

# ISTITUTO CLINICO VILLA APRICA S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	VIA CASTEL CARNASINO 10 - COMO (CO)
Codice Fiscale	00226780138
Numero Rea	CO 17005
P.I.	00226780138
Capitale Sociale Euro	312.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO
Settore di attività prevalente (ATECO)	861010
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Velca S.p.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

# Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	23.996	4.600
6) immobilizzazioni in corso e acconti	724.080	412.363
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>748.076</b>	<b>416.963</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	12.042.595	12.353.897
2) impianti e macchinario	5.823.704	6.103.861
3) attrezzature industriali e commerciali	166.965	173.110
4) altri beni	213.499	296.683
5) immobilizzazioni in corso e acconti	946.841	948.351
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>19.193.604</b>	<b>19.875.902</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000	5.000
d-bis) altre imprese	129	129
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>5.129</b>	<b>5.129</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>5.129</b>	<b>5.129</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>19.946.809</b>	<b>20.297.994</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	346.334	375.525
<b>Totale rimanenze</b>	<b>346.334</b>	<b>375.525</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.765.338	2.361.849
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>3.765.338</b>	<b>2.361.849</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	1.624
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>-</b>	<b>1.624</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	391.909	34.783
esigibili oltre l'esercizio successivo	142.590	45.969
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>534.499</b>	<b>80.752</b>
5-ter) imposte anticipate	500.875	476.811
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	249.653	22.807
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.423	3.373
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>253.076</b>	<b>26.180</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>5.053.788</b>	<b>2.947.216</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	5.063.678	4.591.591
3) danaro e valori in cassa	4.959	3.790
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>5.068.637</b>	<b>4.595.381</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>10.468.759</b>	<b>7.918.122</b>

D) Ratei e risconti	95.987	123.221
<b>Totale attivo</b>	<b>30.511.555</b>	<b>28.339.337</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	312.000	312.000
III - Riserve di rivalutazione	424.589	424.589
IV - Riserva legale	82.633	82.633
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	14.521.001	13.804.616
Varie altre riserve	1	1
<b>Totale altre riserve</b>	<b>14.521.002</b>	<b>13.804.617</b>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(6.411)	716.385
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>15.333.813</b>	<b>15.340.224</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	50.000	50.000
4) altri	1.795.250	1.709.000
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>1.845.250</b>	<b>1.759.000</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.071.309</b>	<b>1.193.871</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	496.199	493.027
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.551.992	2.006.973
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>2.048.191</b>	<b>2.500.000</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.267.956	5.096.730
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>7.267.956</b>	<b>5.096.730</b>
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.976	7.466
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>1.976</b>	<b>7.466</b>
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	649.419	569.338
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>649.419</b>	<b>569.338</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	300.209	210.733
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>300.209</b>	<b>210.733</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	381.323	340.754
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>381.323</b>	<b>340.754</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.204.332	1.253.568
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.204.332</b>	<b>1.253.568</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>11.853.406</b>	<b>9.978.589</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>407.777</b>	<b>67.653</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>30.511.555</b>	<b>28.339.337</b>

## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	29.648.179	28.511.306
5) altri ricavi e proventi		
altri	627.931	533.762
Totale altri ricavi e proventi	627.931	533.762
Totale valore della produzione	30.276.110	29.045.068
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.466.818	4.500.291
7) per servizi	11.858.558	10.865.658
8) per godimento di beni di terzi	156.675	155.284
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.345.285	6.182.045
b) oneri sociali	1.725.511	1.765.902
c) trattamento di fine rapporto	485.637	431.657
e) altri costi	1.217	4.226
Totale costi per il personale	8.557.650	8.383.830
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	28.596	27.416
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.143.217	2.072.786
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	11.900
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.171.813	2.112.102
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	29.191	97.921
12) accantonamenti per rischi	372.250	770.108
14) oneri diversi di gestione	1.686.355	1.519.571
Totale costi della produzione	30.299.310	28.404.765
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(23.200)	640.303
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	1.000	1.000
Totale proventi da partecipazioni	1.000	1.000
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	34.684	20.027
Totale proventi diversi dai precedenti	34.684	20.027
Totale altri proventi finanziari	34.684	20.027
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	22.783	19.011
Totale interessi e altri oneri finanziari	22.783	19.011
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	12.901	2.016
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(10.299)	642.319
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	10.143	40.000
imposte relative a esercizi precedenti	10.033	9.379
imposte differite e anticipate	(24.064)	(123.445)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(3.888)	(74.066)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(6.411)	716.385

## 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	(6.411)	716.385
Imposte sul reddito	(3.888)	(74.066)
Interessi passivi/(attivi)	(11.901)	(1.016)
(Dividendi)	(1.000)	(1.000)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(23.200)	640.303
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	857.887	1.201.765
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.171.813	2.100.202
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.029.700	3.301.967
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.006.500	3.942.270
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	29.191	97.921
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.403.489)	(2.011.125)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.171.226	(173.530)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	27.234	24.299
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	340.124	28.977
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(455.308)	1.134.140
Totale variazioni del capitale circolante netto	708.978	(899.318)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.715.478	3.042.952
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	11.901	1.016
(Imposte sul reddito pagate)	(88.487)	(9.393)
Dividendi incassati	1.000	1.000
(Utilizzo dei fondi)	(894.199)	(1.802.551)
Totale altre rettifiche	(969.785)	(1.809.928)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.745.693	1.233.024
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(1.460.919)	(489.464)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(359.709)	(284.930)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.820.628)	(774.394)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.173	(506.973)
(Rimborso finanziamenti)	(454.982)	(493.027)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(451.809)	(1.000.000)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	473.256	(541.370)
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	4.591.591	5.132.735
Danaro e valori in cassa	3.790	4.016
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.595.381	5.136.751
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		

---

Depositi bancari e postali	5.063.678	4.591.591
Danaro e valori in cassa	4.959	3.790
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.068.637	4.595.381

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

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

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

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

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

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

## Principi di redazione

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

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

- la valutazione delle voci è stata fatta:
  - secondo **prudenza**. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
  - e nella prospettiva della **continuazione dell'attività**;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

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

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

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

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

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

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

Si dà atto che nel presente bilancio non si sono verificati casi eccezionali che comportino il ricorso alla deroga di cui al quinto comma dell'art. 2423.

## **Cambiamenti di principi contabili**

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

## **Correzione di errori rilevanti**

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

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio. Ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 5 del codice civile, non si sono manifestate problematiche di comparabilità e adattamento delle voci di bilancio dell'esercizio corrente con quelle relative all'esercizio precedente.

## **Criteri di valutazione applicati**

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

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



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

## **Criteria di valutazione e iscrizione in bilancio**

### **ATTIVO**

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- beni immateriali (diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno) programmi software e licenze d'uso;
- immobilizzazioni in corso e acconti.

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

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 e licenze d'uso: non superiore a 2 anni

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

#### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

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

della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

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

	<b>Coefficienti Ammortamento</b>
<b>Terreni e fabbricati</b>	
Fabbricati	3,00%
Costruzioni leggere	10,00%
<b>Impianti e macchinario</b>	
Impianti e macchinari	12,50%
<b>Attrezzature Industriali e commerciali</b>	
Attrezzatura varia	12,50% e 25%
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	25,00%
Beni inf.= 516€	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, ad eccezione dei beni usati, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti effettuati nel periodo.

Ricomprendono inoltre immobilizzazioni in corso relative ad opere in corso di realizzazione iscritte al costo e non ammortizzate.

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

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 incorporata la quota parte di costo riferita all'area sottostante.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

### **Partecipazioni immobilizzate**

Le partecipazioni immobilizzate sono iscritte alla voce B.III.1 al costo di acquisto. Ai sensi dell'art. 2426 punto 3 del

Codice Civile e sulla base di quanto disciplinato dall'OIC 21, in presenza di perdite durevoli di valore definite e determinate, si procede alla rettifica del costo, ove ne sia manifestata la necessità. Nel caso in cui vengano meno le condizioni che ne avevano determinato nei precedenti esercizi una rettifica di valore, si è proceduto ad un ripristino di valore.

### **Attivo Circolante**

#### **Rimanenze**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Disponibilità liquide**

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

#### **Ratei e risconti**

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

### **PASSIVO**

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

I "Fondi per rischi e oneri", esposti nella classe B della sezione "Passivo" dello Stato patrimoniale, accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire

perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

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

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

### **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 verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali, mentre gli sconti cassa sono rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti viene rettificato per tener conto di resi, abbuoni e altre rettifiche di

fatturazione, nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte, noto alla data di redazione del bilancio.

## **CONTO ECONOMICO**

### **Riconoscimento dei ricavi e dei costi**

In linea con l'OIC 12, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria, non espressamente prevista dal Codice Civile, per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

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

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

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

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

I ricavi relativi alle c.d. "Funzioni non tariffate" derivano dalla miglior stima del riconoscimento atteso di Regione Lombardia.

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

I costi sono rilevati secondo il principio della competenza.

I proventi e gli oneri di natura finanziaria sono contabilizzati in base alla competenza temporale.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sul reddito vengono rilevate nel rispetto del principio di competenza. Le imposte correnti sul reddito sono stanziare sulla base di una ragionevole stima del reddito imponibile, tenuto conto della normativa in vigore.

Le imposte differite 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.

### **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 la perdita 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), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).

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

I flussi finanziari generati dall'attività di investimento derivano dagli investimenti in immobilizzazioni materiali per cespiti strumentali.

I flussi finanziari dell'attività di finanziamento comprendono l'accensione di debiti verso le banche a sostegno della liquidità e del pagamento dei fornitori.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali**

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

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31 dicembre 2022	748.076
Saldo al 31 dicembre 2021	416.963
<b>Variazioni</b>	<b>331.113</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
Valore lordo al 31 dicembre 2021			236.050			412.363		648.413
Incrementi dell'anno			6.780			352.930		359.710
Dismissioni dell'anno								
Riclassifiche			41.213			(41.213)		0
Rivalutazione								
Svalutazione								
Valore lordo al 31 dicembre 2022			284.043			724.080		1.008.123
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021			(231.450)					(231.450)
Ammortamento dell'anno			(28.596)					(28.596)
Decremento per alienazioni e dismissioni								

Riclassifiche								
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022			(260.046)					(260.046)
Valore netto al 31 dicembre 2022	0	0	23.996	0	0	724.080	0	748.076

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

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

I Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, pari ad euro 24 migliaia, sono costituiti principalmente alla licenza del programma gestionale paghe-presenze.

### Immobilizzazioni Immateriali in corso e acconti

Le Immobilizzazioni Immateriali in corso e acconti, pari ad euro 724 migliaia, sono costituiti principalmente dall'avviamento di un progetto di Gruppo che prevede la sostituzione del gestionale amministrativo attualmente in uso e dall'adozione di una nuova piattaforma per la gestione della cartella clinica elettronica.

### Immobilizzazioni materiali

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Saldo al 31 dicembre 2022	19.193.604
Saldo al 31 dicembre 2021	19.875.902
<b>Variazioni</b>	<b>(682.298)</b>

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

	1) Terreni E Fabbricati	2) Impianti E Macchinari	3) Attrezzature Industriali e Comm.Li	4) Altri Beni	5) Imm. zioni In Corso Ed Acconti	Totale Imm. Materiali
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2021</b>	<b>16.091.383</b>	<b>16.883.351</b>	<b>1.047.142</b>	<b>1.403.862</b>	<b>948.351</b>	<b>36.374.089</b>
Incrementi dell'anno	102.427	1.214.955	76.435	60.622	8.990	1.463.429
Dismissioni dell'anno		(199.995)	(69.585)			(269.580)
Riclassifiche	10.500				(10.500)	0
Rivalutazione						
Svalutazione						
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	<b>16.204.310</b>	<b>17.898.311</b>	<b>1.053.992</b>	<b>1.464.485</b>	<b>946.841</b>	<b>37.567.939</b>
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021</b>	<b>(3.737.486)</b>	<b>(10.779.490)</b>	<b>(874.032)</b>	<b>(1.107.179)</b>		<b>(16.498.187)</b>
Ammortamento dell'anno	(424.230)	(1.495.112)	(80.069)	(143.807)		(2.143.218)



Decremento per alienazioni e dismissioni		199.995	67.074			267.070
Riclassifiche						
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>	<b>(4.161.715)</b>	<b>(12.074.607)</b>	<b>(887.027)</b>	<b>(1.250.987)</b>		<b>(18.374.336)</b>
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	<b>12.042.595</b>	<b>5.823.704</b>	<b>166.965</b>	<b>213.499</b>	<b>946.841</b>	<b>19.193.604</b>

### Terreni e Fabbricati

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

	Terreni	Fabbricati	Totale terreni e fabbricati
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2021</b>	<b>530.350</b>	15.561.033	16.091.383
Incrementi dell'anno		102.427	102.427
Dismissioni dell'anno			
Riclassifiche		10.500	10.500
Rivalutazione		0	0
Svalutazione			
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	<b>530.350</b>	<b>15.673.960</b>	<b>16.204.310</b>
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021</b>		<b>(3.737.486)</b>	<b>(3.737.486)</b>
Ammortamento dell'anno		(424.228)	(424.228)
Decremento per alienazioni e dismissioni			
Riclassifiche			
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>	<b>0</b>	<b>(4.161.714)</b>	<b>(4.161.714)</b>
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	<b>530.350</b>	<b>11.512.246</b>	<b>12.042.595</b>

Gli incrementi di valore sono relativi a lavori di manutenzione straordinaria dell'immobile strumentale, principalmente al rifacimento dei locali della radiologia per la nuova risonanza.

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

### Impianti e macchinari

Gli Impianti e macchinari, pari ad euro 5.824 migliaia, sono costituiti principalmente da tecnologie biomedicali.

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'acquisizione di apparecchiature sanitarie per il servizio di radiologia (risonanza, diagnostica RX e amplificatore di brillantezza) e agli impianti necessari per la loro messa in funzione, tutti rientranti nel bonus investimenti "Industria 4.0".

Inoltre:

- per il blocco operatorio: un apparecchio per anestesia, un set di trapani per l'attività protesica di Ortopedia;
- per il servizio di endoscopia: un videogastroscopio;
- per il servizio di cardiologia: sistema di registrazione holter.

I decrementi si riferiscono alla vendita di apparecchiature obsolete.

### **Attrezzature industriali e commerciali**

Le attrezzature industriali e commerciali, pari ad euro 167 migliaia, sono costituiti principalmente da attrezzature sanitarie ad alta tecnologia.

Gli incrementi si riferiscono all'acquisto di strumentario per le sale operatorie.

I decrementi si riferiscono alla sostituzione di strumentario obsoleto.

### **Altre immobilizzazioni materiali**

Le altre immobilizzazioni materiali, pari ad euro 213 migliaia, sono costituiti principalmente da mobili e arredi e macchine d'ufficio elettroniche.

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'implementazione dell'infrastruttura tecnologica con una work station per la refertazione radiologica.

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

Le Immobilizzazioni materiali in corso e acconti, pari ad euro 947 migliaia, sono costituiti principalmente dall'acquisto dell'immobile "Villa Pirovano"; è in corso la progettazione preliminare per i lavori di ristrutturazione.

### Operazioni di locazione finanziaria

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

### Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31 dicembre 2022	5.129
Saldo al 31 dicembre 2021	5.129
<b>Variazioni</b>	<b>0</b>

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

	1) Partecipazioni	2) Crediti	3) Altri titoli	4) Strumenti finanziari derivati attivi	Totale Imm. zioni finanziarie
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2021</b>	<b>5.129</b>				<b>5.129</b>
Incrementi dell'anno					0
Decrementi dell'anno					0
Riclassifiche					0
Rivalutazione					0
Svalutazione					0
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	<b>5.129</b>				<b>5.129</b>
<b>Fondo ammortamento al 31 dicembre 2021</b>					
Incrementi dell'anno					
Decrementi dell'anno					
Riclassifiche					
Rivalutazione					

Svalutazione					
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>					
<b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>	<b>5.129</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.129</b>

Esse risultano composte da partecipazioni.

### Partecipazioni

	Totale al 31 dicembre 2021	Incrementi dell'anno	Decremento	Totale al 31 dicembre 2022
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000			5.000
Altre imprese	129			129
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>5.129</b>			<b>5.129</b>

### Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Le partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 5 migliaia, si riferiscono a GSD Sistemi e Servizi S.c. a r.l.

### Partecipazioni in altre imprese

Le partecipazioni in altre imprese sono rappresentate da N. 500 azioni da nominali euro 11,00 cadauna nella società COPAG S.p.a., costituita dalla Associazione di categoria per acquisti in comune, iscritta al costo (€ 129).

## 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 IV - Disponibilità Liquide

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31 dicembre 2022 è pari a euro 10.468 migliaia. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 2.551 migliaia.

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

### Rimanenze

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	346.334	375.525	(29.191)

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>346.334</b>	<b>375.525</b>	<b>(29.191)</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.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

Di seguito si riportano dettagli e variazioni.

I crediti complessivi al 31 dicembre risultano pari ad euro 5.054 migliaia.

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazioni</b>
1) Crediti verso clienti	3.765.338	2.361.849	1.403.489
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	1.624	(1.624)
5-bis) Crediti tributari	534.499	80.752	453.747
5-ter) Imposte anticipate	500.875	476.811	24.064
5-quater) Crediti verso altri	253.076	26.180	226.896
<b>Totale Crediti</b>	<b>5.053.788</b>	<b>2.947.216</b>	<b>2.106.572</b>

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

	<b>Italia</b>	<b>Unione Europea</b>	<b>Extra Unione Europea</b>	<b>Totale</b>
1) Crediti verso clienti	3.763.598	0	1.739	3.765.338
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0
5-bis) Crediti tributari	534.499	0	0	534.499
5-ter) Imposte anticipate	500.875	0	0	500.875
5-quater) Crediti verso altri	253.076	0	0	253.076
<b>Totale Crediti</b>	<b>5.052.048</b>	<b>0</b>	<b>1.739</b>	<b>5.053.788</b>

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

	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Totale</b>	<b>Oltre 5 anni</b>
1) Crediti verso clienti	3.765.338	0	3.765.338	0
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0
5-bis) Crediti tributari	391.909	142.590	534.499	0
5-ter) Imposte anticipate	500.875	0	500.875	0
5-quater) Crediti verso altri	249.653	3.423	253.076	0
<b>Totale crediti</b>	<b>4.907.775</b>	<b>146.013</b>	<b>5.053.788</b>	<b>0</b>

### 1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad euro 3.765 migliaia, si riferiscono prevalentemente a crediti V/ATS per euro 3.336 migliaia.

Il valore finale è al netto del Fondo Svalutazione ex art. 106 che si è movimentato come segue (in migliaia di euro):

Valore iniziale € 28

Utilizzi € - 3

Accantonamento € 0

Valore finale netto € 25

### 5-bis) Crediti tributari

I crediti tributari, pari ad euro 534 migliaia, comprendono principalmente:

- residuo credito d'imposta s/investimenti in beni strumentali nuovi anno 2020 Legge 160/2019 per euro 15 migliaia
- credito d'imposta s/investimenti in beni strumentali nuovi anno 2022 Legge 178/2020 per euro 25 migliaia, nonché s/investimenti in beni strumentali 4.0 per euro 347 migliaia;
- credito d'imposta luce/gas novembre/dicembre 2022 per euro 51 migliaia;
- eccedenza IRAP per euro 40 migliaia.

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	3.457	18	3.439
IRES	0	0	0
IRAP	39.890	0	39.890
IVA	51.522	2.740	48.782
Altri	439.629	77.994	361.635
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>534.499</b>	<b>80.752</b>	<b>453.747</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	500.875	476.811
<b>Totale</b>	<b>500.875</b>	<b>476.811</b>

**5-quater) verso altri**

I crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo, pari ad euro 250 migliaia, si riferiscono a crediti destinati a chiudersi nell'esercizio successivo.

I crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo, pari ad euro 3 migliaia, sono costituiti da depositi cauzionali.

La variazione, pari ad euro 227 migliaia, è costituita principalmente dal contributo una tantum "Caro energia" di euro 215 migliaia.

Di seguito si riporta la suddivisione per tipologia:

	<b>Totale 31 dicembre 2022</b>	<b>Totale 31 dicembre 2021</b>	<b>Variazioni</b>
Anticipi verso dipendenti			
Anticipi a fornitori			
Crediti a favore di università			
Altri crediti	253.076	26.180	226.896
<b>Totale Altri Crediti</b>	<b>253.076</b>	<b>26.180</b>	<b>226.896</b>

**Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV" per euro 5.069 migliaia, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

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

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazioni</b>
1) Depositi bancari e postali	5.063.678	4.591.591	472.087
2) Assegni	0	0	0
3) Denaro e valori in cassa	4.959	3.790	1.169
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>5.068.637</b>	<b>4.595.381</b>	<b>473.256</b>

**Ratei e risconti attivi**

I risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ammontano a euro 96 migliaia.

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

	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazioni</b>
Ratei Attivi	0	0	0
Risconti Attivi	95.987	123.221	(27.234)

<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>95.987</b>	<b>123.221</b>	<b>(27.234)</b>
---------------------------------------	---------------	----------------	-----------------

I risconti attivi si riferiscono a premi assicurativi, spese telefoniche e canoni di assistenza di competenza di esercizi successivi.

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

	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Totale</b>	<b>Oltre 5 anni</b>
Ratei Attivi	0	0	0	0
Risconti Attivi	81.760	14.227	95.987	0
<b>Totale Ratei e Risconti Attivi</b>	<b>81.760</b>	<b>14.227</b>	<b>95.987</b>	<b>0</b>

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 15.334 migliaia ed evidenzia una variazione in diminuzioni di euro (6) migliaia.

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

	Capitale	Riserva Di Rivalutazione	Riserva Legale	Altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale Patrimonio netto
<b>Saldo al 31 dicembre 2019</b>	<b>312.000</b>	<b>424.589</b>	<b>82.633</b>	<b>14.492.073</b>		<b>(566.244)</b>	<b>14.745.051</b>
Destinazione risultato d'esercizio precedente					(566.244)	566.244	
Risultato del periodo						(121.213)	(121.213)
Distribuzione dividendi							
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>312.000</b>	<b>424.589</b>	<b>82.633</b>	<b>13.925.829</b>		<b>(121.213)</b>	<b>14.623.838</b>
Destinazione risultato d'esercizio precedente					(121.213)	121.213	
Risultato del periodo						716.385	716.385
Distribuzione dividendi							
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>312.000</b>	<b>424.589</b>	<b>82.633</b>	<b>13.804.617</b>		<b>716.385</b>	<b>15.340.224</b>
Destinazione risultato d'esercizio precedente				716.385		(716.385)	
Risultato del periodo						(6.411)	(6.411)
Distribuzione dividendi							
<b>Saldo al 31 dicembre 2022</b>	<b>312.000</b>	<b>424.589</b>	<b>82.633</b>	<b>14.521.001</b>		<b>(6.411)</b>	<b>15.333.813</b>

Le "Altre Riserve" si sono incrementate per euro 716.385 a seguito della destinazione dell'utile dell'esercizio chiuso al 31.12.2021 così come deliberata dall'assemblea ordinaria del 28.06.2022.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

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

--	--	--	--	--	--	--



	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	312.000			
Riserva di rivalutazione	424.589	rivalutazione	A B C	
Riserva legale	82.633	utili	B	
<b>Altre riserve</b>				
Riserva Straordinaria	14.521.001	utile	A B C	
Varie altre riserve	1			
<b>Totale altre riserve</b>	<b>14.521.002</b>			
Utile (perdita) dell'esercizio	(6.411)			
<b>Totale</b>	<b>15.333.813</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>		50.000		1.709.000	1.759.000
Accantonamento nell'esercizio				372.250	372.250
Utilizzo nell'esercizio				(225.250)	(225.250)
Rilasci				(60.750)	(60.750)
Altre variazioni					
<b>Valore finale netto</b>		<b>50.000</b>		<b>1.795.250</b>	<b>1.845.250</b>

Il **fondo per imposte, anche differite**, pari ad euro 50 migliaia, si riferisce a un residuo fondo costituito prudenzialmente in precedenti esercizi per la potenziale passività derivante da una sanzione sulla Comunicazione dati Tessera Sanitaria.

### Altri Fondi

Gli altri fondi, pari ad euro 1.795 migliaia, sono costituiti dal Fondo rischi per controversie legali.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio:

	Fondo Sinistri	Fondo Rischi su Crediti	Altri Fondi	Totale Altri fondi per rischi e oneri
Valore Iniziale	1.709.000	0	0	1.709.000
Accantonamento nell'esercizio	372.250	0	0	372.250
Utilizzo nell'esercizio	(225.250)	0	0	(225.250)

Rilasci	(60.750)	0	0	(60.750)
Altre Variazioni	0	0	0	0
<b>Valore finale netto</b>	<b>1.795.250</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.795.250</b>

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel Trattamento di fine rapporto nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

	31 dicembre 2021	Incrementi	Utilizzi e decrementi	31 dicembre 2022
Fondo TFR	1.193.871	99.381	(221.943)	1.071.309

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 11.853 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	0	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0
4) Debiti verso banche	2.048.191	2.500.000	(451.809)
5) Debiti verso altri finanziatori	0	0	0
6) Acconti	0	0	0
7) Debiti verso fornitori	7.267.956	5.096.730	2.171.226
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0
9) Debiti verso imprese controllate	0	0	0
10) Debiti verso imprese collegate	0	0	0
11) Debiti verso controllanti	1.976	7.466	(5.490)
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	649.419	569.338	80.081
12) Debiti tributari	300.209	210.733	89.476
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	381.323	340.754	40.569
14) Altri debiti	1.204.332	1.253.568	(49.236)
<b>Totale debiti</b>	<b>11.853.406</b>	<b>9.978.589</b>	<b>1.874.817</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., al fine di evidenziare il "rischio Paese", sono distintamente indicati, nel prospetto sottostante, i debiti della società riferibili alle aree geografiche nelle quali essa opera.

	Italia	Unione Europea	Extra Unione Europea	Totale
1) Obbligazioni	0	0	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0
4) Debiti verso banche	2.048.191	0	0	2.048.191
5) Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0
6) Acconti	0	0	0	0
7) Debiti verso fornitori	7.204.915	63.041	0	7.267.956
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0
9) Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0
10) Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0
11) Debiti verso controllanti	1.976	0	0	1.976
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	649.419	0	0	649.419
12) Debiti tributari	300.209	0	0	300.209
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	381.323	0	0	381.323
14) Altri debiti	1.204.332	0	0	1.204.332
<b>Totale Debiti</b>	<b>11.790.365</b>	<b>63.041</b>	<b>0</b>	<b>11.853.406</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	0	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0
4) Debiti verso banche	496.199	1.551.992	2.048.191	0
5) Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0
6) Acconti	0	0	0	0
7) Debiti verso fornitori	7.267.956	0	7.267.956	0
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0
9) Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0
10) Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0
11) Debiti verso controllanti	1.976	0	1.976	0
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	649.419	0	649.419	0
12) Debiti tributari	300.209	0	300.209	0
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	381.323	0	381.323	0
14) Altri debiti	1.204.332	0	1.204.332	0
<b>Totale debiti</b>	<b>10.301.415</b>	<b>1.551.992</b>	<b>11.853.406</b>	<b>0</b>

#### 4) Debiti verso banche

I debiti verso banche, pari ad euro 2.048 migliaia, si riferiscono al valore nominale residuo di un finanziamento chirografario sottoscritto in data 23 dicembre 2020 con scadenza 1 gennaio 2027.

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

## 7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, pari ad euro 7.268 migliaia, comprendono anche gli importi relativi a fatture da ricevere, al netto di eventuali importi relativi a note di credito da ricevere.

La variazione, pari ad euro 2.171 migliaia, è in linea con l'aumento dell'attività produttiva e inoltre, è dovuta ai lavori e all'acquisizione delle apparecchiature per il servizio di radiologia.

## 11) Debiti verso imprese controllanti

I debiti verso imprese controllanti, pari ad euro 2 migliaia, si riferiscono al Piano formativo ECM 2022. 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 649 migliaia, si riferiscono a debiti di natura commerciale. Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

## 12) Debiti tributari

I debiti tributari, pari ad euro 300 migliaia, si riferiscono a debiti verso l'erario per ritenute su redditi di lavoro autonomo e dipendente, nonché all'imposta di bollo da versare.

Di seguito viene riportata la composizione:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
IVA	0	8.420	(8.420)
Ritenute d'acconto	229.781	107.131	122.650
IRES	0	0	0
IRAP	0	40.000	(40.000)
Altri	70.428	55.182	15.246
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>300.209</b>	<b>210.733</b>	<b>89.476</b>

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

I debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad euro 381 migliaia, si riferiscono prevalentemente ai debiti verso l'Inps.

## 14) Altri debiti

Gli altri debiti, pari ad euro 1.204 migliaia, si riferiscono prevalentemente a competenze relative al personale dipendente.

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Debiti verso dipendenti	1.092.763	1.167.409	(74.646)
Depositi cauzionali	0	0	0

Debiti verso ATS	0	0	0
Debiti finanziari	0	0	0
Altri debiti	111.569	86.159	25.410
<b>Totale Altri debiti</b>	<b>1.204.332</b>	<b>1.253.568</b>	<b>(49.236)</b>

## Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti passivi ammontano ad euro 408 migliaia. Rispetto al precedente esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto:

	31 dicembre 2021	Variazione nell'esercizio	31 dicembre 2022
Ratei Passivi	160	(4.044)	4.204
Risconti Passivi	67.493	(336.080)	403.573
<b>Totale Ratei e Risconti</b>	<b>67.653</b>	<b>(340.124)</b>	<b>407.777</b>

I ratei passivi sono relativi a interessi passivi bancari da pagare.

I risconti passivi sono relativi interamente ai contributi in conto esercizio rilevati in contro partita del credito d'imposta per investimenti in beni strumentali nuovi ex L. 160/2019 e L. 178/2020 per l'anno 2020 e L. 178/2020 gli anni 2021 e 2022.

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	4.204		4.204	
Risconti Passivi	58.389	276.856	335.245	68.328
<b>Totale Ratei e Risconti passivi</b>	<b>62.593</b>	<b>276.856</b>	<b>339.449</b>	<b>68.328</b>

## Nota integrativa, conto economico

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

### Valore della produzione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	29.648.179	28.511.306	1.136.873
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi	627.931	533.762	94.169
<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>30.276.110</b>	<b>29.045.068</b>	<b>1.231.042</b>

I ricavi complessivi dell'esercizio 2022 sono pari ad euro 30.276 migliaia, con una variazione di euro 1.231 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

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

I Ricavi delle vendite e delle prestazioni, ammontano ad euro 29.648 migliaia.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Ricoveri verso ATS	19.149.417	17.596.163	1.553.254
Ricoveri solventi	833.672	474.127	359.545
Ambulatoriali verso ATS	7.155.369	6.718.446	436.923
Ambulatoriali Solventi	854.541	637.821	216.720
Tickets	933.309	838.833	94.476
Funzioni Non Tariffate	114.425	378.603	(264.178)
Maggiore (minore) riconoscimento	(20.214)	1.105.384	(1.125.598)
Farmaci File F	679.293	766.164	(86.871)
Altri ricavi delle prestazioni	0	0	0
Maggiorazioni Tariffarie, Abbattimenti NOC, Regressione Tariffa Ambulatoriale, Ricavi AP	(51.633)	(4.235)	(47.398)
<b>Totale</b>	<b>29.648.179</b>	<b>28.511.306</b>	<b>1.136.873</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.

L'attività viene svolta prevalentemente in Provincia di Como.

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

Quindi i ricavi per prestazioni erogate in regime di accreditamento presso la Regione sono determinati sulla base della produzione raggiunta nell'esercizio e del contratto sottoscritto 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 Lombardia. Trattasi di voce destinata a manifestarsi in via continuativa, in quanto relativa alla ordinaria attività aziendale e ai ricorrenti rapporti con la Regione Lombardia. Pertanto si ritiene più idonea la sua collocazione nei "Ricavi delle vendite e delle prestazioni".

## 5) Altri ricavi e proventi

Gli Altri ricavi e proventi, pari ad euro 628 migliaia, si riferiscono a ricavi non finanziari, riguardanti l'attività accessoria.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
	Dicembre	Dicembre	Variazione
Proventi vari	627.931	533.762	94.169
<b>Contributi in conto esercizio</b>	0	0	0

Di seguito viene riportata la variazione dei proventi vari:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Sperimentazioni farmaceutiche	0	0	0
Affitti spazi diversi	16.166	20.578	(4.412)
Personale distaccato	0	0	0
Rilascio fondi rischi	60.750	111.917	(51.167)
Altri proventi	551.015	401.267	149.748
<b>Totale</b>	<b>627.931</b>	<b>533.762</b>	<b>94.169</b>

## Costi della produzione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.466.818	4.500.291	966.527
7) Per servizi	11.858.558	10.865.658	992.900
8) Per godimento di beni di terzi	156.675	155.284	1.391
9) Per il personale	8.557.650	8.383.830	173.820
10) Ammortamenti e svalutazioni	2.171.813	2.112.102	59.711
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	29.191	97.921	(68.730)
12) Accantonamenti per rischi	372.250	770.108	(397.858)
13) Altri accantonamenti	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	1.686.356	1.519.571	166.785
<b>Totale Costi della produzione</b>	<b>30.299.311</b>	<b>28.404.765</b>	<b>1.894.546</b>

I costi complessivi della produzione sono pari ad euro 30.299 migliaia con un incremento di euro 1.895 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	5.159.801	4.128.061	1.031.740
Cancelleria e stampati	52.769	44.353	8.416
Acquisti materiali per manutenzione	37.590	26.900	10.690
Arredi e piccole attrezzature	0	59.745	(59.745)
Altri materiali	216.658	241.232	(24.574)
<b>Totale</b>	<b>5.466.818</b>	<b>4.500.291</b>	<b>966.527</b>

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 5.467 migliaia. La variazione rispetto al 31 dicembre 2021, pari ad euro 967 migliaia, è dovuta alla ripresa dell'attività sanitaria post Covid.

#### 7) Per servizi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Utenze	549.845	340.280	209.565
Consulenze	2.605.789	2.642.623	(36.834)
Servizi di facility	1.745.023	1.596.974	148.049
Compensi medici e altro personale sanitario	6.092.015	5.235.616	856.399
Assicurazioni	46.369	49.113	(2.744)
Laboratorio e Altri esami esterni	293.874	560.484	(266.610)
Emolumenti amministratori, sindaci odv	285.004	353.623	(68.619)
Spese viaggio	81.294	5.403	75.891
Spese bancarie	37.905	55.822	(17.917)
Altri servizi	121.441	25.720	95.720
<b>Totale</b>	<b>11.858.558</b>	<b>10.865.658</b>	<b>992.900</b>

I costi per servizi sono pari ad euro 11.859 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 993 migliaia, è dovuta prevalentemente a maggiori compensi maturati dal personale medico e non medico operante in regime di libera professione a seguito della ripresa dell'attività sanitaria post Covid dell'anno precedente e al caro energia/gas.

#### 8) Per godimento beni di terzi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Affitti e Locazioni	997	970	27
Canoni Leasing	0	0	0
Altri noleggi diversi	155.678	153.728	1.950
Costi anni precedenti	0	586	(586)
<b>Totale</b>	<b>156.675</b>	<b>155.284</b>	<b>1.391</b>

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 157 migliaia e sono in linea con l'anno precedente.

#### 9) Per il personale

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) salari e stipendi	6.345.285	6.182.045	163.240
b) oneri sociali	1.725.511	1.765.902	(40.391)
c) trattamento di fine rapporto	485.637	431.657	53.980
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
e) altri costi	1.217	4.226	(3.009)
<b>Totale</b>	<b>8.557.650</b>	<b>8.383.830</b>	<b>173.820</b>



I costi per il personale sono pari ad euro 8.558 migliaia, sostanzialmente in linea con l'anno precedente.

#### 10) Ammortamenti e svalutazioni

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	28.596	27.416	1.180
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.143.217	2.072.786	70.431
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	11.900	(11.900)
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>2.171.813</b>	<b>2.112.102</b>	<b>59.711</b>

Gli ammortamenti e svalutazioni sono pari ad euro 2.172 migliaia e sono in linea con l'anno precedente.

Non è stato effettuato l'accantonamento svalutazioni crediti in quanto ritenuto già congruo.

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

##### Proventi e oneri finanziari

I costi per servizi sono pari ad euro 11.859 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 993 migliaia, è dovuta prevalentemente a maggiori compensi maturati dal personale medico e non medico operante in regime di libera professione a seguito della ripresa dell'attività sanitaria post Covid dell'anno precedente e al caro energia/gas.

#### 8) Per godimento beni di terzi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Affitti e Locazioni	997	970	27
Canoni Leasing	0	0	0
Altri noleggi diversi	155.678	153.728	1.950
Costi anni precedenti	0	586	(586)
<b>Totale</b>	<b>156.675</b>	<b>155.284</b>	<b>1.391</b>

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 157 migliaia e sono in linea con l'anno precedente.

#### 9) Per il personale

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) salari e stipendi	6.345.285	6.182.045	163.240
b) oneri sociali	1.725.511	1.765.902	(40.391)
c) trattamento di fine rapporto	485.637	431.657	53.980
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
e) altri costi	1.217	4.226	(3.009)
<b>Totale</b>	<b>8.557.650</b>	<b>8.383.830</b>	<b>173.820</b>

I costi per il personale sono pari ad euro 8.558 migliaia, sostanzialmente in linea con l'anno precedente.

#### 10) Ammortamenti e svalutazioni

--	--	--	--

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	28.596	27.416	1.180
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.143.217	2.072.786	70.431
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	11.900	(11.900)
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>2.171.813</b>	<b>2.112.102</b>	<b>59.711</b>

Gli ammortamenti e svalutazioni sono pari ad euro 2.172 migliaia e sono in linea con l'anno precedente.

Non è stato effettuato l'accantonamento svalutazioni crediti in quanto ritenuto già congruo.

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Variazioni delle rimanenze di Medicinali	0	0	0
Variazioni delle rimanenze di Materiali di consumo	0	0	0
Variazioni delle rimanenze di Materiali sanitari	27.500	13.750	13.750
Altre Variazioni delle rimanenze di Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.691	84.171	(82.480)
<b>Totale</b>	<b>29.191</b>	<b>97.921</b>	<b>(68.730)</b>

Le variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 29 migliaia.

#### 12) Accantonamento per rischi

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Accantonamento per rischi assicurativi	372.250	770.108	(397.858)
Accantonamento per fondi rischi generici	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>372.250</b>	<b>770.108</b>	<b>(397.858)</b>

Gli accantonamenti per rischi sono pari ad euro 372 migliaia e tengono conto dei sinistri aperti nell'esercizio in commento e dell'adeguamento dei sinistri degli anni precedenti ancora in essere al 31 dicembre 2022.

#### 14) Oneri diversi di gestione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Iva Indetraibile	1.383.982	1.237.487	146.495
Imposte e tasse	174.532	171.767	2.765
Altre spese	127.842	110.317	17.525
<b>Totale</b>	<b>1.686.356</b>	<b>1.519.571</b>	<b>166.785</b>

Oneri diversi di gestione sono pari ad euro 1.686 migliaia e sono in linea con l'anno precedente.

## Proventi e oneri finanziari

### Composizione dei proventi da partecipazione

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
da imprese controllate	0	0	0
da imprese collegate	0	0	0
da imprese controllanti	0	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
da altri	1.000	1.000	0
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>

I proventi da partecipazioni ammontano ad euro 1 migliaia e si riferiscono a proventi derivanti da partecipazioni in società (dividendo Copag).

### 16) Altri proventi finanziari

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
<b>a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni diversi dalle partecipazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>c) da titoli iscritti nell'attivo circolante diversi dalle partecipazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>	<b>34.684</b>	<b>20.027</b>	<b>14.657</b>
- imprese controllate	0	0	0
- imprese collegate	0	0	0
- imprese controllanti	0	0	0
Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole	13.297	68	13.229
Altri proventi finanziari	21.387	19.959	1.428
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>34.684</b>	<b>20.027</b>	<b>14.657</b>

Gli altri proventi finanziari ammontano ad euro 35 migliaia e si riferiscono prevalentemente a sconti finanziari.

### 17) Interessi e oneri finanziari

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
<b>imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>imprese controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Interessi passivi su conti correnti	329	792	(463)
Interessi passivi su mutui	22.454	18.219	4.235
Altri interessi e oneri finanziari	0	0	0
<b>Altri</b>	<b>22.783</b>	<b>19.011</b>	<b>3.772</b>
<b>Totale interessi e oneri finanziari</b>	<b>22.783</b>	<b>19.011</b>	<b>3.772</b>

Gli interessi e oneri finanziari ammontano ad euro 23 migliaia e si riferiscono prevalentemente agli interessi passivi sul mutuo a medio/lungo termine.

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

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

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
IRES	0	0	0
IRAP	10.143	40.000	(29.857)
Imposte relative a esercizi precedenti	10.033	9.379	654
Imposte differite	0	0	0
Imposte anticipate	(24.064)	(123.445)	99.381
Proventi (Oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>(3.888)</b>	<b>(74.066)</b>	<b>70.178</b>

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

	Totale al 31 dicembre 2022
<b>IRES</b>	
Risultato prima dell'imposte	(10.299)
Riprese in aumento	535.039
Riprese in diminuzione	(901.216)
Utile (Perdita) fiscale	(376.476)
<b>Totale imposta</b>	<b>0</b>

	Totale al 31 dicembre 2022
<b>IRAP</b>	
Base imponibile IRAP	(23.200)
Riprese in aumento	712.506
Riprese in diminuzione	(429.223)
Imponibile	260.083
Sconto Decreto Rilascio	0
<b>Totale imposta</b>	<b>10.143</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.
- Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento
- 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

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

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

Nel patrimonio netto sono presenti le seguenti poste:

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

	<b>Valori</b>
Riserva rivalutazione ex legge n. 72/1983	165.266
Riserva da rivalutazione L. 2/2009	0

Riserva da rivalutazione L. 413/1991	259.323
Fondo Condono ex L. 413/1991	0
<b>Totale</b>	<b>424.589</b>

## 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	0	0	0
Medici	2	3	(1)
Altro personale sanitario	171	167	4
Impiegati	34	34	0
Operai	9	9	0
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>216</b>	<b>213</b>	<b>3</b>

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

Il numero dei dipendenti al 31.12.2022 era di n.216 unità.

Tuttavia, il numero sopraindicato non corrisponde al complesso del personale impiegato nell'attività aziendale in quanto la società si avvale di medici con contratto di lavoro autonomo, in regime di collaborazione coordinata e continuativa, nonché di collaboratori con varie tipologie contrattuali.

	Numero puntuale
Dirigenti	0
Medici	1
Altro personale sanitario	173
Impiegati	35
Operai	9
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>218</b>

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

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	219.100	29.224

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	16.000
Altri servizi di verifica svolti	0
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>16.000</b>

### Categorie di azioni emesse dalla società

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

Il capitale sociale, pari a euro 312.000, è rappresentato da n. 600.000 azioni ordinarie di nominali euro 0,52 cadauna.

### Titoli emessi dalla società

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

	Consistenza iniziale-Numero	Consistenza iniziale-Valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio-Numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio-Valore nominale	Consistenza finale-Numero	Consistenza finale-Valore Nominale
Ordinarie	600.000	312.000	0	0	600.000	312.000
<b>Totale</b>	<b>600.000</b>	<b>312.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>600.000</b>	<b>312.000</b>

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

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

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazioni
Beni di terzi	2.294.931	2.543.061	(248.130)
Garanzie concesse	0	0	0
Garanzie ricevute	152.694	136.000	16.694
Beni in leasing	0	0	0
Impegni verso terzi	3.945	3.945	0
<b>Totale</b>	<b>2.451.570</b>	<b>2.683.006</b>	<b>(231.436)</b>

I beni di terzi in conto deposito riguardano protesi oculari, ortopediche, materiale sanitario in deposito oltre a strumentario e apparecchiature in comodato d'uso.

Le garanzie ricevute fanno riferimento a fidejussioni bancarie ricevute da fornitori a garanzia della buona esecuzione del servizio e degli obblighi contrattuali assunti.

### 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.

--	--	--	--	--	--	--

	<b>Totale crediti</b>	<b>Risconti Attivi</b>	<b>Totale debiti (D)</b>	<b>Risconti Passivi</b>	<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>Totale Costi della produzione</b>
Policlinico San Donato			1.976			1.620
Ospedale San Raffaele			13.940			106.443
Istituto Ortopedico Galeazzi			1.636			7.868
Istituti Clinici Zucchi			401.331			105.306
Istituti Ospedalieri Bergamaschi		105				500
GSD Sistemi e Servizi			227.909			2.268.005
Wennovia		25.386				37.386
GSD Real Estate			4.485			14.406
GSD Food e Wine			118		588	163.370
GSD Trademarks SRL		6.658				3.342
<b>Totale</b>		<b>32.149</b>	<b>651.395</b>		<b>588</b>	<b>2.708.247</b>

Al fine di ottenere maggiori efficienze e per poter sfruttare economie di scala, la Società ha affidato al Consorzio GSD Sistemi e Servizi la gestione di alcuni servizi, con corrispettivi per complessivi euro 2.598.876 migliaia. Trattasi in particolare di consulenza nella gestione dei sinistri per responsabilità civile verso terzi, consulenza nella gestione dei cantieri di ristrutturazione e servizi di manutenzione, consulenza per gli acquisti di materie prime e per l'ingegneria clinica, consulenza in ambito privacy e formazione del personale, comunicazione, Information Technology, servizi assicurativi.

Sono in essere tre convenzioni con l'Ospedale San Raffaele S.r.l. per il servizio di dosimetria, per la consulenza in radioprotezione e per gli esami di laboratorio con corrispettivi per complessivi euro 93.299 migliaia, oltre a euro 13.144 migliaia per personale distaccato.

E' in essere una convenzione con gli Istituti Clinici Zucchi S.p.a. per prestazione di medicina di laboratorio con corrispettivi per complessivi euro 93.833 migliaia oltre a euro 11.473 migliaia per personale distaccato.

E' in essere un accordo di collaborazione annuale con gli Istituti Ospedalieri Bergamaschi S.r.l. per un punto prelievi presso il Centro Poliambulatoriale denominato "Smart Clinic Cantù 2000" sito in Cantù con corrispettivo per complessivi euro 500.

Anche per l'esercizio 2022 è stato rinnovato il contratto con la società GSD Real Estate S.r.l. per lo svolgimento di attività volte ad efficientare la gestione del compendio immobiliare di proprietà dell'Istituto per corrispettivi per l'anno 2022 per complessivi euro 14.406 migliaia.

Nell'esercizio 2022, per il periodo gennaio-luglio, era in essere il contratto con la società GSD Food e Wine S.r.l. di Milano per l'affidamento del servizio di ristorazione collettiva con corrispettivi per complessivi di euro 163.370 migliaia. A far data dall'01.08.2022 è subentrata nel contratto la società Cirfood in qualità di conduttore e appaltatore.

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 37.386 migliaia.

È in essere un contratto per la licenza del marchio "Gruppo San Donato" con la società GSD Trademarks S.r.l. con corrispettivo annuale di euro 3.342 migliaia.

È in essere una convenzione per attività professionali di medici ortopedici con l'Ospedale Galeazzi Spa con corrispettivo annuale di euro 7.868 migliaia.

## **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

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

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

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



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

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

Si specifica che le informazioni sotto riportate si riferiscono alla situazione esistente al 31 dicembre 2022.

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

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

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

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

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

Si specifica che le informazioni sotto riportate si riferiscono alla situazione esistente al 31 dicembre 2022.

A partire dall'esercizio 2004 e fino al 31.12.2022 la società è stata soggetta alla direzione e al coordinamento da parte della società Policlinico San Donato S.p.A., la quale, non ha influenzato le decisioni della società.

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

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

Si specifica che le informazioni sotto riportate si riferiscono alla situazione esistente al 31 dicembre 2022.

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2021	31/12/2020
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	566.178.020	553.367.188
C) Attivo circolante	179.769.656	187.724.425
D) Ratei e risconti attivi	2.423.971	2.763.721
Totale attivo	748.371.647	743.855.334
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.846.788	4.846.788
Riserve	255.677.681	230.610.490
Utile (perdita) portati a nuovo	59.834.511	59.834.511

<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	-1.856.463	23.623.414
<b>Totale patrimonio netto</b>	318.502.517	318.915.203
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	23.450.764	24.172.354
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	3.589.647	3.682.018
<b>D) Debiti</b>	399.814.382	394.790.355
<b>E) Ratei e risconti passivi</b>	3.014.337	2.295.404
<b>Totale passivo</b>	748.371.647	743.855.334

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

Si specifica che le informazioni sotto riportate si riferiscono alla situazione esistente al 31 dicembre 2022.

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

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

La legge n. 124/2017, art. 1 comma 125 bis, (legge annuale per il mercato e la concorrenza), ha previsto che, a partire dall'esercizio finanziario 2018, le imprese che ricevono da pubbliche amministrazioni sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, non inferiori a 10.000,00 euro (ex art. 1, comma 127 della legge 4 agosto 2017 n. 124) siano tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del Bilancio di esercizio.

A tal fine si segnala che la società, nell'esercizio 2022, non ha ricevuto da pubbliche amministrazioni sovvenzioni, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non inferiori a 10.000,00 euro, 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).

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

Si propone di coprire la perdita d'esercizio mediante l'utilizzo della Riserva straordinaria.

## **Nota integrativa, parte finale**

ISTITUTO CLINICO VILLA APRICA S.p.A.

Il Presidente

Avv. Vittorio Gelpi

Como, 2 Maggio 2023

**ISTITUTO CLINICO VILLA APRICA S.p.A.**  
**Sede Sociale: Via Castelvassino,10 - Como**  
**Socio Unico Capitale Sociale - EURO 312.000,00.= i.v.**  
**Registro Imprese- CO n. 00226780138 CCIAA n. 17005**  
**Soggetto all'attività di direzione e coordinamento da parte**  
**del Policlinico San Donato S.p.A.**

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

### **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.

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

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

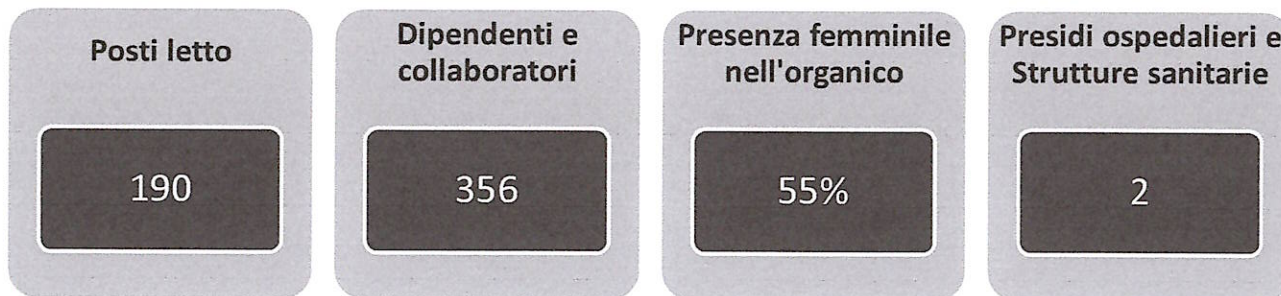
Il bilancio che vi sottoponiamo all'approvazione presenta una perdita di Euro 6.411, dopo aver calcolato ammortamenti per Euro 2.171.813.

La Società, come noto, opera nel settore ospedaliero, nell'ambito clinico, ed alla data del 31 dicembre 2022 è composta dalle seguenti strutture e sedi:

1. Istituto Clinico Villa Aprica, via Castelvassino n.10, Como
2. Smart Clinic Cantù 2000, punto prelievi, corso Europa n.23, Cantù

per complessivi 190 posti letto (ordinari, Day Hospital, Terapia Intensiva e posti tecnici), 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 Highlights del 2022



## 1.3 Panoramica della struttura sanitaria della società

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

## 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)	2.969	2.316	653,0	28,2%
N. Ricoveri Day Hospital (DH)	1.370	1.714	-344,0	-20,1%
N. Ricoveri di riabilitazione	424	471	-47,0	-10,0%
N. Ricoveri per sub acuti	149	119	30,0	25,2%
Giornate di degenza per acuti (DO)	11.025	9.245	1.780,0	19,3%
Giornate di degenza di riabilitazione	4.886	5.671	-785,0	-13,8%
Giornate di degenza sub acuti	2.233	1.877	356,0	19,0%
Degenza media per caso acuti (DO)	3,7	4,0	-0,3	-7,0%
Degenza media per caso di riabilitazione	11,5	12,0	-0,5	-4,3%
Degenza media per caso sub acuti	15,0	15,8	-0,8	-5,0%
Valore medio per caso acuti DO (€)	5.288	4.491	796,8	17,7%
Valore medio per caso acuti DH (€)	1.466,7	1.544,8	-78,1	-5,1%
Valore medio per giornata in riabilitazione (€)	256,1	256,5	-0,4	-0,2%
Valore medio per giornata sub acuti (€)	183,2	182,5	0,7	0,4%

**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).*

Le variazioni rilevano l'inizio di una nuova fase, dopo due anni caratterizzati dell'emergenza pandemica, proiettata alla ripresa dei volumi ordinari di attività, nonché la riorganizzazione dell'apparato produttivo avviata nel corso del 2022.

## 2.2 Prestazioni ambulatoriali

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

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

Indicatore	2022	2021	Variazione	Variazione %
Laboratorio Analisi	38.778	56.400	-17.622	-31,2%
Radiologia	16.308	19.024	-2.716	-14,3%
Fisioterapia	15.303	12.807	2.496	19,5%
MAC	6	74	-68	-91,9%
BIC	3.109	2.677	432	16,1%
Altre prestazioni	73.320	68.612	4.708	6,9%
<b>TOTALE PRESTAZIONI AMBULATORIALI</b>	<b>146.824</b>	<b>159.594</b>	<b>-12.770</b>	<b>-8,0%</b>

Il decremento dell'attività della medicina di laboratorio è imputabile alla diminuzione dell'attività di diagnostica di laboratorio anticovid.

### **3 Andamento della gestione aziendale**

#### **3.1 Introduzione**

Anche nei primi mesi dell'anno 2022 la gestione è stata influenzata dall'emergenza COVID-19 che, a partire dal 2020 ha condizionato l'organizzazione dell'ospedale e l'andamento dell'attività, determinando la contrazione dei ricavi, l'emersione di costi straordinari e la conseguente riduzione dei margini operativi, i cui effetti sono stati solo parzialmente compensati dagli istituti previsti dalla normativa per il ristoro degli effetti negativi dell'emergenza pandemica sulla gestione. Tuttavia, seppur in uno scenario ancora influenzato dalla pandemia, il 2022 ha segnato l'inizio di una nuova fase, proiettata alla ripresa dell'attività "ordinaria" e dei volumi di attività. L'esercizio corrente è stato inoltre condizionato dalle criticità legate alla difficoltà di reperire professionisti sanitari sul mercato, oltre che dall'andamento della curva inflattiva dei prezzi di beni, servizi e utility energetiche legato al contesto di crisi generato dalle vicende belliche in Ucraina, il cui andamento risulta ancora difficilmente prevedibile. In tale contesto, è stato avviato un piano di riorganizzazione dell'apparato produttivo con il preciso scopo di recuperare efficienza gestionale al fine di rendere l'offerta maggiormente sostenibile nel medio-lungo periodo.

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:

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazione</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	29.648.179	28.511.306	1.136.873
Altri Ricavi e Proventi	627.931	533.762	94.169
<b>Ricavi Netti</b>	<b>30.276.110</b>	<b>29.045.068</b>	<b>1.231.042</b>
Variazione delle rimanenze	29.191	97.921	-68.730
Acquisti	5.466.818	4.500.291	966.527
Costi per servizi	11.858.558	10.865.658	992.900
Costi per godimenti beni di terzi	156.675	155.284	1.391
Costi per il personale	8.557.650	8.383.830	173.820
Oneri diversi di gestione	1.686.355	1.519.571	166.784
<b>MOL - Margine Operativo Lordo</b>	<b>2.520.863</b>	<b>3.522.513</b>	<b>-1.001.650</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	2.171.813	2.112.102	59.711
Altri accantonamenti	372.250	770.108	-397.858
<b>RO - Risultato Operativo</b>	<b>-23.200</b>	<b>640.303</b>	<b>-663.503</b>
Proventi e oneri finanziari Netti	-12.901	-2.016	-10.885
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>-10.299</b>	<b>642.319</b>	<b>-652.618</b>
Imposte	-3.888	-74.066	70.178
<b>RN - Risultato netto</b>	<b>-6.411</b>	<b>716.385</b>	<b>-722.796</b>

Il valore della produzione è aumentato di Euro 1.231.042 (+ 4,2%) tra il 2021 e il 2022, passando da Euro 29.045.068 a Euro 30.276.110. Tale risultato tiene conto, tra l'altro, del contributo per la remunerazione dei costi fissi sostenuti dalle strutture sanitarie previsto dal comma 5-bis dell'art. 4 del D.L. 34/2020, nonché del valore dell'incremento tariffario per la remunerazione dei ricoveri ospedalieri per acuti di pazienti affetti da COVID-19, della specifica funzione assistenziale per la remunerazione dei costi di attesa dei posti letto di ricovero ospedaliero per acuti per pazienti affetti da COVID-19 di cui al DM del 12.08.2021 e alla DGR XI/5882 del 24.01.2022, del contributo di cui all'art. 5, comma 3, 4 e 5 del D.L. 144/2022, convertito in Legge n.175/2022 - c.d. "Decreto Aiuti Ter" e del contributo straordinario, sotto forma di credito d'imposta, a parziale compensazione dei maggiori oneri sostenuti nel 2022 per l'acquisto di energia elettrica e gas naturale, contabilizzati in complessivi € 4.233.643 per l'anno 2021 e in € 489.234 per l'anno 2022.

Il costo delle materie prime, comprensivo della variazione delle rimanenze, è aumentato complessivamente, rispetto al 2021, di Euro 966.527 (+21,5%) quale effetto della maggior attività prodotta nel corso dell'anno e della variazione del mix produttivo.



Il costo dei servizi è aumentato del 9,1% rispetto al 2021 (+Euro 992.900). Tale aumento è sostanzialmente legato ai maggiori compensi maturati dal personale medico libero professionista, ai maggiori costi per servizi erogati dalla società consortile del Gruppo oltre che al forte incremento del costo delle utilities.

Il costo del personale, in aumento rispetto a quello rilevato nel 2021 del 2,1% (+Euro 173.820), è conseguente all'assunzione di personale sanitario non medico in sostituzione di quello dimessosi nel periodo pandemico.

Il costo degli oneri diversi di gestione, in aumento rispetto al 2021, di Euro 166.784 (+11%) è sostanzialmente legato all'incremento dell'iva su acquisti ed investimenti.

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

Attività Sanitaria SSR	Valore lordo della produzione 2022	Importo Budget 2022	Valore di Riferimento contrattuale	% di saturazione budget	Valore lordo della produzione 2021	Delta 2022/2021	Delta% 2022/2021
Ricoveri - RL	15.051.134		14.936.551	100,8%	12.849.566	2.201.568	17,1%
Ricoveri - FR -bassa complessità	1.143.592		1.070.857	106,8%	1.001.926	141.666	14,1%
Ricoveri - FR - alta complessità	2.403.200				583.012	1.820.189	312,2%
<b>Totale Valore Produzione Ricoveri</b>	<b>18.597.926</b>	<b>18.877.683</b>		<b>98,5%</b>	<b>14.434.503</b>	<b>4.163.423</b>	<b>28,8%</b>
Ricoveri - Stranieri	12.435				7.481	4.954	66,2%
Ristoro					2.555.411	- 2.555.411	-100,0%
Maggiorazione COVID	78.705				92.082	- 13.377	-14,5%
<b>Totale Ricoveri</b>	<b>18.689.066</b>				<b>17.089.478</b>	<b>1.599.588</b>	<b>9,4%</b>
Cure sub acute	408.718				341.959	66.759	19,5%
<b>Totale cure sub acute</b>	<b>408.718</b>	<b>558.278</b>		<b>73,2%</b>	<b>341.959</b>	<b>66.759</b>	<b>19,5%</b>
Ristoro	0				160.491	- 160.491	-100,0%
<b>Totale Sub acuto</b>	<b>408.718</b>	<b>558.278</b>		<b>73,2%</b>	<b>502.450</b>	<b>- 93.732</b>	<b>-18,7%</b>
Specialistica ambulatoriale - RL	7.038.120		7.150.397	98,4%	6.627.764	410.356	6,2%
Specialistica ambulatoriale - FR	116.649		114.600	101,8%	90.412	26.236	29,0%
<b>Valore Produzione Specialistica Ambulatoriale</b>	<b>7.154.768</b>	<b>7.264.996</b>		<b>98,5%</b>	<b>6.718.176</b>	<b>436.592</b>	<b>6,5%</b>
Specialistica ambulatoriale - ST	600				269	331	122,8%
<b>Totale Attività Ambulatoriale SSR</b>	<b>7.155.369</b>				<b>6.718.445</b>	<b>436.923</b>	<b>6,5%</b>
Quote di partecipazione alla spesa	933.309				838.833	94.476	11,3%
<b>Totale Complessivo Attività Ambulatoriale</b>	<b>8.088.678</b>				<b>7.557.278</b>	<b>531.400</b>	<b>7,0%</b>
File F	679.293				766.164	- 86.871	-11,3%
Funzioni non tariffate	49.079				92.683	- 43.604	-47,0%
Funzione assistenziale p.l. attesa covid+	65.346				285.920	- 220.574	-77,1%
<b>Totale Attività Sanitaria SSR</b>	<b>27.980.180</b>				<b>26.293.974</b>	<b>1.686.206</b>	<b>6,4%</b>

Le attività erogate per conto del SSR registrano, nel complesso, un miglioramento rispetto al 2021.

Il valore della produzione dell'attività di ricovero risulta in crescita rispetto al valore prodotto nel 2021 (+28,8%), saturando il budget di struttura assegnato dall'ATS al 98,5%. Tale risultato composito è determinato dai seguenti fattori i) raggiungimento budget e parte delle risorse aggiuntive assegnate per il solo 2022 per pazienti Regionali, II) saturazione del budget per pazienti fuori regioni a bassa complessità, III) parziale raggiungimento del budget per pazienti fuori regioni ad alta complessità.

Il valore della produzione per le attività di cure sub acuti, nonostante risulti in crescita rispetto al 2021 del 19,5%, non ha saturato il relativo budget; tale risultato è conseguenza

dell'utilizzo dei posti letto e del personale sanitario dedicati a questa attività per far fronte alla quarta ondata dell'emergenza pandemica verificatasi nel primo trimestre dell'anno.

Il valore della produzione ambulatoriale netta, risulta in aumento del 6,5% rispetto allo scorso esercizio arrivando ad una saturazione del budget pari al 98,5%.

Il valore delle funzioni non tariffate rilevato è in linea con l'importo riconosciuto per il 2021. La stima della funzione assistenziale 2022 per la remunerazione dei costi di attesa dei posti letto di ricovero ospedaliero per acuti per pazienti affetti da COVID-19 di cui al DM 12/08/2021 è pari a Euro 65.346, in diminuzione di Euro 220.574 rispetto al 2021.

L'attività sanitaria privata ha registrato nel suo complesso un'importante crescita (+51,8% sul 2021), così determinata:

Attività Sanitaria Privata	Valore lordo della produzione 2022	Importo Budget 2022	Valore di Riferimento contrattuale	% di saturazione budget	Valore lordo della produzione 2021	Delta 2022/2021	Delta % 2022/2021
Ricoveri - Pz. Solventi	438.043				264.233	173.810	65,8%
Ricoveri - Convenzioni Enti/Assicurazioni	395.629				209.894	185.735	88,5%
<b>Totale Ricoveri Privati</b>	<b>833.672</b>				<b>474.127</b>	<b>359.545</b>	<b>75,8%</b>
Spec. Ambulatoriale - Pz. Solventi	754.061				563.011	191.050	33,9%
Spec. Ambulatoriale - Convenz. Enti/Assic.	100.480				74.810	25.670	34,3%
<b>Totale Spec. Ambulatoriale Solvente</b>	<b>854.541</b>				<b>637.821</b>	<b>216.720</b>	<b>34,0%</b>
<b>Totale Attività Privata</b>	<b>1.688.213</b>				<b>1.111.948</b>	<b>576.265</b>	<b>51,8%</b>

### 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>Variazione</b>
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>10.564.746</b>	<b>8.041.343</b>	<b>2.523.403</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>5.068.637</b>	<b>4.595.381</b>	<b>473.256</b>
Disponibilità liquide	5.068.637	4.595.381	473.256
<b>Liquidità differite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Crediti verso soci	0	0	0
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	5.053.788	2.947.216	2.106.572
Crediti immobilizzati a breve termine	0	0	0
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0	0
Attività finanziarie	0	0	0
Ratei e risconti attivi	95.987	123.221	-27.234
Rimanenze	346.334	375.525	-29.191
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>19.946.809</b>	<b>20.297.994</b>	<b>-351.185</b>
Immobilizzazioni immateriali	748.076	416.963	331.113
Immobilizzazioni materiali	19.193.604	19.875.902	-682.298
Immobilizzazioni finanziarie	5.129	5.129	0
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine			0
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>30.511.555</b>	<b>28.339.337</b>	<b>2.172.218</b>
<b>CAPITALE DI TERZI</b>			<b>0</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>10.709.192</b>	<b>8.039.269</b>	<b>2.669.923</b>
Debiti a breve termine	9.805.215	7.478.589	2.326.626
Debiti Finanziari a Breve termine	496.199	493.027	3.173
Ratei e risconti passivi	407.777	67.653	340.124
<b>Passività consolidate</b>	<b>4.468.551</b>	<b>4.959.844</b>	<b>-491.294</b>
Debiti a m/l termine	1.551.992	2.006.973	-454.982
Fondi per rischi e oneri	1.845.250	1.759.000	86.250
TFR	1.071.309	1.193.871	-122.562
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>15.333.813</b>	<b>15.340.224</b>	<b>-6.411</b>
Capitale sociale	312.000	312.000	0
Riserve	15.028.224	14.311.839	716.385
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-6.411	716.385	-722.796
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>30.511.555</b>	<b>28.339.337</b>	<b>2.172.218</b>

Per maggiori dettagli sugli investimenti effettuati nel corso del periodo si rimanda al paragrafo "principali investimenti effettuati" della presente relazione sulla gestione.

### 3.4 Indici di bilancio

Per 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	-0,04%	4,67%	-4,71%
ROS	-0,08%	2,20%	-2,28%
EBITDA (/000)	2.149	2.741	-592
EBITDA Margin	7,10%	9,44%	-2,34%

<b>Indicatori Patrimoniali</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variazione</b>
Margine di struttura	0,77	0,76	0,01
Indice di copertura del capitale fisso	0,99	1,00	(0,01)
Indice di indebitamento complessivo	0,99	0,85	0,14
Indice di indebitamento finanziario	0,13	0,16	(0,03)

<b>Indicatori di liquidità</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variazione</b>
Indice di liquidità primaria	0,47	0,57	-0,10
Indice di liquidità secondaria	0,99	1,00	-0,01

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

### 4.1 Paragrafo introduttivo

La società dispone di un patrimonio immobiliare strumentale di circa 10.500 metri quadri, oltre a circa 4.400 metri quadri ad uso viabilità, piazzali di manovra e parcheggi e a circa 4.000 metri quadri di terreno boschivo, il cui perimetro è stato ampliato nel 2020 con l'acquisto di un edificio da ristrutturare di circa 900 metri quadri, all'interno di un lotto di terreno di circa 2.500 metri quadri, sito in un'area limitrofa al plesso ospedaliero.

La società è costantemente impegnata in opere di ristrutturazione e ampliamento del proprio ospedale in funzione di un costante miglioramento delle condizioni alberghiere per i propri pazienti e di una più efficiente gestione degli spazi. Prosegue inoltre la politica di continuo aggiornamento e sviluppo tecnologico. Nel 2022 gli investimenti complessivi sono stati pari a circa euro 1,6 milioni.

### 4.2 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. Si segnala in particolare l'acquisto per il Servizio di Radiologia di una apparecchiatura radiologica multifunzionale telecomandata in sostituzione di quella precedentemente in uso.

#### 4.3 Investimenti in immobilizzazioni di sviluppo

Nel corso del 2022 la società ha proseguito nel piano di investimenti relativi ai progetti di gruppo per l'adozione di un nuovo gestionale amministrativo e della piattaforma per la cartella clinica elettronica (CCE).

Per quanto riguarda gli investimenti in tecnologie biomedicali, l'investimento maggiormente significativo è stato l'acquisto di un tomografo a risonanza magnetica open.

#### **Normativa di riferimento**

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

##### **A. BUDGET 2022**

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

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

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

### Area Sanitaria

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

### Attività di ricovero e cura

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

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

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

### Attività ambulatoriale

Il Budget è stato assegnato come segue:

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

### Attività di cure Sub acute

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

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

### *i. Attività di ricovero e cura*

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

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

b) con l'applicazione delle rimodulazioni tariffarie legate al mantenimento/miglioramento delle performance (DGR n. XI/4773 del 26/05/2021);

c) nella misura del 100% della produzione 2019 ferma restando:

a. l'applicazione di eventuali decurtazioni derivanti dal mancato raggiungimento degli obiettivi di ricovero pari, per il 2022, al 5% del budget;

b. eventuali decurtazioni correlate ai controlli NOC;

c. eventuali decurtazioni applicate in relazione alle previsioni delle **DGR n. 5883 e 6255 del 2022** con le quali è stato approvato il nuovo modello di remunerazione delle prestazioni di ricoveri chirurgici per pazienti oncologici e programmati non oncologici. Il nuovo modello ha previsto specifici abbattimenti per le strutture sanitarie pubbliche e private accreditate in caso di erogazione delle prestazioni oltre le soglie stabilite.

d. La DGR 5924/2022 e la DDG\_14040/2022 hanno rideterminato il valore di alcuni DRG mediante l'inserimento del valore della protesi all'interno del DRG. L'errata codifica della protesi e/o dei suoi componenti può determinare una differente valorizzazione del DRG stesso.

e. per i pazienti fuori regione:

1. l'abbattimento del 3,5% definito al fine di garantire l'invarianza economica tra tariffario regionale (incrementato in applicazione a quanto previsto dalle deliberazioni n. XI/3915 e n. XI/4049) e quello stabilito per la mobilità (tariffario DM 18/10/2012).

2. la possibilità, per le strutture non IRCCS, di compensare l'eventuale ipoprodotto di prestazioni a bassa complessità con prestazioni ad alta complessità, fermo



restando il tetto complessivo per i fuori regione; tali operazioni non sono storicizzabili.

ii. Attività ambulatoriale

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

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

prestazioni sono riconosciute applicando le ordinarie regole di valorizzazione della specialistica ambulatoriale.

iii. Attività di cure Sub acute

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

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

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

**C. MISURE PER CONTRASTARE IL CARO ENERGIA AREA SANITARIA**

4.4.1 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 15/04/2023**, la rendicontazione dell'incremento complessivo dei costi energetici sostenuto nel 2022 rispetto al 2021 dagli **erogatori sanitari e sociosanitari**. Il contributo non potrà essere superiore allo 0,8% del tetto di spesa assegnato per l'anno 2022 e, pertanto, del budget effettivamente negoziato e sottoscritto per la singola struttura/unità d'offerta dall'ente gestore. Il riparto del fondo sarà attuato con successivo specifico provvedimento regionale,

all'esito dell'acquisizione della rendicontazione dei costi incrementali per singola struttura sanitaria/unità d'offerta sociosanitaria.

#### 4.5 Normativa di riferimento per l'anno 2023

##### **A. BUDGET 2023**

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

##### **Area Sanitaria**

La DGR 7758/2022 ha previsto la stipula del Contratto Annuale per la definizione dei rapporti giuridici ed economici ("**Contratto Annuale**") con budget separati per i diversi setting assistenziali e con la possibilità di spostare le risorse dal setting del ricovero e cura al setting sub acute e/o della specialistica ambulatoriale qualora queste ultime fossero in iperproduzione. Tali operazioni non sono da considerarsi storicizzabili. Le modalità di determinazione del budget non mutano rispetto al 2022. Regione Lombardia sottoscriverà, nel corso del 2023, gli accordi per il governo della mobilità sanitaria con le regioni confinanti, ai sensi della L. n. 178 del 30 dicembre 2020.

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

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

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

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

### *i. Attività di ricovero e cura*

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

### *ii. Attività ambulatoriale*

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

### *iii. Attività di cure Sub acute*

Nulla è variato rispetto al 2022.

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

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

## 5 Risorse umane

### 5.1 Paragrafo di introduzione

Al 31 dicembre 2022 il numero totale degli addetti è stato di 356 unità, di cui 120 medici.

La quasi totalità dei medici è titolare di un contratto libero professionale; al 31 dicembre 2022 risulta un solo medico dipendente.

L'organico medio del personale dipendente è stato di 216 unità, in aumento di tre unità rispetto al 2021.

Nel corso del 2022 il piano di formazione del personale ha previsto sia i corsi di formazione obbligatoria, in conformità al D. Lgs. 81/2008 (sicurezza), al Regolamento Europeo 679/2016 (privacy) e al D. Lgs. 231/2001 (modello organizzativo), sia i corsi di aggiornamento professionale.

Per quanto riguarda la formazione obbligatoria, sono stati svolti corsi relativi all'aggiornamento degli addetti alla gestione delle emergenze in attività di rischio di incendio elevato, alla formazione del personale neoassunto, all'aggiornamento normativo in materia di D.Lgs. 231/2001 e all'aggiornamento in materia di HACCP e BLS.

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

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

N. persone	Al 31 dicembre 2021			Al 31 dicembre 2022		
	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne	Totale
Dipendenti	73	142	215	69	149	218
Altri collaboratori	80	29	109	93	45	138
<b>Totale</b>	<b>153</b>	<b>171</b>	<b>324</b>	<b>162</b>	<b>194</b>	<b>356</b>

N. persone	Al 31 dicembre 2021				Al 31 dicembre 2022			
	< 30	30 - 50	> 50	Totale	< 30	30 - 50	> 50	Totale
<b>Medici</b>	0	27	73	<b>100</b>	3	41	76	<b>120</b>
<b>Infermieri e tecnici</b>	19	67	43	<b>129</b>	20	64	53	<b>137</b>
<b>OSS e ausiliari</b>	8	21	24	<b>53</b>	9	23	23	<b>55</b>
<b>Personale non sanitario</b>	2	22	18	<b>42</b>	1	22	21	<b>44</b>
<b>Totale</b>	<b>29</b>	<b>137</b>	<b>158</b>	<b>324</b>	<b>33</b>	<b>150</b>	<b>173</b>	<b>356</b>

## 6 Gestione rischi

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

### 6.1 Rischio di credito e di cambio

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

### 6.2 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.

### 6.3 Rischio di Prezzo

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

### 6.4 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 ha ridotto la capacità operativa della Società in alcuni settori.

## **7 Altre informazioni**

### **7.1 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.

### **7.2 Elenco delle Sedi secondarie**

Unità Locale n.CO/1      Corso Europa 23, Cantù (22063)

### **7.3 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.

### **7.4 Evoluzione prevedibile della gestione**

Per quanto riguarda l'attività effettuata per conto del SSR, il 2022 ha segnato l'inizio di una nuova fase, proiettata alla ripresa dei volumi di attività. In tale contesto, è stato avviato un piano di riorganizzazione dell'apparato produttivo con il preciso scopo di recuperare efficienza gestionale al fine di rendere l'offerta maggiormente sostenibile nel medio-lungo periodo.

L'esercizio corrente è tuttavia condizionato dalle criticità legate alla difficoltà di reperire professionisti sanitari sul mercato, oltre che dall'andamento della curva inflattiva dei prezzi di beni, servizi e utility energetiche legato al contesto di crisi generato dalle vicende belliche in Ucraina, il cui andamento risulta ancora difficilmente prevedibile.

Nel contesto di tale incertezza, che risulta significativamente mitigata dalla solidità patrimoniale e finanziaria della Società (considerando sia le disponibilità liquide sia le linee di credito disponibili ad oggi non utilizzate) e del Gruppo, in uno scenario di generale controllo dell'epidemia, è ragionevole aspettarsi la realizzazione del valore della produzione previsto con i contratti stipulati con il SSR e una ulteriore fase di crescita delle attività solventi.

In merito alla gestione del circolante, si segnala che gli incassi mensilmente ricevuti dall'ATS risultano al momento immutati, mentre i pagamenti dei debiti vengono effettuati regolarmente.

In relazione alle informazioni richieste dall'art. 2428, comma 3, 6bis Codice Civile, si fa presente che, in merito al rischio di credito, di liquidità e di variazione dei flussi finanziari, non sussistono esigenze di particolari segnalazioni. Infatti, la società non presenta situazioni critiche sia in funzione del rapporto di conto corrente esistente con la società controllante Policlinico San Donato S.p.A., sia in funzione delle giacenze medie attive in conto corrente, sia in relazione alla tempistica di incasso dei crediti e di pagamento dei debiti.

Inoltre, si segnala che la società possiede depositi presso istituti di credito e dispone di linee di credito per far fronte ad eventuali temporanee esigenze di liquidità, anche con riferimento agli investimenti illustrati.

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

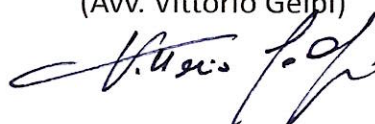
Con efficacia 1/1/2023, è stata perfezionata la scissione di Policlinico San Donato S.p.A. a beneficio di Velca S.p.A. che, tra l'altro, ha comportato il trasferimento della proprietà delle società operative precedentemente sotto Policlinico San Donato direttamente in capo a Velca S.p.A.. Di conseguenza Policlinico San Donato non è più la capogruppo di Istituto Clinico Villa Aprica SpA e, a partire dall'esercizio 2023, non sarà più redatto il bilancio consolidato di Policlinico San Donato, ma quello di Velca.

## 8 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. Vittorio Gelpi)



Como, 2 maggio 2023



**ISTITUTO CLINICO VILLA APRICA S.p.A.**  
**Sede Sociale: Via Castelnarnasino,10 - Como**  
**Socio Unico Capitale Sociale - EURO 312.000,00.= i.v.**  
**Registro Imprese CO n. 00226780138 CCIAA n. 17005**  
**Soggetto all'attività di direzione e coordinamento da parte**  
**del Policlinico San Donato S.p.A.**

**Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio chiuso**  
**al 31 dicembre 2022**

Signori Azionisti,  
il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e successivi del Codice Civile, e da questi comunicato al Collegio Sindacale unitamente alla Relazione sulla Gestione.

Il presente Bilancio è stato sottoposto a revisione legale dei conti dalla società Pricewaterhousecoopers S.p.A., di Milano, iscritta nel Registro dei Revisori Legali al n. 119644, a seguito di incarico conferito dall'assemblea ordinaria del 25.06.2020.

Con la presente Relazione Vi diamo conto del nostro operato e delle nostre osservazioni.

**1. Funzioni di vigilanza**

La nostra attività nel corso dell'esercizio è stata ispirata alle norme di legge ed alle norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle assemblee degli azionisti ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari, che ne disciplinano il funzionamento, e con riferimento alle quali possiamo ragionevolmente assicurare la conformità alla legge e allo statuto sociale;
- 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, oggetto o caratteristiche effettuate dalla Società, e 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 o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale;

- abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa; al riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

- abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile della società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, in tale contesto abbiamo operato chiedendo ed ottenendo ogni necessaria informazione dai responsabili delle rispettive funzioni, eseguendo quindi ogni verifica ritenuta necessaria mediante l'esame diretto di documenti aziendali e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

- abbiamo vigilato sulla regolarità dei contratti e, in genere, dei rapporti con la società controllante, Policlinico San Donato S.p.A., e con le parti correlate;

- non abbiamo ricevuto denunce ex art. 2408 Codice civile e, nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non abbiamo riscontrato fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione;

- abbiamo avuto scambio di informazioni con l'ODV (Organismo di Vigilanza) e non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente Relazione;

- abbiamo valutato la sussistenza del presupposto della continuità aziendale adottato dagli amministratori e, a nostro giudizio, non abbiamo rilevato fatti, né indizi tali da pregiudicare la continuità aziendale.

## **2. Bilancio di Esercizio**

Relativamente al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, la società di revisione PwC ha emesso la propria relazione con un giudizio senza rilievi, indicando che il bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico.

La società di revisione PwC esprime altresì un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio, ai sensi dell'art. 14, comma 2, lett. e) del D.Lgs. 39/2010.

In aggiunta a quanto precede, Vi attestiamo che:

- abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tal riguardo, non abbiamo particolari osservazioni da riferire;

- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

- per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'articolo 2423 del Codice civile;
- il bilancio è stato redatto secondo le norme del Codice Civile e le regole enunciate nei nuovi principi contabili OIC emanati a fine 2016;
- abbiamo verificato la corrispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

### 3. Conclusioni

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato nonché, tenuto conto che dalla Relazione sul Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2022, rilasciata da PwC non emergono rilievi e riserve, possiamo concludere che, a nostro giudizio, il Bilancio in esame nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio.

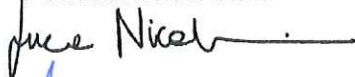
Pertanto, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio Sindacale esprime, inoltre, parere favorevole alla proposta di destinazione della perdita dell'esercizio 2022, così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Milano, 29 maggio 2023

### Il Collegio Sindacale

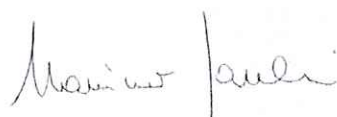
Dott. Luca Nicodemi



Dr.ssa Miriam Caggiano



Dott. Massimo Zamboni



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

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

All'Azionista unico di Istituto Clinico Villa Aprica SpA

---

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

---

#### ***Giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Istituto Clinico Villa Aprica 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 Albuzzini 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

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 Istituto Clinico Villa Aprica SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Istituto Clinico Villa Aprica SpA al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

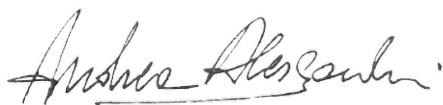
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Istituto Clinico Villa Aprica SpA al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge,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

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

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

Milano, 29 maggio 2023

PricewaterhouseCoopers SpA



Andrea Alessandri  
(Revisore legale)