

H SAN RAFFAELE RESNATI S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

| Dati anagrafici | |
|--|---|
| Sede in | VIA SANTA CROCE, 10/A - 20122 MILANO (MI) |
| Codice Fiscale | 02980270157 |
| Numero Rea | MI 942151 |
| P.I. | 02980270157 |
| Capitale Sociale Euro | 400.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 86.22.09 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | si |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | no |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 97.867 | 72.649 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 803.695 | 414.827 |
| 7) altre | 1.994.340 | 2.076.167 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 2.895.902 | 2.563.643 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 8.599.661 | 7.077.256 |
| 2) impianti e macchinario | 1.516.571 | 132.461 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 1.966.132 | 1.346.400 |
| 4) altri beni | 308.507 | 284.264 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | - | 719.452 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 12.390.871 | 9.559.833 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| b) imprese collegate | - | 5.000 |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 5.000 | - |
| Totale partecipazioni | 5.000 | 5.000 |
| 2) crediti | | |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 109.414 | 109.005 |
| Totale crediti verso altri | 109.414 | 109.005 |
| Totale crediti | 109.414 | 109.005 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 114.414 | 114.005 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 15.401.187 | 12.237.481 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 90.485 | 132.961 |
| Totale rimanenze | 90.485 | 132.961 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 7.527.736 | 7.645.144 |
| Totale crediti verso clienti | 7.527.736 | 7.645.144 |
| 4) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 109.408 | 16.986 |
| Totale crediti verso controllanti | 109.408 | 16.986 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 26.554 | 31.464 |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 26.554 | 31.464 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 262.467 | 31.684 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 44.823 | - |
| Totale crediti tributari | 307.290 | 31.684 |
| 5-ter) imposte anticipate | 57.637 | 63.895 |
| 5-quater) verso altri | | |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 14.225 | 68.837 |
| Totale crediti verso altri | 14.225 | 68.837 |
| Totale crediti | 8.042.850 | 7.858.010 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 371.231 | 4.335.878 |
| 2) assegni | 4.409 | 3.740 |
| 3) danaro e valori in cassa | 18.056 | 12.061 |
| Totale disponibilità liquide | 393.696 | 4.351.679 |
| Totale attivo circolante (C) | 8.527.031 | 12.342.650 |
| D) Ratei e risconti | 112.493 | 112.382 |
| Totale attivo | 24.040.711 | 24.692.513 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 400.000 | 400.000 |
| IV - Riserva legale | 101.287 | 101.287 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 4.656.549 | 4.656.549 |
| Totale altre riserve | 4.656.549 | 4.656.549 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 5.950.629 | 3.900.841 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 1.353.108 | 2.049.788 |
| Totale patrimonio netto | 12.461.573 | 11.108.465 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 4) altri | 37.524 | 41.500 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 37.524 | 41.500 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 502.198 | 472.636 |
| D) Debiti | | |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | - | 762.934 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 1.875.000 |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti | - | 2.637.934 |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.079.684 | 5.690 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.457.829 | 3.000.000 |
| Totale debiti verso banche | 3.537.513 | 3.005.690 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 4.371.563 | 4.562.674 |
| Totale debiti verso fornitori | 4.371.563 | 4.562.674 |
| 11) debiti verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.339.918 | 503.417 |
| Totale debiti verso controllanti | 1.339.918 | 503.417 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 473.920 | 1.065.867 |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 473.920 | 1.065.867 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 370.022 | 386.006 |
| Totale debiti tributari | 370.022 | 386.006 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 167.033 | 157.746 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 167.033 | 157.746 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 516.630 | 623.465 |

| | | |
|---------------------|------------|------------|
| Totale altri debiti | 516.630 | 623.465 |
| Totale debiti | 10.776.599 | 12.942.799 |
| E) Ratei e risconti | 262.817 | 127.113 |
| Totale passivo | 24.040.711 | 24.692.513 |

Conto economico

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 26.319.188 | 26.169.605 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 211.982 | 163.651 |
| Totale altri ricavi e proventi | 211.982 | 163.651 |
| Totale valore della produzione | 26.531.170 | 26.333.256 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 879.142 | 1.164.511 |
| 7) per servizi | 16.701.416 | 16.568.178 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 984.949 | 804.055 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 2.154.031 | 2.084.262 |
| b) oneri sociali | 606.894 | 596.403 |
| c) trattamento di fine rapporto | 197.139 | 165.861 |
| e) altri costi | 780 | 640 |
| Totale costi per il personale | 2.958.844 | 2.847.166 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 206.869 | 194.910 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 834.730 | 701.407 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 45.957 | 35.832 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.087.556 | 932.149 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 42.476 | (132.961) |
| 12) accantonamenti per rischi | - | 40.000 |
| 14) oneri diversi di gestione | 1.847.566 | 1.243.637 |
| Totale costi della produzione | 24.501.949 | 23.466.735 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 2.029.221 | 2.866.521 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | |
| altri | 1.350 | 11 |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 1.350 | 11 |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 673 | 607 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 673 | 607 |
| Totale altri proventi finanziari | 2.023 | 618 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| verso imprese controllanti | 20.154 | 56.743 |
| altri | 35.141 | 33 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 55.295 | 56.776 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (53.272) | (56.158) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 1.975.949 | 2.810.363 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 622.599 | 784.771 |
| imposte relative a esercizi precedenti | (6.015) | (3.024) |
| imposte differite e anticipate | 6.257 | (21.172) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 622.841 | 760.575 |

| | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 1.353.108 | 2.049.788 |
|------------------------------------|-----------|-----------|

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|-------------|-------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.353.108 | 2.049.788 |
| Imposte sul reddito | 622.841 | 760.575 |
| Interessi passivi/(attivi) | 53.272 | 56.158 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 2.029.221 | 2.866.521 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 197.139 | 205.861 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 1.041.600 | 896.317 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 1.238.739 | 1.102.178 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 3.267.960 | 3.968.699 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 42.476 | (132.961) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 117.408 | 3.204.778 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (191.109) | (204.346) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (112) | (10.754) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 135.704 | 53.330 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 22.984 | (4.178.766) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 127.351 | (1.268.719) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 3.395.311 | 2.699.980 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (53.272) | (60.204) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (817.036) | (1.100.527) |
| (Utilizzo dei fondi) | (169.470) | (226.152) |
| Totale altre rettifiche | (1.039.778) | (1.386.883) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 2.355.533 | 1.313.097 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (3.742.682) | (960.830) |
| Disinvestimenti | 1.457 | 8.746 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (465.765) | (360.491) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (409) | (1.000) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (4.207.399) | (1.313.575) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 531.823 | 2.923 |
| Accensione finanziamenti | - | 3.000.000 |
| (Rimborso finanziamenti) | (2.637.934) | (750.000) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (2.106.111) | 2.252.923 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 4.335.878 | 2.069.249 |
| Assegni | 3.740 | 6.703 |
| Danaro e valori in cassa | 12.061 | 23.282 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 4.351.679 | 2.099.234 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 371.231 | 4.335.878 |
| Assegni | 4.409 | 3.740 |
| Danaro e valori in cassa | 18.056 | 12.061 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 393.696 | 4.351.679 |

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

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

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

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

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

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

Principi generali di redazione del bilancio

Ai sensi dell'art. 2423, c. 2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio. Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali:

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

- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

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

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424 e 2425 del 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 dei principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti dei principi contabili nell'esercizio

Correzione errori rilevanti

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

Problematiche di comparabilità e adattamento

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio. Ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 5 del 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.

Criteri di valutazione e iscrizione in bilancio

ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- concessioni, licenze e marchi e diritti simili;
- immobilizzazioni in corso e acconti;
- altre: oneri pluriennali su beni di terzi ;

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori, ed ammortizzate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. 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: 20%
- spese per marchio societario: 10%
- oneri pluriennali miglorie su beni di terzi: in base alla durata dei rispettivi contratti di godimento.

Ricomprendono inoltre le immobilizzazioni in corso. Sono iscritte al costo e non vengono ammortizzate in quanto si riferiscono a programmi software ed a miglorie su beni di terzi 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. In precedenti esercizi è stata effettuata una rivalutazione sulle immobilizzazioni materiali, ai sensi della legge 19/03/1983 n.72, per euro 171.374. I beni che hanno subito rivalutazione monetaria sono completamente ammortizzati.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ammortamento fabbricati

Si rammenta che, sulla base dei principi contabili e delle disposizioni fiscali introdotte dal D.L. 223/2006, tenuto conto della vita utile degli immobili strumentali, risulta 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 ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni Disponibilità liquide

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

Ratei e risconti

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

PASSIVO

Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

Trattamento di fine rapporto

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

Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica. Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

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

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

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

Debiti

I debiti sono rilevati al valore nominale. Non è stata necessaria la rilevazione in base al criterio del costo ammortizzato in quanto sono tutti esigibili entro 12 mesi e pertanto gli effetti dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato sono irrilevanti. 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. Si precisa che non esistono costi di transazione del debito.

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

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

I debiti verso soci per finanziamenti riguardano il finanziamento erogato dalla controllante Ospedale San Raffaele S.r.l. in data 15 maggio 2015, per l'acquisto dell'Immobile sito in via Santa Croce 10 e 10/a e in via Banfi 8 – Milano, è stato estinto in via anticipata nel anno 2022.

Il Decreto Legislativo 139/15 ha introdotto il criterio di valutazione del costo ammortizzato da utilizzare per la rappresentazione dei crediti, dei debiti e delle immobilizzazioni rappresentate da titoli. La norma prevede una deroga opzionale che consente di non applicare il criterio del costo ammortizzato per crediti, debiti e immobilizzazioni rappresentate da titoli sorti antecedentemente al 1° gennaio 2016. Di conseguenza il debito verso soci per finanziamento è rimasto contabilizzato con le vecchie regole.

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 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:

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

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

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

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile dell'esercizio, è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi, plusvalenze o

minusvalenze derivanti dalla cessione di attività), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).

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

Impegni, garanzie e passività potenziali

I rischi relativi a garanzie concesse e/o ricevute, 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 | 2.895.902 |
| Saldo al 31 dicembre 2021 | 2.563.643 |
| Variazioni | 332.259 |

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 | | | | 1.215.555 | | 414.827 | 3.239.424 | 4.869.806 |
| Incrementi dell'anno | | | | 57.370 | | 393.389 | 15.006 | 465.765 |
| Dismissioni dell'anno | | | | | | | | |
| Riclassifiche | | | | | | (4.521) | 77.885 | 73.363 |
| Rivalutazione | | | | | | | | |
| Svalutazione | | | | | | | | |
| Valore lordo al 31 dicembre 2022 | | | | 1.272.925 | | 803.695 | 3.332.314 | 5.408.934 |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021 | | | | (1.142.906) | | | (1.163.257) | (2.306.163) |
| Ammortamento dell'anno | | | | (32.152) | | | (174.717) | (206.869) |
| Decremento per alienazioni e dismissioni | | | | | | | | |
| Riclassifiche | | | | | | | | |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022 | | | | (1.175.058) | | | (1.337.974) | (2.513.032) |
| Valore netto al 31 dicembre 2022 | 0 | 0 | 0 | 97.867 | 0 | 803.695 | 1.994.340 | 2.895.902 |

Le concessioni licenze e marchi per euro 97 migliaia, sono costituiti per euro 94 migliaia programmi software e per euro 3 migliaia per marchi.

L'incremento dell'esercizio pari ad euro 57 migliaia, è dato dall'acquisto di programmi software per euro 39 migliaia per evoluzione software sismed, per 11 migliaia per sviluppo app ios android personal doctor, per euro 7 migliaia separazione ris digitalsign.

Il decremento è dato dalla quota ammortamento dell'esercizio per euro 32 migliaia.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti per euro 803 migliaia, sono costituite principalmente lavori in corso per progetto nuovo ERP per euro 624 migliaia e per progetto cartella Elettronica per euro 137 migliaia per personal doctor 30 migliaia e per progetto pozzi geotermici in Santa Croce 10 Milano per 12 migliaia.

L'incremento dell'esercizio pari ad euro 393 migliaia, è dovuto per euro 301 migliaia per progetto nuovo ERP, per euro 50 migliaia per progetto cartella Elettronica, per euro 30 migliaia per personal Doctor ed euro 12 migliaia per progetto pozzi geotermici in Santa Croce 10 Milano.

Il decremento è dato dalla riclassifica di euro 4 migliaia per beaconing ad apparecchiature elettriche ed elettroniche.

Le altre immobilizzazioni pari ad euro 1.994 migliaia, sono costituite da migliori lavori su beni di terzi eseguiti presso la struttura di Via Respighi in Milano per euro 1.744 migliaia, presso la struttura di via Washington in Milano per euro 174 migliaia e, per la struttura in MM5 Garibaldi per euro 76 migliaia.

L'incremento dell'esercizio pari ad euro 93 migliaia, è dato incremento di euro 15 migliaia per lavori sull'immobile di Via Respighi principalmente per la split unità esterna per euro 2 migliaia, porta con opere di tinteggio in carton gesso per euro 2 migliaia, per l'immobile di Washington principalmente per compressore per euro 6 migliaia, per l'immobile in MM5 Garibaldi per impianto di condizionamento per euro 4 migliaia, per progettazione euro 1 migliaia; e dalla riclassificazione di euro 77 migliaia derivanti da spese nel conto lavori in corso per progettazione lavori edili ed impianti per immobile MM5 Garibaldi entrato in funzione nel 2023.

Il decremento è dato dalla quota ammortamento di euro 174 migliaia, calcolata sulla base del periodo minimo tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo se dipendente dal conducente.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | |
|---------------------------|------------------|
| Saldo al 31 dicembre 2022 | 12.390.871 |
| Saldo al 31 dicembre 2021 | 9.559.833 |
| Variazioni | 2.831.038 |

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 CorsoEd Acconti | Totale Imm. Materiali |
|---|-------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore lordo al 31 dicembre 2021 | 8.372.754 | 2.055.480 | 6.712.834 | 3.174.844 | 719.452 | 21.035.364 |
| Incrementi dell'anno | 1.339.401 | 1.444.130 | 848.927 | 110.224 | | 3.742.682 |
| Dismissioni dell'anno | | (66.550) | (52.027) | | | (118.577) |
| Riclassifiche | 413.823 | 52.618 | 169.264 | 8.291 | (719.452) | (75.454) |
| Rivalutazione | | | | | | |
| Svalutazione | | | | | | |
| Valore lordo al 31 dicembre 2022 | 10.125.978 | 3.485.678 | 7.678.997 | 3.293.360 | | 24.584.013 |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021 | (1.295.498) | (1.923.019) | (5.366.434) | (2.890.580) | | (11.475.531) |
| Ammortamento dell'anno | (230.819) | (112.638) | (397.001) | (94.273) | | (834.730) |
| Decremento per alienazioni e dismissioni | | 66.550 | 50.571 | | | 117.121 |
| Riclassifiche | | | | | | |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022 | (1.526.317) | (1.969.107) | (5.712.865) | (2.984.853) | | (12.193.142) |

| | | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|----------|-------------------|
| Valore netto al 31 dicembre 2022 | 8.599.661 | 1.516.571 | 1.966.132 | 308.507 | 0 | 12.390.871 |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|----------|-------------------|

Terreni e Fabbricati

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

| | Terreni | Fabbricati | Totale terreni e fabbricati |
|---|----------|-------------------|-----------------------------|
| Valore lordo al 31 dicembre 2021 | | 8.372.754 | 8.372.754 |
| Incrementi dell'anno | | 1.389.321 | 1.389.321 |
| Dismissioni dell'anno | | | |
| Riclassifiche | | 363.903 | 363.903 |
| Rivalutazione | | | |
| Svalutazione | | | |
| Valore lordo al 31 dicembre 2022 | | 10.125.978 | 10.125.978 |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021 | | 1.295.498 | 1.295.498 |
| Ammortamento dell'anno | | (230.819) | (230.819) |
| Decremento per alienazioni e dismissioni | | | |
| Riclassifiche | | | |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022 | | 1.526.317 | 1.526.317 |
| Valore netto al 31 dicembre 2022 | 0 | 8.599.661 | 8.599.661 |

I Fabbricati, pari ad euro 8.599 migliaia, sono costituiti dall' Immobile di via Santa Croce 10/a.

L'incremento 1.753 migliaia è dovuto principalmente per i lavori presso la struttura di Via Santa Croce 10/a per realizzazione Day Surgery entrata in funzione nel corso del 2022 per un importo pari ad euro 1.653 migliaia, sulla struttura di via santa Croce per un importo pari ad euro 97 migliaia e lavori in ambulatori per un importo pari ad euro 3 migliaia.

Il decremento è dovuto alla quota ammortamento pari ad euro 231 migliaia.

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.

Impianti e macchinari

Gli Impianti e macchinari, pari ad euro 1.517 migliaia, sono costituiti principalmente da impianti presso l'immobile di via Santa Croce 10/A. La variazione, pari ad euro 1.384 migliaia, è dovuta prevalentemente all'incremento di euro 1.496 migliaia netti, al decremento per dismissione cespiti pari ad euro (66) migliaia e decremento fondo ammortamento per dismissioni cespiti pari ad euro 66 migliaia, per ammortamenti (112) migliaia.

Gli incrementi si riferiscono ai lavori per Day Surgery per euro 1.455 migliaia, laboratorio per euro 1 migliaia, alimentazione quadri dati piano terra per euro 1 migliaia, impianto dati per euro 25 migliaia, centralina smoke put per euro 1 migliaia, impianto laboratori b7 per euro 5 migliaia, condizionatore e boiler per euro 6 migliaia, progettazione e collaudo impianto elettrico per euro 1 migliaia, sanitari disabili pari ad euro 1 migliaia.

Attrezzature industriali e commerciali

Le attrezzature industriali e commerciali, pari ad euro 1.966 migliaia, sono costituiti principalmente da attrezzature sanitarie. La variazione, pari ad euro 620 migliaia, è dovuta prevalentemente a incrementi per

euro 1.018 migliaia, decrementi per dismissioni cespiti per euro (52) migliaia, per ammortamenti euro (397) migliaia e decremento fondo ammortamento per dismissione euro 51 migliaia

Gli incrementi per euro totale di 1.018 migliaia si riferiscono principalmente ad acquisti Attrezzature per Day Surgery pari ad euro 938 migliaia; centrifuga per euro 2 migliaia; per medicina del lavoro poltrona elettrica per euro 2 migliaia,

registratore holter 1 migliaia, elettrocardiografo per euro 1 migliaia, videotest per euro 2 migliaia; direzione sanitaria pc all in one medical per euro 7 migliaia, vernicare vortex per euro 5 migliaia; per ambulatori perimetro octopus per euro 18 migliaia, 2 poltrone elettriche per prelievi per euro 3 migliaia, letto ad altezza variabile 1 migliaia; per ambulatori centro Respighi 3 spectrum per euro 2 migliaia, tonometro per euro 2 migliaia, telecamera per euro 6 migliaia, trasduttore per euro 5 migliaia, sonda convex per euro 3 migliaia, sonda ecografica per euro 3 migliaia, dermatoscopio per euro 1 migliaia; per punto prelievi MM5 Garibaldi centrifuga da banco per euro 5 migliaia, frigorifero per farmaci per euro 1 migliaia, tavolo prelievi e letto per euro 1 migliaia; punto prelievi via venini centrifuga per euro 2 migliaia, emobaselle per euro 1 migliaia; punto prelievi Buonarroti emobaselle per euro 1 migliaia.

I decremento si riferiscono ad eliminazioni per tecnologie obsolete e/o non riparabili.

Altre immobilizzazioni materiali

Le altre immobilizzazioni materiali, pari ad euro 309 migliaia, sono costituite principalmente da mobili e arredi per euro 176 migliaia, da apparecchiature elettriche elettroniche per euro 133 migliaia. La variazione, pari ad euro 24 migliaia, è dovuta prevalentemente ad incrementi cespiti per euro 118 migliaia e ammortamento d'esercizio per euro (94) migliaia.

Gli incrementi per un totale di euro 118 migliaia, si riferiscono alle apparecchiature elettriche elettroniche per un totale di euro 61 migliaia per l'acquisto di rete apparati attivi per euro 28 migliaia, pc desktop per euro 11 migliaia, monitor per euro 3 migliaia, pc portatili per euro 6 migliaia, stampante etichette per euro 2 migliaia, impianto elimina code per euro 5 migliaia, apparati beaconing per euro 4 migliaia personal computing per euro 2 migliaia; per acquisto mobili e arredi per un totale di euro 57 migliaia per l'acquisto di arredi day surgery per euro 52 migliaia, per armadio metallico per euro 1 migliaia, per arredi punto prelievi garibaldi per euro 4 migliaia.

Immobilizzazioni materiali in corso e acconti

Le immobilizzazioni materiali in corso e acconti, pari ad euro 0 migliaia, l'importo del 2021 è stato decrementato per entrata in funzione presso l'immobile di Via Santa Croce 10/a della Day Surgery principalmente per acquisti di attrezzature e lavori in corso per euro 578 migliaia, per i lavori presso la nuova struttura stazione MM5 Garibaldi per euro 89 migliaia e per lo studio di fattibilità tecnico economico di MM5 Zara per euro 2 migliaia progetto che non avrà seguito.

Oneri finanziari capitalizzati

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

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie

| | |
|---------------------------|------------|
| Saldo al 31 dicembre 2022 | 114.414 |
| Saldo al 31 dicembre 2021 | 114.005 |
| Variazioni | 409 |

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) Altrtitoli | 4) Strumenti finanziari derivati attivi | Totale Imm. zioni finanziarie |
|---|----------------------|----------------|---------------|---|----------------------------------|
| Valore lordo al 31 dicembre 2021 | 5.000 | 109.005 | | | 114.005 |
| Incrementi dell'anno | | 409 | | | 409 |
| Decrementi dell'anno | | | | | 0 |
| Riclassifiche | | | | | 0 |
| Rivalutazione | | | | | 0 |
| Svalutazione | | | | | 0 |
| | | | | | |

| | | | | | |
|---|--------------|----------------|----------|----------|----------------|
| Valore lordo al 31 dicembre 2022 | 5.000 | 109.414 | | | 114.414 |
| Fondo ammortamento al 31 dicembre 2021 | | | | | |
| Incrementi dell'anno | | | | | |
| Decrementi dell'anno | | | | | |
| Riclassifiche | | | | | |
| Rivalutazione | | | | | |
| Svalutazione | | | | | |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022 | | | | | |
| Valore netto al 31 dicembre 2022 | 5.000 | 109.414 | 0 | 0 | 114.414 |

Esse risultano composte dalla partecipazione in Gsd Sistemi e Servizi.

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 | | | | |
| Totale partecipazioni | 5.000 | | | 5.000 |

Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Le partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 5 migliaia, si riferiscono alla partecipazione minoritaria in GSD Sistemi e Servizi.

Crediti

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

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazioni | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|---|---|--|
| Crediti verso imprese controllate | | | | | | |
| Crediti verso imprese collegate | | | | | | |
| Crediti verso imprese controllanti | | | | | | |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | | | | |
| Crediti verso altri | 109.414 | 109.005 | 409 | | 109.414 | 108.414 |
| Totale crediti immobilizzati | 109.414 | 109.005 | 409 | | 109.414 | 108.414 |

Crediti verso altri

I crediti immobilizzati verso altri, pari ad euro 109 migliaia, si riferiscono a depositi cauzionali su contratti di affitto immobili. La variazione, pari ad euro Cre Imm vs Altri VAR 409, è dovuta ad un'integrazione deposito su affitto immobile.

Attivo circolante

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

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

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31 Dicembre 2022 è pari a euro 8.527 migliaia. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in diminuzione pari a euro (3.816).

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 | 90.485 | 132.961 | (42.476) |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | | | |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | | | |
| 4) Prodotti finiti e merci | | | |
| 5) Acconti | | | |
| Totale rimanenze | 90.485 | 132.961 | (42.476) |

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

Il valore delle rimanenze è al netto degli scarichi già avvenuti presso i reparti di degenza. Si precisa che la società al 31.12.2022 non presenta un fondo obsolescenza magazzino.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

- 1) verso clienti
- 2) verso imprese controllate
- 3) verso imprese collegate
- 4) verso controllanti

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

Di seguito si riportano dettagli e variazioni:

I crediti complessivi al 31 dicembre risultano pari ad euro 8.043 migliaia.

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|----------------|
| 1) Crediti verso clienti | 7.527.736 | 7.645.144 | (117.408) |
| 2) Crediti verso controllate | | | |
| 3) Crediti verso collegate | | | |
| 4) Crediti verso controllanti | 109.408 | 16.986 | 92.422 |
| 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 26.554 | 31.464 | (4.910) |
| 5-bis) Crediti tributari | 307.290 | 31.684 | 275.606 |
| 5-ter) Imposte anticipate | 57.637 | 63.895 | (6.258) |
| 5-quater) Crediti verso altri | 14.225 | 68.837 | (54.612) |
| Totale Crediti | 8.042.850 | 7.858.010 | 184.840 |

Suddivisione dei crediti per area geografica

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

| | Italia | Unione Europea | Extra Unione Europea | Totale |
|---|------------------|----------------|----------------------|------------------|
| 1) Crediti verso clienti | 7.511.013 | 12.736 | 3.986 | 7.527.736 |
| 2) Crediti verso controllate | | | | |
| 3) Crediti verso collegate | | | | |
| 4) Crediti verso controllanti | 109.408 | | | 109.408 |
| 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 26.554 | | | 26.554 |
| 5-bis) Crediti tributari | 307.290 | | | 307.290 |
| 5-ter) Imposte anticipate | 57.637 | | | 57.637 |
| 5-quater) Crediti verso altri | 14.225 | | | 14.225 |
| Totale Crediti | 8.026.127 | 12.736 | 3.986 | 8.042.850 |

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

| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale | Oltre 5 anni |
|---|---------------|---------------|-----------|--------------|
| 1) Crediti verso clienti | 7.527.736 | | 7.527.736 | |
| 2) Crediti verso controllate | | | 0 | |
| 3) Crediti verso collegate | | | 0 | |
| 4) Crediti verso controllanti | 109.408 | | 109.408 | |
| 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 26.554 | | 26.554 | |
| 5-bis) Crediti tributari | 262.467 | 44.823 | 307.290 | |
| 5-ter) Imposte anticipate | 57.637 | | 57.637 | |
| 5-quater) Crediti verso altri | 14.225 | | 14.225 | |

| | | | | |
|-----------------------|------------------|---------------|------------------|--|
| Totale crediti | 7.998.027 | 44.823 | 8.042.850 | |
|-----------------------|------------------|---------------|------------------|--|

1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad euro 7.528 migliaia, si riferiscono a crediti derivanti dall'attività della struttura al netto del fondo svalutazione crediti. La variazione, pari ad euro (117) migliaia, è dovuta in parte all'azione di recupero crediti data in gestione nel 2022 ad una società esterna ed in parte alla ripresa da parte delle aziende alla liquidazione del credito.

Il valore dei crediti è al netto del Fondo Svalutazione così composto:

ammontare al 31.12.2021 euro (826) migliaia utilizzo nel corso del 2022 47 migliaia incremento fondo anno 2022 (46) migliaia

fondo al 31.12.2022 (825) migliaia

Crediti verso imprese controllanti

I crediti verso imprese controllanti, pari ad euro 109 migliaia, si riferiscono a Ospedale San Raffaele srl.

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

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 27 migliaia, si riferiscono a credito vantato verso Gsd Sistemi e Servizi per euro 1 migliaio, verso Smart Dental Clinic srl per euro 2 migliaio, verso Istituto Ortopedico Galeazzi per euro 24 migliaia.

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

5-bis) Crediti tributari

I crediti tributari, pari ad euro 307 migliaia, si riferiscono a ritenute d'acconto subite su interessi attivi, dal credito irap e ires 2022, dal credito iva 2022, dal credito d'imposta per l'acquisto di beni strumentali per euro 130 migliaia e, dal credito imposta energia elettrica per euro 3 migliaia.

Il dettaglio dei crediti tributari viene riportato di seguito:

| | Totale 31 dicembre 2022 | Totale 31 dicembre 2021 | Variazioni |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Ritenute d'acconto | 127 | 31 | 96 |
| IRES | 138.103 | | 138.103 |
| IRAP | 18.205 | 678 | 17.527 |
| IVA | 16.887 | | 16.887 |
| Credito d'imposta ricerca | | | |
| Altri | 133.968 | 30.975 | 102.993 |
| Fondo Svalutazione Crediti | | | |
| Totale crediti tributari | 307.290 | 31.684 | 275.606 |

5-ter) Attività per imposte anticipate

Attività per imposte anticipate, pari ad euro 58 migliaia, sono state calcolate solo ai fini ires sui compensi amministratori non pagati anno 2022.

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

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

| | Esercizio corrente | Esercizio precedente |
|---------------------------------|--------------------|----------------------|
| Attività per imposte anticipate | 57.637 | 63.895 |
| Totale | 57.637 | 63.895 |

5-quater) verso altri

I crediti verso altri, pari ad euro 14 migliaia, si riferiscono a crediti vs.dipendenti per inail, anticipo a fornitori, crediti per anticipi per spedizioni. La variazione, pari ad euro (55) migliaia, è dovuta principalmente al decremento degli anticipi a fornitori.

Di seguito si riporta la suddivisione per tipologia:

| | Totale 31 dicembre 2022 | Totale 31 dicembre 2021 | Variazioni |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| Anticipi verso dipendenti | 2.466 | 1.951 | 515 |
| Anticipi a fornitori | 519 | 51.956 | (51.437) |
| Crediti a favore di università | | | |
| Altri crediti | 11.240 | 14.930 | (3.690) |
| Totale Altri Crediti | 14.225 | 68.837 | (54.612) |

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 394 migliaia, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

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

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazioni |
|-------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 1) Depositi bancari e postali | 371.231 | 4.335.878 | (3.964.647) |
| 2) Assegni | 4.409 | 3.740 | 669 |
| 3) Denaro e valori in cassa | 18.056 | 12.061 | 5.995 |
| Totale disponibilità liquide | 393.696 | 4.351.679 | (3.957.983) |

Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ammontano a euro 112 migliaia.

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

| | 31dicembre 2022 | 31dicembre 2021 | Variazioni |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|------------|
| Ratei Attivi | 11.096 | 10.569 | 527 |
| Risconti Attivi | 101.397 | 101.813 | (416) |
| Totale ratei e risconti attivi | 112.493 | 112.382 | 111 |

I ratei attivi sono relativi ad un indennizzo da ricevere per euro 9 migliaia e adeguamenti premi assicurativi per euro 2 migliaia.

I risconti attivi si riferiscono a costi non di competenza per assicurazioni euro 11 migliaia, prestazioni anticipate da Smart Dental Clinic srl per euro 53 migliaia, per affitti non di competenza per euro 13 migliaia, costi non di competenza per acquisto tute euro 23 migliaia, compenso ODV per euro1 migliaia.

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

| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale | Oltre 5 anni |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|---------------------|
| Ratei Attivi | 1.984 | 9.112 | 11.096 | |
| Risconti Attivi | 99.678 | 1.719 | 101.397 | |
| Totale Ratei e Risconti Attivi | 101.662 | 10.831 | 112.493 | |

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 12.462 migliaia.

Il risultato dell'esercizio 2022 è pari ad euro 1.353 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 Legale | Altre riserve | Utili (perdite) portati a nuovo | Utile(perdita) dell'esercizio | Totale Patrimonio netto |
|---|----------------|----------------|------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Saldo al 31 dicembre 2019 | 400.000 | 101.287 | 4.656.549 | | 2.008.719 | 7.166.555 |
| Destinazione risultato d'esercizio precedente | | | | 2.008.719 | (2.008.719) | |
| Risultato del periodo | | | | | 1.892.122 | 1.892.122 |
| Distribuzione dividendi | | | | | | |
| Saldo al 31 dicembre 2020 | 400.000 | 101.287 | 4.656.549 | 2.008.719 | 1.892.122 | 9.058.677 |
| Destinazione risultato d'esercizio precedente | | | | 1.892.122 | (1.892.122) | |
| Risultato del periodo | | | | | 2.049.788 | 2.049.788 |
| Distribuzione dividendi | | | | | | |
| Saldo al 31 dicembre 2021 | 400.000 | 101.287 | 4.656.549 | 3.900.841 | 2.049.788 | 11.108.465 |
| Destinazione risultato d'esercizio precedente | | | | 2.049.788 | (2.049.788) | |
| Risultato del periodo | | | | | 1.353.108 | 1.353.108 |
| Distribuzione dividendi | | | | | | |
| Saldo al 31 dicembre 2022 | 400.000 | 101.287 | 4.656.549 | 5.950.629 | 1.353.108 | 12.461.573 |

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

La voce VI Altre Riserve è interamente composta dalla riserva straordinaria.

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 | Riepilogodelle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni |
|----------------------|---------|----------------|------------------------------|---|
| Capitale | 400.000 | | | |
| Riserva legale | 101.287 | utili | B | |
| Altre riserve | | | | |

| | | | |
|---------------------------------|-------------------|-------|-------|
| Riserva Straordinaria | 4.656.549 | utili | A,B,C |
| Totale altre riserve | 4.656.549 | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 5.950.629 | | A,B,C |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.353.108 | | |
| Totale | 12.461.573 | | |

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

Fondi per rischi e oneri

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

| | 1) Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 2) Fondo per imposte, anche differite | 3) Strumenti finanziari derivati passivi | 4) Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|--|---------------------------------------|--|----------------|---------------------------------|
| Valore iniziale | | | | 41.500 | 41.500 |
| Accantonamento nell'esercizio | | | | | |
| Utilizzo nell'esercizio | | | | (1.500) | (1.500) |
| Rilasci | | | | (2.476) | (2.476) |
| Altre variazioni | | | | | |
| Valore finale netto | | | | 37.524 | 37.524 |

Altri Fondi

Gli altri fondi, pari ad euro 38 migliaia, sono così composti:

| | Fondo Sinistri | Fondo Rischi su Crediti | Altri Fondi | Totale Altri fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|----------------|-------------------------|-------------|---------------------------------------|
| Valore Iniziale | 41.500 | | | 41.500 |
| Accantonamento nell'esercizio | | | | |
| Utilizzo nell'esercizio | (1.500) | | | (1.500) |
| Rilasci | (2.476) | | | (2.476) |
| Altre Variazioni | | | | |
| Valore finale netto | 37.524 | | | 37.524 |

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 | 472.636 | 87.636 | (58.074) | 502.198 |

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 10.777 migliaia.

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

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| 1) Obbligazioni | | | |
| 2) Obbligazioni convertibili | | | |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | | 2.637.934 | (2.637.934) |
| 4) Debiti verso banche | 3.537.513 | 3.005.690 | 531.823 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | | |
| 6) Acconti | | | |
| 7) Debiti verso fornitori | 4.371.563 | 4.562.674 | (191.111) |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | | | |
| 9) Debiti verso imprese controllate | | | |
| 10) Debiti verso imprese collegate | | | |
| 11) Debiti verso controllanti | 1.339.918 | 503.417 | 836.501 |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 473.920 | 1.065.867 | (591.947) |
| 12) Debiti tributari | 370.022 | 386.006 | (15.984) |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 167.033 | 157.746 | 9.287 |
| 14) Altri debiti | 516.630 | 623.465 | (106.835) |
| Totale debiti | 10.776.599 | 12.942.799 | (2.166.200) |

Suddivisione dei debiti per area geografica

| | Italia | Unione Europea | Extra Unione Europea | Totale |
|--|-------------------|----------------|----------------------|-------------------|
| 1) Obbligazioni | | | | |
| 2) Obbligazioni convertibili | | | | |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | | | | |
| 4) Debiti verso banche | 3.537.513 | | | 3.537.513 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | | | |
| 6) Acconti | | | | |
| 7) Debiti verso fornitori | 4.358.587 | 2.493 | 10.483 | 4.371.563 |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | | | | |
| 9) Debiti verso imprese controllate | | | | |
| 10) Debiti verso imprese collegate | | | | |
| 11) Debiti verso controllanti | 1.339.918 | | | 1.339.918 |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 473.920 | | | 473.920 |
| 12) Debiti tributari | 370.022 | | | 370.022 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 167.033 | | | 167.033 |
| 14) Altri debiti | 516.630 | | | 516.630 |
| Totale Debiti | 10.763.623 | 2.493 | 10.483 | 10.776.599 |

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

| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale | Di cui oltre 5 anni |
|--|------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| 1) Obbligazioni | | | 0 | |
| 2) Obbligazioni convertibili | | | 0 | |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | | | 0 | |
| 4) Debiti verso banche | 1.079.684 | 2.457.829 | 3.537.513 | 50.865 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | | 0 | |
| 6) Acconti | | | 0 | |
| 7) Debiti verso fornitori | 4.371.563 | | 4.371.563 | |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | | | 0 | |
| 9) Debiti verso imprese controllate | | | 0 | |
| 10) Debiti verso imprese collegate | | | 0 | |
| 11) Debiti verso controllanti | 1.339.918 | | 1.339.918 | |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 473.920 | | 473.920 | |
| 12) Debiti tributari | 370.022 | | 370.022 | |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 167.033 | | 167.033 | |
| 14) Altri debiti | 516.630 | | 516.630 | |
| Totale debiti | 8.318.770 | 2.457.829 | 10.776.599 | 50.865 |

Debiti verso soci per finanziamenti

La voce debiti verso soci per finanziamenti, si riferisce al finanziamento erogato da Ospedale San Raffaele srl nel 2015 avente valore originario di euro 7.500 migliaia concesso per l'acquisto dell'immobile sito in

Milano, via Santa Croce 10, 10/a e in via Banfi 8 anticipatamente rimborsato nel corso del 2022. Tale variazione, è pari ad euro (2.638) migliaia..

Debiti verso banche

I debiti verso banche, pari ad euro 3.538 migliaia, si riferiscono al mutuo chirografario 1398114 per euro

3.000 migliaia erogato dalla Banca Popolare di Sondrio il 20.12.2021 con scadenza 01.10.2028

Tasso 0,700 indicizzazione Euribor 1m punt rimborso a rate costanti, l'importo di euro 14 migliaia sono commissioni di competenza anno 2022, l'importo di euro 524 migliaia all'utilizzo di scoperto su conto corrente. La variazione, pari ad euro 532 migliaia, è dovuta all'utilizzo scoperto di conto per 524 migliaia.

7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, pari ad euro 4.372 migliaia, si riferiscono principalmente dal debito per partecipazioni verso personale medico sanitario per attività di libera professione. Si evidenzia che i termini di pagamento concordati con i fornitori sono puntualmente rispettati. La variazione, pari ad euro (191) migliaia, è principalmente dovuta al minor impegno verso fornitori.

Debiti verso imprese controllanti

I debiti verso imprese controllanti, pari ad euro 1.340 migliaia, si riferiscono a servizi resi da Ospedale San Raffaele srl a H San Raffaele Resnati srl. 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 474 migliaia, si riferiscono principalmente nei confronti di GSD Sistemi e Servizi scarl per euro 357 migliaia, Smart Dental Clinic srl per euro 65 migliaia, Istituto Ortopedico Galeazzi spa per euro 38 migliaia, Policlinico San Donato euro 1 migliaia, Istituti Ospedalieri Bergamaschi

srl per euro 5 migliaia, Gsd Real Estate per euro 1 migliaia, Villa Erbosa 1 migliaia e Immobiliare Lamarmora srl per euro 6 migliaia. Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

Debiti tributari

I debiti tributari sono pari ad euro 370 migliaia. La variazione, pari ad euro (16) migliaia, è dovuta a principalmente all'importo a credito di ired, irap, iva ed all'aumento dei debiti per ritenuta acconto.

Di seguito viene riportata la composizione:

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazioni |
|--------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| IVA | | 4.075 | (4.075) |
| Ritenute d'acconto | 210.356 | 176.420 | 33.936 |
| IRES | | 19.871 | (19.871) |
| IRAP | | 24.856 | (24.856) |
| Altri | 159.666 | 160.784 | (1.118) |
| Totale debiti tributari | 370.022 | 386.006 | (15.984) |

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad euro 167 migliaia, si riferiscono a Debiti Vs. INPS per euro 128 migliaia, ratei per oneri sociali euro 37 migliaia e per Fondi di Previdenza euro 2 migliaia. La variazione, pari ad euro 9 migliaia, è dovuta principalmente al debito verso INPS.

Altri debiti

La voce altri debiti, pari ad euro 517 migliaia, si riferisce a debiti Verso personale dipendente per euro 16 migliaia, debito per Emolumento del Consiglio di Amministrazione per euro 228 migliaia, da debito per Emolumenti del Collegio sindacale per euro 47 migliaia, da debiti per incassi da clienti da attribuire per euro 6 migliaia, per debiti per affitti per euro 4 migliaia ed oneri sociali, ferie maturate ed altri impegni per personale dipendente per euro 214 migliaia, note spese per personale non dipendente per euro 2 migliaia. La variazione, pari ad euro (107) migliaia, è dovuta principalmente ad un decremento rispetto all'esercizio 2021 dell'emolumento Consiglio di Amministrazione per euro 38 migliaia e dalla mancanza dell'importo da rendere a IRCCS in qualità di ATI di euro 64 migliaia.

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazioni |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Debiti verso dipendenti | 15.207 | 13.716 | 1.491 |
| Depositi cauzionali | | | |
| Debiti verso ATS | | | |
| Debiti finanziari | | | |
| Altri debiti | 501.423 | 609.749 | (108.326) |
| Totale Altri debiti | 516.630 | 623.465 | (106.835) |

Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti passivi ammontano ad euro 263 migliaia. Rispetto al precedente esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto:

| | 31 dicembre 2021 | Variazione nell'esercizio | 31 dicembre 2022 |
|--------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| Ratei Passivi | 11.373 | 6.989 | 18.362 |
| Risconti Passivi | 115.740 | 128.715 | 244.455 |
| Totale Ratei e Risconti | 127.113 | 135.704 | 262.817 |

I ratei passivi sono pari ad euro 18 migliaia e sono relativi ad accantonamento competenza 2022 assicurazione Claims Malus, ad accantonamento per contributo esonerativo L.68/99 competenza 2022 e accantonamento vidimazione libro giornale 2022.

I risconti passivi sono pari ad euro 244 migliaia e sono relativi a risconto per credito imposta beni

strumentali per euro 138 migliaia, per ricavi riscontati di competenza 2022 legati all'attività odontoiatrica delle Smart Dental Clinic pari ad euro 66 migliaia e ad incassi anticipati relativi alle quote per convenzioni private annuali c.d. "Resnatiani" pari ad euro 40 migliaia.

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 | Di Cui oltre 5 anni |
|--|----------------------|----------------------|----------------|----------------------------|
| Ratei Passivi | 18.362 | | 18.362 | |
| Risconti Passivi | 127.133 | 117.322 | 244.455 | 39.123 |
| Totale Ratei e Risconti passivi | 145.496 | 117.322 | 262.817 | 39.123 |

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 2021 compongono il Conto economico.

Valore della produzione

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 26.319.188 | 26.169.605 | 149.583 |
| 2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | | | |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | | | |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | | |
| 5) Altri ricavi e proventi | 211.982 | 163.651 | 48.331 |
| Totale Valore della produzione | 26.531.170 | 26.333.256 | 197.914 |

I ricavi complessivi dell'esercizio 2022 sono pari ad euro 26.531 migliaia, con una variazione di euro 198 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni, pari ad euro 26.319 migliaia, si riferiscono a prestazioni erogate per euro 10.000 migliaia per medicina del lavoro, il rimanente per solvenza. La variazione, pari ad euro 150 migliaia, è dovuta al normale incremento delle attività.

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

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Ricavi ospedalieri verso ATS | | | |
| Ambulatoriali verso ATS | | | |
| Ricavi Solventi | 26.319.188 | 26.169.605 | 149.583 |
| Tickets | | | |
| Funzioni Non Tariffate | | | |
| Farmaci File F | | | |
| Altri ricavi | | | |
| Totale | 26.319.188 | 26.169.605 | 149.583 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Le voci prevalenti che compongono i "ricavi delle prestazioni" sono rappresentate dalle prestazioni sanitarie ambulatoriali, rese in regime di solvenza.

Altri ricavi e proventi

Altri ricavi e proventi, pari ad euro 212 migliaia, si riferiscono principalmente al recupero delle imposte di bollo. La variazione, pari ad euro 48 migliaia, è dovuta all'incremento dei proventi diversi per euro 61 migliaia ed al decremento della voce sopravvenienze attive per euro (20) migliaia, per incremento valore cancellazione da app per euro 1 migliaia, per recupero imposte di bollo per euro 6 migliaia.

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

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|-------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Proventi vari | 211.982 | 163.651 | 48.331 |
| Contributi in conto esercizio | | | |
| Totale | 211.982 | 163.651 | 48.331 |

Di seguito viene riportata la variazione dei proventi vari:

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|-------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Sperimentazioni farmaceutiche | | | |
| Affitti spazi diversi | | | |
| Personale distaccato | | | |
| Rilascio fondi rischi | | | |
| Altri proventi | 211.982 | 163.651 | 48.331 |
| Totale | 211.982 | 163.651 | 48.331 |

I proventi vari, pari ad euro 212 migliaia, si riferiscono principalmente al recupero delle imposte di bollo ed ai proventi diversi. La variazione, pari ad euro 48 migliaia, è dovuta all' incremento dei proventi diversi per euro 61 migliaia ed al decremento della voce sopravvenienze attive per euro (20) migliaia, per incremento valore cancellazione da app per euro 1 migliaia, per recupero imposte di bollo per euro 6 migliaia.

Costi della produzione

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 879.142 | 1.164.511 | (285.369) |
| 7) Per servizi | 16.701.416 | 16.568.178 | 133.238 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 984.949 | 804.055 | 180.894 |
| 9) Per il personale | 2.958.844 | 2.847.166 | 111.678 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | 1.087.556 | 932.149 | 155.407 |
| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 42.476 | (132.961) | 175.437 |
| 12) Accantonamenti per rischi | | 80.000 | (80.000) |
| 13) Altri accantonamenti | | | |
| 14) Oneri diversi di gestione | 1.847.566 | 1.243.637 | 603.929 |
| Totale Costi della produzione | 24.501.949 | 23.506.735 | 995.214 |

I costi complessivi della produzione sono pari ad euro 24.502 migliaia con un incremento di euro 995.214 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

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 | 659.503 | 1.004.819 | (345.316) |
| Cancelleria e stampati | 100.312 | 80.378 | 19.934 |
| Acquisti materiali per manutenzione | | | |
| Arredi e piccole attrezzature | 20.147 | 12.677 | 7.470 |
| Altri materiali | 99.180 | 66.637 | 32.543 |
| Totale | 879.142 | 1.164.511 | (285.369) |

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 879 migliaia.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2021, pari ad euro (285) migliaia, è dovuta prevalentemente al minor acquisto di dispositivi per diagnostica covid.

Per servizi

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Utenze | 324.197 | 244.802 | 79.395 |
| Consulenze | 567.212 | 599.158 | (31.946) |
| Servizi di facility | 1.023.849 | 822.487 | 201.362 |
| Compensi medici e altro personale sanitario | 10.237.388 | 9.666.679 | 570.709 |
| Assicurazioni | 26.231 | 28.406 | (2.175) |
| Laboratorio e Altri esami esterni | 1.516.448 | 1.938.930 | (422.482) |
| Emolumenti amministratori, sindaci odv | 518.298 | 531.489 | (13.191) |
| Spese viaggio | 38.103 | 139.446 | (101.343) |
| Spese bancarie | 92.795 | 96.152 | (3.357) |
| Altri servizi | 2.356.895 | 2.500.629 | (143.734) |
| Totale | 16.701.416 | 16.568.178 | 133.238 |

I costi per servizi sono pari ad euro 16.701 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, è pari ad euro 133 migliaia, è dovuta prevalentemente a:

- incremento per utenze pari a euro 79 migliaia per spese utenze energia elettrica - abbonamento internet;
- decremento consulenze pari a euro (32) migliaia principalmente per consulenze diverse da Ospedale San Raffaele srl
- incremento servizi di facility pari ad euro 201 migliaia dovuti ad incremento per migliori impiantistiche ed estetiche generali e gestione ordinaria reparto day surgery, decremento per miglior gestione flusso appalto vigilanza e manutenzione ordinaria su beni di terzi
- incremento compensi a medici e altro personale sanitario per euro 570 migliaia, dovuto alla ripresa dell'attività;
- decremento per costo assicurazioni pari ad euro 2 migliaia;
- decremento costi per laboratorio per euro 422 migliaia, dovuto a minor attività covid;
- decremento dell'emolumento compenso Consiglio di Amministrazione, collegio Sindacale e ODV per euro 13 migliaia;
- decremento spese viaggi per euro 101 migliaia dovuto ad un incremento di 22 migliaia ed ad un decremento di (123) migliaia per diversa allocazione voce ristorazione dipendenti;
- decremento spese bancarie per euro 3 migliaia;
- decremento di altri servizi per euro 143 migliaia. Tale decremento è dovuto principalmente a:
 - Incremento servizi vari da terzi per euro 25 migliaia, prevalentemente per servizi prestati da GSD Sistemi Servizi; miglior allocazione servizio ambulanze rispetto al 2021 per euro (45) migliaia, per servizi resi da Smart Dental Clinic srl per euro 89 migliaia;
 - diminuzione servizi sanitari per euro (145) migliaia per minor attività di test DNA e per test covid
 - diminuzione per euro (24) migliaia per convenzioni Università Vita Salute;
 - diminuzione costo personale di Ospedale San Raffaele srl in comando presso H San Raffaele Resnati srl per euro (68) migliaia a seguito assunzione del personale in H San Raffaele Resnati srl;

- aumento spese accessorie check-up per euro 19 migliaia
- altri minori aumenti per euro 6 migliaia.

Per godimento beni di terzi

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|-----------------------|------------------|------------------|----------------|
| Affitti e Locazioni | 846.434 | 677.142 | 169.292 |
| Canoni Leasing | 27.930 | 19.338 | 8.592 |
| Altri noleggi diversi | 110.585 | 107.575 | 3.010 |
| Costi anni precedenti | | | |
| Totale | 984.949 | 804.055 | 180.894 |

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 985 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 181 migliaia, è dovuta prevalentemente a all'incremento della voce affitti per nuovi uffici presso via Lamarmora per l'intero esercizio 2022 rispetto all'inizio del contratto periodo da luglio 2021, nuovo punto prelievi presso MM 5 Garibaldi e MM5 Zara, all'aumento delle spese condominiali di Via Santa Croce/10 a ed all'incremento dovuto all'adeguamento contratto dell'unità immobiliare di Via Washington.

Per il personale

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| a) salari e stipendi | 2.154.031 | 2.084.262 | 69.769 |
| b) oneri sociali | 606.894 | 596.403 | 10.491 |
| c) trattamento di fine rapporto | 197.139 | 165.861 | 31.278 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | | | |
| e) altri costi | 780 | 640 | 140 |
| Totale | 2.958.844 | 2.847.166 | 111.678 |

I costi per il personale sono pari ad euro 2.959 migliaia, con un incremento di euro 112 migliaia. La variazione è dovuta principalmente ad un incremento di risorse ed a incrementi contrattuali.

Ammortamenti e svalutazioni

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|---|------------------|------------------|----------------|
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 206.869 | 194.910 | 11.959 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 834.730 | 701.407 | 133.323 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | | |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 45.957 | 35.832 | 10.125 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.087.556 | 932.149 | 155.407 |

Gli ammortamenti e svalutazioni sono pari ad euro 1.088 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 155 migliaia, è dovuta prevalentemente all'incremento dell'ammortamento dovuto agli acquisti per la Day Surgery.

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

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|--|------------------|------------------|------------|
| Variazioni delle rimanenze di Medicinali | (9.933) | | (9.933) |
| Variazioni delle rimanenze di Materiali di consumo | (15.755) | (4.195) | (11.560) |
| Variazioni delle rimanenze di Materiali sanitari | 68.164 | (128.766) | 196.930 |

| | | | |
|---|---------------|------------------|----------------|
| Altre Variazioni delle rimanenze di Materie prime, sussidiarie e di consumo | | | |
| Totale | 42.476 | (132.961) | 175.437 |

Le variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 42 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 175 migliaia, è dovuta al fatto che dal 2021 il magazzino viene gestito direttamente da H San Raffaele Resnati srl mentre, l'anno precedente l'attività relativa all'emissione di ordini di acquisto, ricevimento merci e consegna ai servizi richiedenti era svolta dalla controllante Ospedale San Raffaele srl non si hanno per il 2021 la valutazione delle rimanenze iniziali.

Accantonamento per rischi

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Accantonamento Fondo Rischi su Crediti | | | |
| Accantonamento per rischi assicurativi | | 40.000 | (40.000) |
| Accantonamenti per rischi per differenze rendicontazione file F | | | |
| Accantonamento per fondi rischi generici | | | |
| Totale | | 40.000 | (40.000) |

Gli accantonamenti per rischi sono pari ad euro 0 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (40) migliaia, è dovuta a nessun accantonamento per nuove cause in corso.

14) Oneri diversi di gestione

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Iva Indetraibile | 1.541.586 | 882.368 | 659.218 |
| Imposte e tasse | 232.651 | 230.312 | 2.339 |
| Altre spese | 73.329 | 130.957 | (57.628) |
| Totale | 1.847.566 | 1.243.637 | 603.929 |

Oneri diversi di gestione sono pari ad euro 1.848 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 604 migliaia, è dovuta prevalentemente all'aumento dell'iva indetraibile dovuta al maggior numero di fatture ricevute relative alla Day surgery, nella voce altre spese per un decremento delle multe per euro (15) migliaia, a minor sopravvenienze per euro (54) migliaia, all'aumento costo del bollo virtuale per euro 7 migliaia, dall'aumento degli oneri diversi per personale dipendente per diversa allocazione costo per

elaborazione cedolini dipendenti per euro 6 migliaia, dall'incremento del contributo esonerativo

L.68/99 per euro 7 migliaia, dal minor costo imposta di bollo per euro (3) migliaia e dalle imposte comunali e regionali per euro (4) migliaia per canoni ponteggi per lavori del 2021 in Milano Via Santa croce 10/a.

Proventi e oneri finanziari

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|--|------------------|------------------|--------------|
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 1.350 | 11 | 1.339 |
| - imprese controllate | | | |
| - imprese collegate | | | |
| - imprese controllanti | | | |
| - imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| - altri | 1.350 | 11 | 1.339 |

| | | | |
|--|--------------|------------|--------------|
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni diversi dalle partecipazioni | | | |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante diversi dalle partecipazioni | | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | 673 | 607 | 66 |
| - imprese controllate | | | |
| - imprese collegate | | | |
| - imprese controllanti | | | |
| Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole | | | |
| Altri proventi finanziari | 673 | 607 | 66 |
| Totale altri proventi finanziari | 2.023 | 618 | 1.405 |

Gli altri proventi finanziari ammontano ad euro 2 migliaia e si riferiscono a:

d) proventi diversi dai precedenti per interessi su depositi cauzionali, interessi attivi su conto correnti ed interessi attivi ritardato pagamento quote iscrizioni annuali c.d. Resnatiani.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| imprese controllate | | | |
| imprese collegate | | | |
| imprese controllanti | 20.154 | 56.743 | (36.589) |
| imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| Interessi passivi su conti correnti | 3.964 | | 3.964 |
| Interessi passivi su mutui | | | |
| Altri interessi e oneri finanziari | 31.177 | 33 | 31.144 |
| Altri | 35.141 | 33 | 35.108 |
| Totale interessi e oneri finanziari | 55.295 | 56.776 | (1.481) |

Gli interessi e oneri finanziari ammontano ad euro 55 migliaia.

Gli interessi passivi da controllante sono dovuti al finanziamento a titolo oneroso, chiuso anticipatamente nel 2022, concesso nel 2015 da Ospedale San Raffaele S.r.l., per l'acquisto dell'immobile sito in Milano via Santa Croce 10 e 10/a ed in via Banfi.

Gli altri interessi ed oneri finanziari per euro 31 migliaia sono dovuti agli interessi su mutuo chirografario 1398114 erogato dalla Banca Popolare di Sondrio il 20.12.2021 con scadenza 01.10.2028, tasso 0,700 indicizzazione Euribor 1m.

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

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|---|------------------|------------------|------------------|
| IRES | 496.507 | 637.819 | (141.312) |
| IRAP | 126.092 | 146.952 | (20.860) |
| Imposte reattive a esercizi precedenti | (6.015) | (3.024) | (2.991) |
| Imposte differite | | | |
| Imposte anticipate | 6.257 | (21.172) | 27.429 |
| Proventi (Oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale | | | |
| Totale | 622.841 | 760.575 | (137.734) |

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

| | |
|--|-----------------------------------|
| | Totale al 31 dicembre 2022 |
|--|-----------------------------------|

| IRES | |
|-------------------------|----------------|
| Risultato d'esercizio | 1.353.108 |
| Riprese in aumento | 1.201.261 |
| Riprese in diminuzione | (485.583) |
| Utile (Perdita) fiscale | 2.068.786 |
| Totale imposta | 496.507 |

| | Totale al 31 dicembre 2022 |
|-------------------------|-----------------------------------|
| IRAP | |
| Base Imponibile IRAP | 5.117.318 |
| Riprese in aumento | 1.076.893 |
| Riprese in diminuzione | (2.961.072) |
| Imponibile | 3.233.140 |
| Sconto Decreto Rilancio | |
| Totale imposta | 126.092 |

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;
- 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;
- Informazioni relative agli strumenti derivati ex art. 2427 -bis C.C.;
- Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124.

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

- Prospetto e informazioni sulle rivalutazioni;
- Riserve e fondi da sottoporre a tassazione se distribuiti
- Proposta di destinazione degli utili o copertura delle perdite.

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale

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.

Dati sull'occupazione

(art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

| | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|---------------------------|------------------|------------------|------------|
| Dirigenti | | | |
| Medici | | | |
| Altro personale sanitario | 11 | 9 | 2 |
| Impiegati | 75 | 74 | 1 |

| | | | |
|--------------------------|-----------|-----------|----------|
| Operai | | | |
| Totale Dipendenti | 86 | 83 | 3 |

Nella categoria "Altro personale sanitario" rientrano caposala, infermieri, fisioterapisti e tecnici. La categoria "Impiegati" si riferisce agli impiegati amministrativi.

Il numero dei dipendenti medi al 31.12.2022 era di n.86 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 | |
| Medici | |
| Altro personale sanitario | 12 |
| Impiegati | 77 |
| Operai | |
| Totale Dipendenti | 89 |

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

(art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)

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

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|-----------------------|----------------|
| Compensi | 444.201 | 30.749 |

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

(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 | 16.448 |
| Altri servizi di verifica svolti | |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 16.448 |

Categorie di azioni emesse dalla società

(art.2427 c. 1 n. 17 C.C.)

Le azioni emesse (n.400.000) sono esclusivamente di categoria ordinaria per un valore complessivo di euro 400.000.

Titoli emessi dalla società

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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati.

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 | | | |
| Garanzie concesse | 920.588 | 937.039 | (16.451) |
| Garanzie ricevute | | | |
| Beni in leasing | | | |
| Impegni verso terzi | 3.793.064 | 4.164.642 | (371.578) |
| Totale | 4.713.652 | 5.101.681 | (388.029) |

Le garanzie concesse sono relative a polizze fidejussorie a seguito aggiudicazione gare d'appalto.

Gli impegni per affitti riguardano principalmente gli spazi di Via Respighi per euro 2.569 migliaia e per lo spazio di Via Washington a Milano per euro 1.150 migliaia, per lo spazio in MM5 Garibaldi per euro 69 migliaia.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

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

| | Totale crediti | Risconti Attivi | Totale debiti (D) | Risconti Passivi | Totale Valore della produzione | Totale Costi della produzione |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Policlinico San Donato | | | 1.753 | | | 4.984 |
| Ospedale San Raffaele | 109.408 | | 1.339.918 | | 101.243 | 2.276.452 |
| Istituto Ortopedico Galeazzi | 23.253 | | 37.620 | | 75.447 | 201.134 |
| Istituti Clinici Zucchi | | | | | | 4 |
| Istituti Clinici di Pavia e Vigevano | | | | | | 2 |
| Istituti Ospedalieri Bergamaschi | | | 4.952 | | | 6.135 |
| Villa Erbosa | | | 1.000 | | | 1.000 |
| Casa di Cura La Madonnina | | | | | | 1.152 |
| Smart Dental Clinic | 2.148 | 53.217 | 64.447 | | 10.457 | 210.645 |
| GSD Sistemi e Servizi | 805 | | 356.565 | | 921 | 635.745 |
| GSD Real Estate | | | 990 | | | 14.953 |
| GSD Food e Wine | 348 | | | | 2.216 | 32.323 |
| Immobiliare Lamarmora Srl | | | 6.592 | | | 10.910 |
| Totale | 135.962 | 53.217 | 1.813.838 | | 190.284 | 3.395.438 |

In relazione ai rapporti con le parti correlate, si specifica che le transazioni attive fanno riferimento a prestazioni ordinarie erogate nei confronti delle società del gruppo e le transazioni passive fanno riferimento a servizi ricevuti dalle Società del gruppo oltre al rapporto di finanziamento attualmente in essere con la controllante Ospedale San Raffaele Srl.

In particolare, 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 636 migliaia. Trattasi, in particolare, di consulenza nella gestione dei sinistri per responsabilità civile verso terzi; consulenza per gli acquisti di materie prime e per l'ingegneria clinica; consulenza in ambito privacy e formazione del personale; comunicazione; Information Technology; servizi assicurativi.

La gestione delle attività connesse allo svolgimento delle prestazioni mediche odontoiatriche e odontostomatologiche è stata affidata alla Smart Dental Clinic S.r.l. con corrispettivi per complessivi 211 migliaia.

Dall'esercizio 2020 è stato stipulato il contratto, a normali condizioni di mercato, 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 32 migliaia.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(art. 2427 c.1. n. 22- ter C.C.)

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

C. C..

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

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

Con riferimento agli avvenimenti relativi alle operazioni militari in Ucraina da parte dell'esercito russo, al momento la Società non ha rilevato impatti significativi sull'andamento del business legati a tali avvenimenti.

Allo stato attuale e sulla base delle informazioni ad oggi disponibili non sono attesi impatti di natura rilevante in merito al business della Società.

La Società provvederà a monitorare gli sviluppi della crisi, intensificando le attività di monitoraggio e le misure di mitigazione dei rischi che si rendano necessarie, anche al fine di identificare eventuali impatti ad oggi non prevedibili.

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 rileva che H San Raffaele Resnati Srl non ha incassato nell'esercizio 2022 "sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura" dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Tenuto conto che la Riserva Legale ha superato il quinto del capitale sociale, si propone di rinviare a nuovo l'utile di esercizio di euro 1.353 migliaia.

Nota integrativa, parte finale

H SAN RAFFAELE RESNATI SRL

Il Presidente

Avv. Nicola Grigoletto

Milano, 26/04/2023

H SAN RAFFELE RESNATI S.R.L.
Sede Sociale: Milano- Via Santa Croce 10/A
Socio Unico Capitale Sociale EURO 400.000,00 i.v.
Registro Imprese MI n. 942151
RELAZIONE SULLA GESTIONE PER IL BILANCIO AL 31/12/2022

1 La società

1.1 Presentazione della società

Signori Azionisti,

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

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

Il bilancio che vi sottoponiamo all'approvazione presenta un utile/perdita di Euro 1.353.108,00 dopo aver calcolato ammortamenti per Euro 1.041.599,00 e imposte a carico dell'esercizio per Euro 622.841,00.

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

1. Punti RAF- Via Santa Croce 10/A, 20122 Milano
2. Punti RAF- Via Respighi 2, 20122 Milano
3. Punti RAF- Via Alcide De Gasperi 5/A, 20097 San Donato Milanese (MI)
4. Punti RAF- Via Washington 70, 20146 Milano
5. Punti RAF- Via Don Luigi Sturzo 41 (Stazione M5 Garibaldi), 20154 Milano
6. Ufficio amministrativo- Via Alfonso Lamarmora 1, 20122 Milano
7. Punto prelievi esterno Poliambulatorio Bicocca S.r.l.- Viale Piero e Alberto Pirelli 25, 20126 Milano
8. Punto prelievi esterno presso Studio Medico Cali- Via Monte Napoleone 10, 20121 Milano
9. Punto prelievi esterno MC Venini 23 S.r.l.- Via Giulio e Corrado Venini 23, 20127 Milano
10. Punto prelievi esterno Buonarroto MC S.r.l.- Via Tiziano 9/A, 20145 Milano

Presso la sede di via Santa Croce è presente, dall'anno 2022, una Day Surgery per complessivi 4 posti letto (Day Surgery), offrendo un'ampia gamma di servizi che coprono tutti i comparti della sanità grazie ad una diversificazione delle specialità erogate, all'utilizzo di tecnologie all'avanguardia ed al personale altamente qualificato.

1.2 Eventuali macro-eventi dell'anno

Non sono da segnalare situazioni straordinarie o particolari rispetto alla normale ed ordinaria gestione.

1.3 Highlights del 2022



1.4 Panoramica delle strutture sanitarie della società

La società rappresenta un'eccellenza in particolare nella prevenzione della salute, in particolare nell'erogazione di check up, nonché nella sorveglianza sanitaria a favore di aziende, con un'intensa attività di medicina del lavoro.

| Punto RAF Via Santa Croce 10/A | |
|---|--|
| Principali prestazioni erogate | Commenti sull'attività |
| Punto Prelievi Chirurgia Day surgery e ambulatoriale Medicina del Lavoro Cardiologia Dermatologia Ginecologia Psicologia/psichiatria Oculistica Gastroenterologia Endoscopia | Il PUNTO RAF di Via Santa Croce 10/A è un centro di eccellenza nell'erogazione di prestazioni ambulatoriali in regime di solvenza e in convenzione con i principali enti assicurativi. La Struttura è un punto di riferimento per l'attività di Medicina del Lavoro nella quale vanta una lunga esperienza con aziende di primo rilievo nazionali e internazionali. Recentemente ha ampliato la propria attività con l'avvio della |

| | |
|--|--|
| Ecografia Urologia Otorinolaringoiatria Chirurgia vascolare | nuova Day Surgery presso la quale è possibile trovare tutte le attività chirurgiche con i migliori professionisti di tutte le Specialità con un focus mirato relativo alla clinica oculistica e clinica di chirurgia estetica. |
|--|--|

| Punto RAF Via Respighi 2 | |
|--|---|
| Principali prestazioni erogate | Commenti sull'attività |
| Punto Prelievi Checkup solventi e aziende Cardiologia Dermatologia Oculistica e Chirurgia refrattiva Ginecologia Ortopedia Fisioterapia Chirurgia vascolare Ecografia Radiologia (Rx , Mammografia, Moc) Gastroenterologia Otorinolaringoiatria Pneumologia Senologia Neurologia | Il PUNTO RAF di Via Respighi 2 è un centro di eccellenza nell'erogazione di prestazioni ambulatoriali in regime di solvenza e in convenzione con i principali enti assicurativi. La Struttura è un punto di riferimento per l'attività di Checkup e prevenzione sia in solvenza che in convenzione con aziende di primo rilievo. Svolge un'importante attività di interventi di oculistica refrattiva. Con l'ultimo ampliamento è stata realizzata la nuova palestra riabilitativa dotata di tecnologie all'avanguardia come il D-Wall e l'Alter G che consentono di offrire un'assistenza pluridisciplinare e completa nel campo della riabilitazione. Recentemente sono stati sviluppati anche protocolli rivolti agli sportivi di tutti i livelli. |

Punto RAF Via Washington 70/A

| Principali prestazioni erogate | Commenti sull'attività |
|--|---|
| Punto Prelievi Cardiologia Chirurgia generale Chirurgia vascolare Consulenza nutrizionale Dermatologia Endocrinologia / diabetologia Gastroenterologia Ginecologia Ecografia Neurologia Oculistica Osteopatia Ortopedia Pneumologia Pediatria Psichiatria/psicologia Urologia | Il PUNTO RAF di Via Washington 70/ A è un centro poliambulatoriale che eroga prestazioni in regime di solvenza e in convenzione con i principali enti assicurativi. Grazie all'implementazione del "Percorso donna" la Struttura offre un percorso unitario e multidisciplinare a tutte le donne che desiderano fare prevenzione ed essere seguite in caso di manifestazione di patologie femminili. Il percorso è rivolto a donne con età compresa tra i 30 e i 39 anno e tra i 40 e i 75. |

Punto RAF San Donato Milanese

| Principali prestazioni erogate | Commenti sull'attività |
|--|--|
| Medicina del lavoro Cardiologia Chirurgia plastica Dermatologia Ginecologia Ambulatorio infettivologia Oculistica Ortopedia Otorinolaringoiatria Urologia | Il Poliambulatorio di San Donato Milanese è una struttura che si occupa principalmente di Medicina del Lavoro. La sede è presidio per le emergenze e assistenze inserito in modo organico nei piani di soccorso e delle emergenze di tutte le società di ENI presenti sul territorio di San Donato Milanese. La struttura eroga anche prestazioni ambulatoriali in regime di solvenza e in convenzione con i principali enti assicurativi. |

2 Andamento della gestione sanitaria

2.1 Prestazioni ambulatoriali

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

Nel corso del 2022 le prestazioni ambulatoriali sono state 1.271.436.

| Indicatore | 2022 | 2021 | Variazione | Variazione % |
|---|------------------|------------------|---------------|--------------|
| Laboratorio | 805.696 | 846.136 | -40.440 | -5% |
| Radiologia | 5.400 | 4.832 | 568 | 12% |
| Fisioterapia | 5.838 | 6.210 | -372 | -6% |
| Altre prestazioni | 454.502 | 400.526 | 53.976 | 13% |
| TOTALE PRESTAZIONI AMBULATORIALI | 1.271.436 | 1.257.704 | 13.732 | 1% |

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

3 Andamento della gestione aziendale

3.1 Introduzione

L'utile utile dell'esercizio 2022 risulta pari ad euro 1.353.108 rispetto ad un utile di euro 2.049.788 dell'anno 2021. Il risultato è stato influenzato negativamente da oltre 750 mila euro di IVA per la realizzazione della nuova Day Surgery di via Santa Croce.

Al 31 dicembre 2022 i ricavi totali sono stati pari ad euro 26.531.170, con un incremento di euro 197.914 (+1%). Si segnala che il fatturato del precedente esercizio comprendeva servizi "covid" alle aziende clienti che avevano generato fatturati importanti ovviamente non ripetibili.

Al netto dei servizi "covid" si evidenzia una crescita complessiva dei ricavi sia in ambito di medicina del lavoro sia di check up e visite ambulatoriali.

I costi operativi sono stati complessivamente pari ad euro 24.501.949 con un incremento di euro 1.035.214 (+4%) principalmente dovuto a IVA sugli investimenti, come già segnalato, incremento per affitti, utenze ed ammortamenti.

Gli oneri finanziari netti, principalmente derivanti dal finanziamento ricevuto dalla controllante, sono pari ad euro 53.272. Le imposte di competenza risultano pari ad euro 622.841.

Gli importanti investimenti, comprensivi della realizzazione della Day Surgery e delle relative attrezzature, sono stati pari ad euro 4.208.447.

L'attivo patrimoniale del capitale circolante e dei debiti verso fornitori riflette un normale ed equilibrato andamento dell'attività caratteristica.

L'indebitamento finanziario è adeguatamente bilanciato dal valore delle immobilizzazioni.

3.2 Dati economici

Ai fini di una migliore comprensione dell'andamento dell'esercizio si riporta il conto economico riclassificato del bilancio della società confrontato con quello dell'esercizio precedente:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Delta |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 26.319.188 | 26.169.605 | 149.583 |
| Altri Ricavi e Proventi | 211.982 | 163.651 | 48.331 |
| Ricavi Netti | 26.531.170 | 26.333.256 | 197.914 |
| Variazione delle rimanenze | 42.476 | (132.961) | 175.437 |
| Acquisti | 879.142 | 1.164.511 | (285.369) |
| Costi per servizi | 16.701.416 | 16.568.178 | 133.238 |
| Costi per godimenti beni di terzi | 984.949 | 804.055 | 180.894 |
| Costi per il personale | 2.958.844 | 2.847.166 | 111.678 |
| Oneri diversi di gestione | 1.847.566 | 1.243.637 | 603.929 |
| MOL - Margine Operativo Lordo | 3.116.777 | 3.838.670 | (721.893) |
| Ammortamenti e Svalutazioni | 1.087.556 | 932.149 | 155.407 |
| Altri accantonamenti | | 40.000 | (40.000) |
| RO - Risultato Operativo | 2.029.221 | 2.866.521 | (837.300) |
| Proventi e oneri finanziari Netti | (53.272) | (56.158) | 2.886 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | - |
| Risultato prima delle imposte | 1.975.949 | 2.810.363 | (834.414) |
| Imposte | 622.841 | 760.575 | (137.734) |
| RN - Risultato netto | 1.353.108 | 2.049.788 | (696.680) |

3.3 Dati patrimoniali

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

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Delta |
|----------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| CAPITALE CIRCOLANTE | 8.639.524 | 12.455.032 | (3.815.508) |
| Liquidità immediate | 393.696 | 4.351.679 | (3.957.983) |
| Disponibilità liquide | 393.696 | 4.351.679 | (3.957.983) |
| Liquidità differite | 8.245.828 | 8.103.353 | 142.475 |

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| Crediti verso soci*intercompany | 135.962 | 48.450 | 87.512 |
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine | 7.906.888 | 7.809.560 | 97.328 |
| Crediti immobilizzati a breve termine | | | |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita | | | |
| Attività finanziarie | | | |
| Ratei e risconti attivi | 112.493 | 112.382 | 111 |
| Rimanenze | 90.485 | 132.961 | (42.476) |
| IMMOBILIZZAZIONI | 15.401.187 | 12.237.481 | 3.163.706 |
| Immobilizzazioni immateriali | 2.895.902 | 2.563.643 | 332.259 |
| Immobilizzazioni materiali | 12.390.871 | 9.559.833 | 2.831.038 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 114.414 | 114.005 | 409 |
| Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine | | | |
| TOTALE IMPIEGHI | 24.040.711 | 24.692.513 | (651.802) |
| CAPITALE DI TERZI | | | |
| Passività correnti | 8.581.587 | 8.194.912 | 386.675 |
| Debiti a breve termine | 7.239.086 | 7.299.175 | (60.089) |
| Debiti Finanziari a Breve termine | 1.079.684 | 768.624 | 311.060 |
| Ratei e risconti passivi | 262.817 | 127.113 | 135.704 |
| Passività consolidate | 2.997.551 | 5.389.136 | (2.931.585) |
| Debiti a m/l termine | 2.457.829 | 4.875.000 | (2.417.171) |
| Fondi per rischi e oneri | 37.524 | 41.500 | (3.976) |
| TFR | 502.198 | 472.636 | 29.562 |
| CAPITALE PROPRIO | 12.461.573 | 11.108.465 | 1.353.108 |
| Capitale sociale | 400.000 | 400.000 | |
| Riserve | 4.757.836 | 4.757.836 | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 5.950.629 | 3.900.841 | 2.049.788 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.353.108 | 2.049.788 | (696.680) |
| TOTALE FONTI | 24.040.711 | 24.692.513 | (651.802) |

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.

| Indicatori di Redditività netta | 2022 | 2021 | Variazione |
|--|-------------|-------------|-------------------|
| ROE | 11% | 18% | (7%) |
| ROS | 8% | 11% | (3%) |
| EBITDA (/000) | 3.116.777 | 3.798.670 | (681.893) |
| EBITDA Margin | 12% | 15% | (3%) |

La diminuzione dell'EBITDA è dovuta all'iva sugli investimenti per la nuova day surgery

| Indicatori Patrimoniali | 2022 | 2021 | Variazione |
|--|-------------|-------------|-------------------|
| Margine di struttura | 2.939.614 | 1.129.016 | 1.810.598 |
| Indice di copertura del capitale fisso | 1,51 | 1,96 | (0,46) |
| Indice di indebitamento complessivo | 0,86 | 1,16 | (0,30) |
| Indice di indebitamento finanziario | 0,28 | 0,27 | 0,01 |

| Indicatori di liquidità | 2022 | 2021 | Variazione |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Indice di liquidità primaria | 0,09 | 0,95 | (0,86) |
| Indice di liquidità secondaria | nd | nd | |

4 Il patrimonio immobiliare e tecnologico (investimenti)

4.1 Paragrafo introduttivo

La società è costantemente impegnata in opere di ristrutturazione e ampliamento dei propri poliambulatori in funzione di un costante miglioramento della qualità del servizio offerto ai 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 4.208.447.

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.

4.3 Investimenti in immobilizzazioni di sviluppo

Nel corso del 2022, la società ha proseguito nel piano di investimenti, dedicato in particolar modo all'allestimento del nuovo Blocco Operatorio. Si riportano di seguito gli investimenti maggiormente significativi.

| Struttura | Principali investimenti di sviluppo | | Highlights |
|---|---|--|--|
| <p>PUNTI RAF FIRST CLINIC VIA SANTA CROCE</p> |  <p>Realizzazione e allestimento del nuovo Blocco Operatorio</p> | | <p>Sono stati investiti 4.368.099,69 € per il progetto della Day Surgery di via S. Croce.</p> <p>Gli elettromedicali (la maggior parte collaudati nel 2022) sono stati ubicati in tre aree principali: le due sale operatorie, area pre/post operatoria e sterilizzazione.</p> <p>Le sale operatorie sono dotate di tutto il necessario per effettuare interventi di Endoscopia, Dermatologia, Ginecologia, Ortopedia, Chirurgia Plastica.</p> <p>In ogni sala vi è un tavolo operatorio con pensile e scialitica dedicati, monitor, apparecchio per anestesia, defibrillatore, pompe a siringa, aspiratore chirurgico.</p> <p>Relativamente alla tipologia di intervento vi sono: elettrobisturi, colonna endoscopica, irrigatore, insufflatore di gas, laser chirurgico, aspiratore fumi, microscopio operatorio, manipoli motorizzati per chirurgia ortopedica e relativi accessori.</p> <p>Per la parte pre/post operatoria sono presenti un ecografo, lettini elettrificati, elettrocardiografi, una centrale di monitoraggio, pulsossimetro, defibrillatore, un frigorifero ed un produttore di ghiaccio.</p> <p>Infine per la parte di pulizia e sterilizzazione sono stati acquistati: una lavaendoscopi, due armadi sterili per endoscopi, un'apparecchiatura per lavaggio ad</p> |

| | | | |
|--|--|--|--|
| | | | <p>ultrasuoni ed un sistema di smaltimento per rifiuti biologici.</p> <p>L'obiettivo comune di HSR RESNATI e SIC è mantenere alti gli standard: tutto ciò che viene fatto è volto sempre alla qualità ed al crescente miglioramento del servizio offerto ai pazienti, sempre in parallelo alla sicurezza per gli stessi e gli operatori.</p> |
|--|--|--|--|

4.4 Investimenti in immobilizzazioni di ampliamento

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

| Struttura | Principali investimenti di ampliamento | | Highlights |
|---|---|---|---|
| PUNTI RAF FIRST CLINIC PARABIAGO | | <p>Nuova sede in corso di realizzazione presso il Comune di Parabiago</p> | <p>Nuova sede caratterizzata da 5 ambulatori polispecialistici, un Ambulatorio B.I.C. per l'attività di endoscopia digestiva, un ambulatorio fisioterapico.</p> |
| Punto Prelievi Esterno PUNTI RAF FIRST CLINIC GARIBALDI M5 |  | <p>Nuovo punto prelievi presso la stazione Metropolitana Garibaldi M5</p> | <p>Centro prelievi dedicato ad intercettare i flussi degli utenti della Metropolitana M5, M2, Passante Ferroviario, Stazione FS, oltre che per pubblicizzare il Servizio di Medicina del Lavoro presso le HQ circostanti.</p> |

| | | | |
|--|--|--|---|
| <p>Punti Prelievi Esterni in strutture dedicate</p> | | <p>Autorizzazione di punti prelievo presso Centri Medici</p> | <p>I punti prelievi sono stati autorizzati presso i centri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Studio Medico Cali, via Monte Napoleone • Centro Medico Venini • Centro Medico Buonarroti |
|--|--|--|---|

5 Risorse umane

5.1 Paragrafo di introduzione

Al 31 dicembre 2022 il numero totale degli addetti è stato di 89 unità con prevalenza di figure amministrative e gestionali. Il personale medico ed infermieristico è titolare di un contratto libero professionale.

L'organico medio del personale dipendente è stato di 86 unità.

Sono stati realizzati i principali adempimenti richiesti in materia di:

- (i) igiene, sicurezza e salute dei lavoratori nonché di prevenzione degli infortuni e delle malattie professionali;
- (ii) tutela ambientale ai sensi del D.lgs. 152/2006 e s.m.i. e di rifiuti sanitari ai sensi del D.p.r. n. 254/03 e s.m.i.;
- (iii) radiazioni ionizzanti, inquinamento atmosferico, del suolo, del sottosuolo, delle acque e acustico;
- (iv) prevenzione degli incendi.

Per ciò che attiene alla tutela della salute e della sicurezza nei luoghi di lavoro continua ad essere data attuazione a quanto disposto dal D. Lgs. 81/08 e successive modifiche, con la partecipazione di tutti i soggetti di volta in volta coinvolti e con la consultazione/coinvolgimento dei Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza (RLS).

Relativamente al Sistema di Gestione della Sicurezza (SGS) è stata confermata l'identificazione di tutti i soggetti del sistema di gestione della sicurezza attraverso l'aggiornamento dell'organigramma SGS.

Sono state eseguite verifiche ispettive per il controllo del corretto utilizzo dei Dispositivi di Protezione Individuale (D.P.I.) e dell'applicazione di tutte le istruzioni operative e procedure del sistema di gestione della sicurezza, anche attraverso prove di allarme antincendio.

Sono stati regolarmente effettuati, ai sensi dell'art. 25 del D. Lgs. 81/2008, i previsti sopralluoghi degli ambienti di lavoro congiuntamente con il Medico Competente, l'RSPP e gli RLS.

Sono proseguite le iniziative formative a supporto dello sviluppo delle capacità dei singoli e dei gruppi con esigenze omogenee di apprendimento. Nel piano di formazione sono compresi sia i corsi di formazione obbligatoria, in conformità al D. Lgs. 81/08 (sicurezza), al D. Lgs 231/2001 (Modello 231 e Codice etico) e al GDPR (privacy), sia i corsi di aggiornamento professionale. È stato dato avvio all'aggiornamento periodico sulla sicurezza dei lavoratori (on line) con la nuova piattaforma GSD.

Sono stati effettuati controlli sistematici sulle attività manutentive affidate a terzi, di impianti elettrici e meccanici e presidi anti-incendio e sulle attività di verifica prestazionale e di sicurezza delle apparecchiature biomediche gestite dal Servizio di Ingegneria Clinica.

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 | 15 | 71 | 86 | 17 | 72 | 89 |
| Altri collaboratori | 249 | 339 | 588 | 212 | 379 | 591 |
| Totale | 264 | 410 | 674 | 229 | 451 | 680 |

| N. persone | Al 31 dicembre 2021 | | | | Al 31 dicembre 2022 | | | |
|-------------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| | < 30 | 30 - 50 | > 50 | Totale | < 30 | 30 - 50 | > 50 | Totale |
| Medici | | | | 0 | | | | 0 |
| Infermieri e tecnici | | 1 | 9 | 10 | 1 | 1 | 10 | 12 |
| OSS e ausiliari | | | | 0 | | | | 0 |
| Personale non sanitario | 14 | 36 | 26 | 76 | 18 | 32 | 27 | 77 |
| Totale | 14 | 37 | 35 | 86 | 19 | 33 | 37 | 89 |

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 utilizzati presso diversi e primari istituti bancari.

6.3 Rischio di Prezzo

Non esistono particolari rischi di prezzo.

6.4 Rischi connessi al quadro normativo e regolatorio di riferimento

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

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 Uso di strumenti finanziari

La società non detiene strumenti finanziari.

7.3 Evoluzione prevedibile della gestione

Per l'anno 2023 si prevede un'importante crescita per le diverse linee di business. In particolare la nuova day surgery inizierà a generare ricavi, la nuova struttura in fase di realizzazione a Parabiago (MI) verrà completata nell'ultima parte dell'anno portando quindi incremento di fatturato e presenza sul territorio, nonché è previsto un incremento delle attività ordinarie di medicina del lavoro e check up.

7.4 Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del bilancio di esercizio

Non sono da segnalare particolari fatti di rilievo.

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.

Milano, 20 aprile 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(*Avv. Nicola Grigoletto*)

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and flourishes, positioned below the typed name of the President.

Il sottoscritto amministrato DOTT. ALBERTO GIANFRANCO NUGHEDU dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

AI SENSI DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE

All'Azionista di H San Raffaele Resnati S.r.l.

Egregi Azionisti, con questo esercizio si conclude il nostro mandato triennale e vi invitiamo quindi a prendere gli opportuni provvedimenti.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

ATTIVITÀ DI VIGILANZA

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della Legge e dello Statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori durante le riunioni svoltesi informazioni in merito all'andamento delle operazioni sociali effettuate dalla Società sulle quali non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito dai responsabili amministrativi della società, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o

caratteristiche, effettuate dalla Società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'esercizio il collegio ha preso contatto con l'organismo di vigilanza. Dallo scambio di informazioni è emerso che a tale organismo non sono pervenute segnalazioni e che lo stesso non ha riscontrato anomalie degne di menzione all'organo di controllo.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce *ex art. 2408 c.c.*

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

BILANCIO D'ESERCIZIO

Il nostro esame sul progetto di bilancio, consegnato al collegio sindacale unitamente a tutti gli allegati, è stato svolto secondo i principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, 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 tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo accertato che il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022 e la relativa nota

integrativa sono stati redatti secondo le norme così come riformate dal Decreto Legislativo n. 139/2015 in attuazione della Direttiva Europea 2013/34.

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 norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo analizzato i presupposti per l'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dei costi di impianto, di ampliamento e di sviluppo abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione degli stessi.

* * *

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del DL gs. 27 gennaio 2010, n. 39, il Collegio propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022, così come redatto dagli Amministratori e con la relativa destinazione dell'utile.

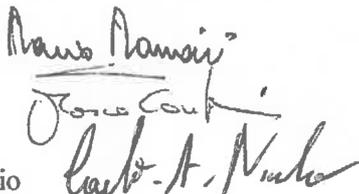
Milano, 30 marzo 2023

I SINDACI

Prof. Mario Massari

Prof. Marco Confalonieri

Dott. Carlo Alberto Nicchio



Il sottoscritto amministrato DOTT. ALBERTO GIANFRANCO NUGHEDU dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE
AI SENSI DELL'ARTICOLO 14 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

H SAN RAFFAELE RESNATI SRL

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022



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

Al Socio Unico di H San Raffaele Resnati Srl

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

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

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

Elementi alla base del giudizio

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

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

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

PricewaterhouseCoopers SpA

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

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

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

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di H San Raffaele Resnati Srl al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Milano, 11 aprile 2023

PricewaterhouseCoopers SpA



Alessandro Spalla
(Revisore legale)

Firmato digitalmente da:
Alessandro Spalla
Data: 11/04/2023 16:27:14

Il sottoscritto amministrato DOTT. ALBERTO GIANFRANCO NUGHEDU dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società