percorso clinico più appropriato.</p> <p>Il Policlinico è considerato l'Ospedale del Cuore e attraverso il centro di aritmologia ed elettrofisiologia offre le cure più all'avanguardia per il trattamento delle aritmie cardiache.</p> <p>La struttura è uno dei centri maggiormente specializzati in Europa nella diagnosi e nel trattamento delle cardiopatia congenite, con le tecniche più evolute in cardiochirurgia e cardiologia interventistica.</p>
<input type="checkbox"/> Cardiochirurgia Pediatrica	
<input type="checkbox"/> Cardiologia Interventistica	
<input type="checkbox"/> Artimologia ed Elettrofisiologia	
<input type="checkbox"/> Ortopedia	

## 2 Andamento della gestione sanitaria

### 2.1 Attività di ricovero

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

Indicatore	2022	2021	Variazione	Variazione %
N. Ricoveri per acuti Degenza Ordinaria (DO)	13.153	13.321	-168	-1,3%
N. Ricoveri di riabilitazione	511	801	-290	-36,2%
Giornate di degenza per acuti (DO)	72.136	77.101	-4.965	-6,4%
Giornate di degenza di riabilitazione	6.222	9.963	-3.741	-37,5%
Degenza media per caso acuti (DO)	5,5	5,8	-0,3	-5,2%
Degenza media per caso di riabilitazione	12,2	12,4	-0,3	-2,1%
Valore medio per caso acuti DO (€)	8.459 €	7.809 €	650 €	+8,3%
Valore medio per giornata in riabilitazione (€)	278 €	280 €	-2 €	-0,8%

#### **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).*

Rispetto all'esercizio 2022, l'attività rileva una lieve riduzione dei ricoveri per acuti (-1,3%) e una riduzione dei casi di riabilitazione (-36,2%). Si è assistito al contempo ad una riduzione della degenza media per i casi in acuzie (-5,2%) e ad un incremento dei valori medi per caso in regime ordinario (+8,3%).

## 2.2 Prestazioni ambulatoriali

L'attività ambulatoriale svolta dalla società comprende visite specialistiche, interventi ambulatoriali BIC (Bassa Intensità Chirurgica), prestazioni di diagnostica e di laboratorio previste nel Nomenclatore Tariffario delle Prestazioni Specialistiche Ambulatoriali.

Nel corso del 2022 sono state erogate 535.058 prestazioni ambulatoriali di cui 2029 accessi MAC (Macroattività Ambulatoriali Complesse) e 1.759 BIC (Bassa Intensità Chirurgica).

Indicatore	2022	2021	Variazione	Variazione %
Laboratorio	227.772	273.467	-45.695	-16,7%
Radiologia	48.425	53.781	-5.356	-10,0%
Fisioterapia	9.079	5.951	3.128	+52,6%
Radioterapia	3.792	4.651	-859	-18,5%
Dialisi	28.953	31.261	-2.308	-7,4%
Oculistica	15.143	12.035	3.108	+25,8%
Cardiologia	81.160	76.936	4.224	+5,5%
Ortopedia	8.082	9.411	-1.329	-14,1%
Endoscopia	8.559	8.921	-362	-4,1%
MAC	2.029	1.956	73	+3,7%
BIC	1.759	847	912	+107,7%
Altre prestazioni	100.305	104.252	-3.947	-3,8%
<b>TOTALE PRESTAZIONI AMBULATORIALI</b>	<b>535.058</b>	<b>583.469</b>	<b>-48.411</b>	<b>-8,3%</b>

L'attività ambulatoriale mostra complessivamente una riduzione di 48.411 prestazioni, quasi integralmente dovuta alla minore attività di laboratorio riguardante le prestazioni Covid-19 (-76% rispetto al 2021)

Si rileva invece una crescita rispetto al 2021 delle seguenti attività: BIC (+107,7%), fisioterapia (+52,6%), Oculistica (+25,8%) e Cardiologia (+5,5%).

In particolare si evidenzia la crescita dell'attività di oculistica, iniziata a giugno 2021 e strutturata con una nuova équipe, con impatto sia sulle visite ambulatoriali che sugli interventi ambulatoriali (BIC).

## 3 **Andamento della gestione aziendale**

### 3.1 Introduzione

Nel corso del 2022 l'operatività ordinaria della società ha visto un forte miglioramento rispetto al 2021.

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:

	31/12/2022	31/12/2021	Delta
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	174.902.574	171.485.550	3.417.024
Altri Ricavi e Proventi	9.660.891	9.347.386	313.505
<b>Ricavi Netti</b>	<b>184.563.464</b>	<b>180.832.936</b>	<b>3.730.529</b>
Variazione delle rimanenze	-183.594	-2.669.555	2.485.961
Acquisti	-52.612.625	-50.351.524	-2.261.101
Costi per servizi	-58.340.679	-54.731.784	-3.608.895
Costi per godimenti beni di terzi	-714.010	-778.515	64.506
Costi per il personale	-39.033.657	-39.733.479	699.822
Oneri diversi di gestione	-15.957.025	-14.616.988	-1.340.037
<b>MOL - Margine Operativo Lordo</b>	<b>17.721.874</b>	<b>17.951.091</b>	<b>-229.216</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	-9.552.580	-9.278.362	-274.218
Altri accantonamenti	-6.560.787	-8.808.099	2.247.312
<b>RO - Risultato Operativo</b>	<b>1.608.507</b>	<b>-135.370</b>	<b>1.743.878</b>
Proventi e oneri finanziari Netti	-536.715	-310.868	-225.847
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-25.342	-2.023.083	1.997.741
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>1.046.450</b>	<b>-2.469.321</b>	<b>3.515.772</b>
Imposte	-393.830	612.858	-1.006.688
<b>RN - Risultato netto</b>	<b>652.620</b>	<b>-1.856.463</b>	<b>2.509.084</b>

Rispetto al 2021 si registra un aumento dei Ricavi Netti derivanti dalla graduale ripresa delle attività dovuta all'attenuazione dell'emergenza sanitaria Covid-19 (+3.730.529 Euro). Tale ripresa delle attività incide anche sul Risultato Operativo in miglioramento rispetto al 2021 di (+1.743.878 Euro).

Il Risultato Netto positivo (+ 652.620 Euro) è riconducibile principalmente alla crescita di produzione nonostante i costi incrementali rilevati per il rincaro dei costi di energia e teleriscaldamento non presente nel 2021.

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2022	2021	Variazione	Variazione %
Ricoveri SSN Regione Lombardia	64.035.050	62.507.246	1.527.805	2,44%
Ricoveri SSN Fuori Regione	46.980.264	43.744.117	3.236.147	7,40%
Ricoveri Pazienti Solventi	7.145.716	4.584.647	2.561.069	55,86%
Ambulatori SSN Regione Lombardia	20.448.966	21.131.680	-682.714	-3,23%
Ambulatori SSN Fuori Regione	1.779.167	2.060.773	-281.606	-13,67%
Ambulatori Pazienti Solventi	10.970.139	9.940.158	1.029.981	10,36%
Ticket e franchigie	2.101.067	2.088.061	13.006	0,62%

Funzioni non tariffate	5.625.055	6.269.045	-643.990	-10,27%
Farmaci File F	14.630.358	13.474.034	1.156.324	8,58%
Altro	10.847.679	15.033.175	-4.185.496	-27,84%
<b>TOTALE</b>	<b>184.563.462</b>	<b>180.832.936</b>	<b>3.730.526</b>	<b>2,06%</b>

Il valore totale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni mostra una crescita pari al +2,06%, passando da un valore di Euro 180.832.936 a Euro 184.563.462.

Si segnala che il 2021 è stato caratterizzato da un valore complessivo di Maggiori/Minori ricavi pari Euro 4.931.219 riconosciuti per l'attività svolta nell'anno 2020 su pazienti Covid-19.

Con riferimento all'attività di ricovero relativa ai pazienti residenti in Lombardia, si evidenzia una ripresa dell'attività con ricavi di produzione in crescita di Euro 1.527.805 (+2,44%). La ripresa post pandemia ha interessato anche i ricoveri di Pazienti Fuori Regione (+7,4%), e dovuta principalmente all'attenuazione dell'emergenza sanitaria Covid-19.

Il valore della produzione delle prestazioni ambulatoriali e di diagnostica strumentale in accreditamento con il Servizio Sanitario Regionale per la Regione Lombardia è diminuito del 3,23% per effetto di una minore attività legata ai tamponi molecolari e antigenici e comprende i Ricavi per l'attività vaccinale anti Covid-19 per Euro 202.114,5. Mentre per i Pazienti Fuori Regione si è verificata una diminuzione maggiore pari al -13,67%.

Con riferimento all'attività solvente, l'anno 2022 evidenzia una crescita sia dei ricoveri (+55,86%) sia nella specialistica ambulatoriale (+10,36%) riconducibile ad una crescita della diagnostica per immagini, fisioterapia e attività di visite specialistiche che hanno più che compensato la riduzione della diagnostica di laboratorio per la minore attività svolta sui pazienti Covid-19 (tamponi molecolari e antigenici).

Il valore del ticket è rimasto sostanzialmente allineato al 2021 e si attese ad Euro 2.101.067.

Le funzioni non tariffate 2022 sono inferiori a quelle del 2021 solo per effetto della mancanza delle Funzioni Covid presenti nell'anno precedente.

Per quanto riguarda il rimborso dei farmaci cosiddetti "file F", i ricavi sono stati pari a Euro 14.630.358. Il valore del rimborso di tali farmaci è aumentato rispetto al 2021 di Euro 1.156.324.

La voce "Altro" della tabella, pari a Euro 10.847.679 nel 2022, include l'attività relativa alla Ricerca Scientifica per Euro 5.597.353, il rilascio fondo rischi pari a Euro 935.722, ed il "ristoro caro energia" pari a Euro 1.026.567. È inoltre inclusa la voce Maggiori/Minori ricavi anno precedente per un valore complessivo pari a Euro 984.674, riferibile principalmente ai residui ambulatoriali riconosciuti tardivamente da ATS per il 2021.

### 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:

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Delta</b>
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>182.833.742</b>	<b>182.227.148</b>	<b>606.594</b>
<b>Liquidità immediate</b>	77.363.590	42.820.164	34.543.426
Disponibilità liquide	<b>77.363.590</b>	<b>42.820.164</b>	<b>34.543.426</b>
<b>Liquidità differite</b>	<b>104.652.506</b>	<b>138.405.744</b>	<b>-33.753.239</b>
Crediti verso soci	-	-	-
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	49.048.035	45.002.958	4.045.077
Crediti immobilizzati a breve termine	-	-	-
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	-	-	-
Attività finanziarie	53.065.464	90.978.816	-37.913.352
Ratei e risconti attivi	2.539.007	2.423.971	115.036
Rimanenze	817.646	1.001.240	-183.594
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>571.466.364</b>	<b>566.144.498</b>	<b>5.321.866</b>
Immobilizzazioni immateriali	1.216.259	774.141	442.118
Immobilizzazioni materiali	83.452.092	84.411.109	-959.017
Immobilizzazioni finanziarie	486.798.013	480.897.906	5.900.107
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine		61.343	-61.343
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>754.300.106</b>	<b>748.371.647</b>	<b>5.928.460</b>
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>-430.930.175</b>	<b>-429.869.130</b>	<b>-1.061.045</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>-405.643.963</b>	<b>-66.317.686</b>	<b>-339.326.277</b>
Debiti a breve termine	-101.917.543	-63.303.349	-38.614.194
Debiti Finanziari a Breve termine	-299.849.942	-	-299.849.942
Ratei e risconti passivi	-3.876.478	-3.014.337	-862.141
<b>Passività consolidate</b>	<b>-25.286.212</b>	<b>-363.551.444</b>	<b>338.265.232</b>
Debiti a m/l termine		-336.511.033	336.511.033
Fondi per rischi e oneri	-21.813.000	-23.450.764	1.637.764
TFR	-3.473.212	-3.589.647	116.435
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>-323.369.931</b>	<b>-318.502.517</b>	<b>-4.867.414</b>
Capitale sociale	-4.846.788	-4.846.788	-
Riserve	-259.892.475	-255.677.681	-4.214.794
Utili (perdite) portati a nuovo	-57.978.048	-59.834.511	1.856.463

Utile (perdita) dell'esercizio	-652.620	1.856.463	-2.509.083
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>-754.300.106</b>	<b>-748.371.647</b>	<b>-5.928.459</b>

Dall'analisi delle voci dello Stato Patrimoniale si evince un incremento del Capitale Circolante per Euro 0,6 Milioni dovuto all'effetto combinato di diversi fattori:

- incremento delle disponibilità liquide per Euro +34.543.426;
- incremento dei crediti verso cliente e infragruppo per Euro 4 milioni;
- decremento delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni per Euro 37,9 milioni, dovuti al Rimborso verso società controllante per Euro 90 milioni e nuove accensioni verso la stessa concesse per Euro 53 milioni.

Dal punto di vista delle Fonti si nota un incremento del Capitale Proprio (Euro 4,9 Milioni) per effetto dell'incremento della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari (+ Euro 4,2 milioni) e per l'iscrizione dell'utile di esercizio pari a Euro 0,6 milioni.

Si rileva inoltre un incremento del Capitale di Terzi (+ Euro 1 milioni) riconducibile principalmente ad un incremento delle Passività Correnti compensate per la maggior parte alla diminuzione dei debiti a medio e lungo termine per effetto della scissione da Velca che ha avuto luogo nel 2023.

### 3.4 Indici di bilancio

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

<b>Indicatori di Redditività netta</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variazione</b>
ROE	0,2%	-0,6%	0,8%
ROS	0,9%	-0,1%	0,9%
EBITDA (/000)	17.722	17.951	-229
EBITDA Margin	9,6%	9,9%	-0,3%

<b>Indicatori Patrimoniali</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variazione</b>
Margine di struttura	56,6%	56,3%	0,3%
Indice di copertura del capitale fisso	61,0%	120,5%	-59,5%
Indice di indebitamento complessivo	1,3	1,3	0,0
Indice di indebitamento finanziario	92,7%	105,7%	-12,9%

<b>Indicatori di liquidità</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variazione</b>
Indice di liquidità primaria	0,45	2,73	-2,28
Indice di liquidità secondaria	0,45	2,75	-2,30

## 4 Attività didattica

### 4.1 I rapporti con le Università

Il Policlinico San Donato è la sede dell'intero corso di Laurea in Medicina e Chirurgia della Università degli Studi di Milano ed è inoltre sede del corso di laurea in Infermieristica della medesima Università.

## 5 La ricerca scientifica

### 5.1 Paragrafo introduttivo sulle linee guida

Il Policlinico San Donato è uno dei tre IRCCS (Istituti di Ricovero e Cura a Carattere Scientifico) del Gruppo San Donato. 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 del Policlinico mira a sviluppare progetti di ricerca che riguardano trial clinici, sperimentazioni farmacologiche e studi di tipo osservazionale. Gli ambiti in cui tale attività viene svolta è connessa all'attività clinica e coinvolge le Unità Operative di degenza e ambulatoriali, ma anche i laboratori di ricerca di base che supportano e collaborano strettamente nelle sperimentazioni in ambito cardiovascolare con i medici ricercatori.

### 5.2 Produzione scientifica

Nell'anno 2022, sono stati pubblicati 429 lavori scientifici con un Impact Factor grezzo pari a 2.308,95 punti attribuibili ai ricercatori affiliati all'IRCCS Policlinico San Donato, tra cui articoli originali, lettere di commento, editoriali, capitoli di libri e report di presentazioni a congressi.

Nell'ambito delle patologie cardiovascolari, i lavori pubblicati su riviste scientifiche indicizzate rendicontabili al Ministero della Salute ai fini del calcolo del finanziamento per Ricerca Corrente sono stati 179 con un Impact Factor normalizzato pari a 825,76 punti.

Si riporta di seguito il trend dei risultati annuali dal 2018 al 2022.

PERFORMANCE	2018	2019	2020	2021	2022
IF GREZZO	1436	1201	1880	2539	2309
PUBBLICAZIONI	342	294	435	462	429

Per quanto concerne la produttività scientifica non pertinente con l'area di riconoscimento IRCCS, le pubblicazioni su riviste scientifiche indicizzate sono state 147. I lavori riguardano,

tra le altre, le discipline della neurologia, urologia, ortopedia, gastroenterologia, diagnostica per immagini, dermatologia, medicina interna, chirurgia generale e chirurgia plastica, a dimostrazione dell'ampiezza della ricerca scientifica condotta all'interno del Policlinico San Donato, da sempre strettamente connessa all'attività clinica.

La quota di Ricerca Corrente attribuita all'IRCCS nel 2022 da parte del Ministero della Salute è pari a Euro 2.946.652,02

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

I finanziamenti derivanti da sperimentazioni cliniche ammontano per l'anno 2022 a Euro 618.751,10, in deciso aumento rispetto all'anno precedente (+28,8%)

Anche i contributi liberali provenienti da privati ed aziende hanno visto un aumento rispetto all'anno precedente (+30%) alla stregua delle attività di formazione e training che hanno segnato un incremento di oltre il 10%.

Nel corso del 2022 è proseguito il lavoro condiviso con gli altri IRCCS, su spinta del Ministero della Salute, nell'ambito della Rete Cardiovascolare guidata in qualità di Presidente dal Direttore Scientifico dell'IRCCS, dott. Lorenzo Menicanti.

5.3 A fine 2022 è stato attivato un nuovo progetto di Ricerca Corrente di Rete dal titolo "OUTSTANDING ITALY: OUTcomes evaluation of current therapeutic Strategies for severe Aortic valve stenosis and the aging population in ITALY: Focus on the grey area and brain function", con un finanziamento totale pari a Euro 300.675,00.

#### 5.4 Progetti di Ricerca approvati e/o attivati nell'anno

Attraverso la Rete Cardiovascolare, il Policlinico insieme a 16 altri enti prosegue la partecipazione ad un importante progetto nazionale - PREVITAL - che si concentra sullo sviluppo di strategie di prevenzione primaria cardiovascolare nella popolazione italiana.

Nel 2022 non sono stati pubblicati né Bandi Conto Capitale né Bandi di Ricerca Finalizzata e di conseguenza non risultano assegnazioni di finanziamenti.

Nel 2022 si riporta l'assegnazione del finanziamento in qualità di capofila per un progetto presentato nell'ambito del bando PNRR M6C2 – Investimento 2.1 Valorizzazione e potenziamento della ricerca biomedica del SSN di importo complessivo pari a Euro 999.850,00. Sempre per lo stesso bando PNRR si è ottenuto un secondo finanziamento per un importo di Euro 206.235,00 in qualità di Unità Operativa partecipante.

Nell'ambito del bando Piano Operativo Salute (POS) sono risultati idonei al finanziamento due progetti presentati dal nostro IRCCS in qualità di Unità Operativa in partenza nel 2023.

Nel 2022, sono proseguiti i sei progetti attivi di Ricerca Finalizzata, di cui tre di Giovani Ricercatori.



Complessivamente nell'anno di riferimento sono stati presentati 23 progetti di partecipazione a bandi di finanziamento nazionali ed internazionali. Nel 2022 l'IRCCS Policlinico San Donato ha depositato due domande di brevetto internazionali, di cui una in contitolarità con l'Università degli Studi di Milano e l'Istituto Zooprofilattico Sperimentale delle Venezie. È stato inoltre concesso e registrato un brevetto, la cui domanda era stata depositata durante l'anno precedente.

Sono stati inoltre firmati diversi accordi di ricerca collaborativa e commissionata.

È stato erogato il contributo del 5 per Mille (redditi 2021), pari a Euro 131.603,67.

È proseguita la stretta collaborazione con GSD Foundation nell'ambito dei progetti finanziati dalla stessa con i proventi del contributo 5 per mille, che ha permesso di raccogliere e destinare fondi a nuovi progetti di ricerca in ambito cardiovascolare e ritenuti strategici per l'Istituto. Nel mese di febbraio 2022, è stata inviata un'ulteriore integrazione alle richieste di chiarimento ricevute dal Ministero della Salute per la riconferma del carattere scientifico dell'Istituto in cui sono stati richiesti approfondimenti aggiuntivi, in particolare in merito alla forma contrattuale dei medici ricercatori e all'implementazione della cartella clinica elettronica.

## **6 Il patrimonio immobiliare e tecnologico (investimenti)**

### **6.1 Paragrafo introduttivo**

La società dispone di un patrimonio immobiliare strumentale di circa 50.000 mila metri quadri di superficie lorda di piano, di cui 3.000 metri quadri destinati all'attività universitaria e 3.000 metri quadri di laboratori di ricerca, oltre a circa 20.000 metri quadri di superficie esterna ad uso di parcheggio.

La società è costantemente impegnata in opere di ristrutturazione e ampliamento dei propri ospedali in funzione di un costante miglioramento delle condizioni alberghiere per i propri pazienti e di una più efficiente gestione degli spazi. Prosegue inoltre la politica di continuo aggiornamento e sviluppo tecnologico.

### **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**

Nel corso del 2022, la società ha proseguito nel piano di investimenti, dedicato in particolar modo al rinnovo e all'ampliamento del parco apparecchiature.

Si riportano di seguito gli investimenti maggiormente significativi.

Struttura	Principali investimenti di sviluppo	Highlights
Policlinico San Donato		<p>Training Center</p> <p>Completamento del collaudo del Sistema per Angiografia per la sala di simulazione di Emodinamica e di Elettrofisiologia, dei Sistemi pensili e delle Lampade scialitiche per la Sala Operatoria e per il WetLab, del nuovo Simulatore di Cuore battente per procedure cardiocirurgiche.</p>
		<p>Nuovi ecografi</p> <p>Acquisizione di un nuovo Ecocardiografo tridimensionale, un nuovo Ecoografo per esami vascolari per gli Ambulatori Solventi, un Ecocardiografo tridimensionale con sonde e applicativi dedicati allo studio di cardiopatie complesse in pazienti pediatrici e neonatali per il reparto di Cardiocirurgia Pediatrica e un Ecoografo multidisciplinare per il servizio di Diagnostica per immagini.</p>
		<p>Acquisto Mammografo digitale</p> <p>Acquisizione di un mammografo digitale che consente di eseguire esami con tomosintesi tramite acquisizioni tridimensionali a bassa dose</p>
		<p>Ampliamento dotazioni Ambulatori di Fisioterapia e Riabilitazione</p> <p>Acquisizione di un sistema per la stimolazione magnetica funzionale, un sistema per il trattamento con onde d'urto focali, un'apparecchiatura per laserterapia e un sistema di stimolazione caldo - freddo con crioterapia.</p>

	<p>Nuova Farmacia Ospedaliera</p>	<p>Installazione di 2 Isolatori per la preparazione e la manipolazione di farmaci antitumorali e sterili, completi di passbox e generatore per la sterilizzazione.</p>
	<p>Corso di laurea in Medicina</p>	<p>Acquisizione di un'innovativa Tavola didattica digitale per la visualizzazione tridimensionale delle strutture anatomiche e per l'apprendimento di procedure chirurgiche.</p>

Si segnala inoltre che per il Servizio di Diagnostica per immagini è stato ordinato nel 2022 e verrà installato nel primo semestre 2023 il nuovo Tomografo Computerizzato con l'innovativa tecnologia a detettore Photon Counting che, grazie all'eccellente risoluzione spaziale, consentirà di eseguire, fra l'altro, esami avanzati del cuore e delle coronarie.

#### 6.4 Investimenti in immobilizzazioni di ampliamento

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

Struttura	Principali investimenti di ampliamento	Highlights
<p>Policlinico San Donato</p>	 <p>Lavori di ampliamento all'insegna della sostenibilità ambientale</p>	<p>Termini dei lavori per il grande parco pubblico (Parco dei Conigli) con piantumazione di alberi e varie essenze di arbusti su una area d'intervento di circa 80.000 mq e realizzazione di un nuovo Parcheggio a servizio del Policlinico che conterrà a regime circa 800 Posti auto su una superficie di circa 20.000 mq</p>

			Inizio lavori nuova isola ecologica
		Lavori di ristrutturazione spazi di degenza	Ristrutturazione e adeguamento normativo eseguito al 2° piano corpo A, con realizzazione di un nuovo reparto BIC con 9 posti tecnici e n° 4 letti di Day Surgery oltre locali accessori (fine lavori 09/2022)
		Lavori di ristrutturazione servizio Emoteca	Ristrutturazione ed adeguamento normativo per creazione nuovo reparto Emoteca al 1° Piano Corpo C, fine lavori 10/2022

Con la realizzazione del nuovo parcheggio sono state montate quattro colonnine per la ricarica di automobili elettriche ed è previsto il montaggio di pannelli fotovoltaici sul tetto di copertura della nuova isola ecologica.

## 7 Normativa di riferimento

### 7.1 Normativa di riferimento per l'anno 2022

#### A. BUDGET 2022

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

**In data 21 febbraio 2022 è stata approvata la Deliberazione n. XI/6022** inerente ulteriori misure sulle liste di attesa. La Deliberazione, relativamente alle strutture private, ha previsto, per ogni territorio di riferimento delle ATS, un target complessivo minimo di erogazione per le prestazioni a maggior criticità in termini di richiesta e tempi di attesa. Per dare attuazione agli obiettivi del Piano Nazionale delle liste di attesa, la Deliberazione ha destinato l'importo massimo di € 83 Mln, di cui € 40 Mln per strutture private. Tali risorse sono state assegnate alle strutture private, per i cittadini lombardi, previa sottoscrizione di

un contratto ulteriore e distinto rispetto al Contratto Annuale. (“**Contratto Prestazioni Aggiuntive**”).

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

### Area Sanitaria

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

#### Attività di ricovero e cura

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

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

#### Attività ambulatoriale

Il Budget è stato assegnato come segue:

- Budget complessivo di struttura.

- Tetto di struttura distinto per i cittadini Lombardi e cittadini provenienti da 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.

## B. MODALITA' DI DETERMINAZIONE DEL FINANZIATO

### i. Attività di ricovero e cura

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

- a) senza l'applicazione del tetto per alta complessità e attività IRCCS introdotto dalla DGR 2013/2019;
- b) con l'applicazione delle rimodulazioni tariffarie legate al mantenimento/miglioramento delle performance (DGR n. XI/4773 del 26/05/2021);
- c) nella misura del 100% della produzione 2019 ferma restando:
  - a. l'applicazione di eventuali decurtazioni derivanti dal mancato raggiungimento degli obiettivi di ricovero pari, per il 2022, al 5% del budget;
  - b. eventuali decurtazioni correlate ai controlli NOC;
  - c. eventuali decurtazioni applicate in relazione alle previsioni delle **DGR n. 5883 e 6255 del 2022** con le quali è stato approvato il nuovo modello di remunerazione delle prestazioni di ricoveri chirurgici per pazienti oncologici e programmati non oncologici. Il nuovo modello ha previsto specifici abbattimenti per le strutture sanitarie pubbliche e private accreditate in caso di erogazione delle prestazioni oltre le soglie stabilite.
  - d. La DGR 5924/2022 e la DDG\_14040/2022 hanno rideterminato il valore di alcuni DRG mediante l'inserimento del valore della protesi all'interno del DRG. L'errata codifica della protesi e/o dei suoi componenti può determinare una differente valorizzazione del DRG stesso.
  - e. per i pazienti fuori regione:
    1. l'abbattimento del 3,5% definito al fine di garantire l'invarianza economica tra tariffario regionale (incrementato in applicazione a quanto previsto dalle

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

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

ii. Attività ambulatoriale

Il finanziato del Contratto Annuale dell'attività ambulatoriale sarà determinato:

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

### **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	<b>200 mln/€</b>	Contributo per rincari energetici
• L. 111/2022 – assestamento di Bilancio (tabelle di riparto)	<b>1.000 mln/€</b>	Contributo per rincari energetici e contrasto agli effetti della pandemia
• DL “Aiuti-ter” – art. 5 c. 3	<b>400 mln/€</b>	
Le regioni <u>possono</u> riconoscere alle strutture sanitarie private accreditate un contributo una tantum, a valere sulle risorse riportate nella presente tabella, in proporzione al costo complessivo sostenuto e rendicontato dalle strutture nel 2022 per utenze di energia elettrica e gas.		

Al fine di garantire l’attuazione delle disposizioni di cui al “DL Aiuti Ter”, in attuazione della deliberazione XI/7758 del 28 dicembre 2022 recante «*Determinazioni in ordine agli indirizzi di programmazione per l’anno 2023*», le ATS hanno raccolto, **entro il 31/03/2023**, la rendicontazione dell’incremento complessivo dei costi energetici sostenuto nel 2022 rispetto al 2021 dagli **erogatori sanitari e sociosanitari**. Il contributo non potrà essere superiore allo 0,8% del tetto di spesa assegnato per l’anno 2022 e, pertanto, del budget effettivamente negoziato e sottoscritto per la singola struttura/unità d’offerta dall’ente gestore (contributo massimo assegnabile a IRCCS Policlinico San Donato: Euro 1.026.566). Il riparto del fondo sarà attuato con successivo specifico provvedimento regionale, all’esito dell’acquisizione della rendicontazione dei costi incrementali per singola struttura sanitaria/unità d’offerta sociosanitaria

### 7.2 Normativa di riferimento per l’anno 2023

#### A. BUDGET 2023

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

#### Area Sanitaria

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



determinazione del budget non mutano rispetto al 2022. Regione Lombardia sottoscriverà, nel corso del 2023, gli accordi per il governo della mobilità sanitaria con le regioni confinanti, ai sensi della L. n. 178 del 30 dicembre 2020.

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

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

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

## **B. MODALITA' DI DETERMINAZIONE DEL FINANZIATO**

### *i. Attività di ricovero e cura*

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

### *ii. Attività ambulatoriale*

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

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

Per l'anno 2023, la Legge di Bilancio 2023 (L.197/2022) dispone un incremento del FSN pari a 1.400 milioni di euro per contribuire ai maggiori costi determinati dall'aumento dei prezzi delle fonti energetiche. Alla ripartizione delle risorse accedono tutte le regioni e le province autonome. Il criterio di riparto delle risorse è pari alle quote di accesso regionali al fabbisogno sanitario indistinto corrente rilevate per l'anno 2022 (Lombardia

= 16,78%; Emilia-Romagna = 7,55%). Le risorse saranno ripartite con successivo Decreto Ministeriale.

## 8 Risorse umane

### 8.1 Paragrafo di introduzione

Al 31 dicembre 2022 il numero totale degli addetti è stato di 1212 unità, di cui 348 medici. La gran parte dei medici è titolare di un contratto libero professionale. L'organico medio del personale dipendente è stato di 723 unità.

### 8.2 Inserimento di dati in forma tabellare relativi alla composizione dell'organico

N. persone	Al 31 dicembre 2021			Al 31 dicembre 2022		
	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne	Totale
Dipendenti	201	539	<b>740</b>	196	527	<b>723</b>
Altri collaboratori	285	206	<b>491</b>	284	207	<b>491</b>
<b>Totale</b>	<b>486</b>	<b>745</b>	<b>1231</b>	<b>480</b>	<b>734</b>	<b>1214</b>

N. persone	Al 31 dicembre 2021				Al 31 dicembre 2022			
	< 30	30 - 50	> 50	Totale	< 30	30 - 50	> 50	Totale
Medici	26	200	140	<b>366</b>	10	187	151	<b>348</b>
Infermieri e tecnici	89	315	192	<b>596</b>	116	299	179	<b>594</b>
OSS e ausiliari	7	58	41	<b>106</b>	8	57	41	<b>106</b>
Personale non sanitario	12	90	61	<b>163</b>	23	85	58	<b>166</b>
<b>Totale</b>	<b>134</b>	<b>663</b>	<b>434</b>	<b>1.231</b>	<b>157</b>	<b>628</b>	<b>429</b>	<b>1.214</b>

## 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 nonché da affidamenti non utilizzati presso diversi e primari istituti bancari.

### 9.3 Rischio di Prezzo

La società non risulta esposta ad alcun rischio di prezzo

### 9.4 Rischi connessi al quadro normativo e regolatorio di riferimento

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

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

## 10 **Altre informazioni**

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

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

### 10.3 Uso di strumenti finanziari

Si rimanda alla nota integrativa.

### 10.4 Evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante il contesto di incertezza legato alla situazione emergenziale ancora in atto nei primi mesi dell'anno e terminata il 31.03.2022, nel 2022 si è rilevato un minore impatto del Covid-19 sulla produzione erogata dalla Società rispetto a quanto fatto registrare nell'anno precedente.

In particolare, l'attività SSN evidenzia il raggiungimento del 100% dei budget previsti a livello dei Ricoveri e Ambulatoriale, sia per i pazienti regionali che fuori Regione.

Per quanto riguarda l'attività ambulatoriale, si segnala per altro una produzione superiore a quella dell'esercizio 2019.

Per il 2023 si prevede un andamento stabile dell'attività clinica ed il conseguimento dei budget che verranno previsti dai contratti con l'ATS di riferimento.

#### 10.5 Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del bilancio di esercizio

Si rimanda al paragrafo 1.2.- Eventuali macro-eventi dell'anno, in cui si tratta della scissione avvenuta nel 2023.

### **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. Angelino Alfano)

San Donato Milanese, 03 maggio 2023



Firmato digitalmente da:  
ALFANO ANGELINO  
AVVOCATO  
Firmato il 05/06/2023 14:40  
Seriale Certificato: 17778242663226816959774283896548803877  
Valido dal 24/03/2022 al 23/03/2025  
ArubaPEC S.p.A. NG CA 3

## Relazione del collegio sindacale sul bilancio chiuso al 31 dicembre 2022

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022 il Collegio sindacale di Policlinico San Donato S.p.a. (la "Società") ha svolto la propria attività di vigilanza in conformità alla legge, adeguando la propria operatività ai Principi di Comportamento del Collegio sindacale nelle società di capitali raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

1. Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
2. Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione dell'esercizio, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.
3. Abbiamo ottenuto dagli Amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo (per dimensioni, caratteristiche ed impatti quali/quantitativi), effettuate dalla Società e dalla sue controllate; possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
4. Abbiamo tenuto regolari contatti con il soggetto incaricato della revisione legale, la società di revisione PricewaterhouseCoppers S.p.a., che ha effettuato l'attività prevista dalle norme vigenti in materia; dai colloqui intercorsi non sono emersi dati o informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione. In particolare, il Collegio sindacale, anche ai sensi dell'art. 2409-septies c.c., si è confrontato con la società di revisione al fine di valutare il piano di audit e i suoi esiti, sia nella fase di impostazione, sia in quella di analisi delle verifiche effettuate e dei relativi follow up. Il Collegio sindacale ha altresì provveduto tempestivamente a condividere con la società di revisione le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi incarichi. La relazione della società di revisione indipendente, emessa ai sensi dell'articolo 14 del D. lgs. 27 Gennaio 2010 n. 39, risulta predisposta in data 5 giugno 2023 e presenta al paragrafo "Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10" quanto segue: "A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Policlinico San Donato SpA al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge".
5. Il Consiglio d'amministrazione ha nominato un Organismo di Vigilanza cui è stato affidato il compito di vigilare sul corretto funzionamento del Modello 231 e di curarne l'aggiornamento; esso riferisce annualmente al Consiglio d'Amministrazione e al Collegio sindacale. Il Collegio sindacale rileva che la Società aggiorna periodicamente il Modello Organizzativo previsto dal D.lgs. 231/2001 finalizzato a prevenire la possibilità di commissione di illeciti rilevanti ai sensi del Decreto stesso e, conseguentemente, la responsabilità amministrativa della Società. Dalla lettura della relazione annuale redatta da quest'ultimo non sono emersi dati e informazioni rilevanti tali da essere evidenziati nella presente relazione.

6. Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni amministrative e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
7. Il Collegio sindacale, relativamente alle partecipazioni in società controllate, ha appreso dell'assenza di fatti di rilievo da segnalare specificatamente nella presente relazione.
8. Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.
9. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi, tali da richiederne la menzione nella presente relazione.
10. Per quanto attiene al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che Vi viene sottoposto per l'approvazione dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto delle rinunce dei soci ai termini previsti dall'art. 2429 del Codice Civile per il deposito delle relazioni degli organi di controllo, Vi informiamo che non essendo demandato al Collegio sindacale il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso e sulla sua generale conformità alla legge, per quel che concerne la sua formazione e struttura, essendo il documento contabile accompagnato:
  - dalla relazione sulla gestione, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2428 c.c., che espone dati e notizie sull'andamento dell'esercizio e le prospettive per il corrente anno e che riteniamo esauriente ed esplicativa dell'andamento dello stesso;
  - dal rendiconto finanziario;
  - dalla nota integrativa redatta ai sensi dell'art. 2427 del c.c., che contiene le altre indicazioni utili al completamento del quadro informativo;
  - dalla relazione della società di revisione indipendente, delle cui risultanze teniamo conto al fine dell'espressione del parere sull'approvazione del bilancio.

Il Collegio ha constatato (i) che la valutazione del patrimonio sociale è stata attuata dagli Amministratori con l'applicazione dei criteri prescritti dall'art. 2426 c.c., così come modificato dal D.lgs. 139/2015, (ii) che sono stati osservati i principi di redazione del bilancio indicati dall'art. 2423 bis c.c. e (iii) che nella redazione del bilancio civilistico gli Amministratori non hanno derogato alla disposizione prevista dall'art. 2423 c. 4 c.c.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

In particolare, il Collegio dà atto che:

- ✓ i criteri che presidono alla formazione del bilancio sono in coerenza e continuità con quelli utilizzati nel precedente esercizio;
- ✓ la valutazione delle voci di bilancio si ispira a criteri di prudenza e competenza nella prospettiva della continuità aziendale;
- ✓ le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisto comprensivo dei costi accessori.

\*\*\* \*\*

Signori Soci,

considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, contenute nella relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 D.lgs. 39/2010, che ci è stata messa a disposizione in data 29 maggio 2023, e alla luce delle considerazioni sopra svolte, nonché delle verifiche effettuate, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione, unitamente alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli Amministratori.

Milano, 5 giugno 2023

Il Collegio sindacale

(dott. Paolo Costanzo)

(dott. Antonio Cattaneo)

(dott. Alessandro Rossi)

*Alessandro Rossi*



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

All'Azionista Unico di Policlinico San Donato SpA

---

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

---

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Policlinico San Donato 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 l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata

---

#### **PricewaterhouseCoopers SpA**

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

[www.pwc.com/it](http://www.pwc.com/it)





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 Policlinico San Donato SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Policlinico San Donato 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 Policlinico San Donato 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 Policlinico San Donato 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, 5 giugno 2023

PricewaterhouseCoopers SpA

Andrea Alessandri  
(Revisore legale)