

# ITALIA HOSPITAL S.p.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	CORSO VITTORIO EMANUELE II 87 ROMA RM
Codice Fiscale	05780911003
Numero Rea	RM 924156
P.I.	05780911003
Capitale Sociale Euro	1.033.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861010
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	ITALCLINICHE S.R.L.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	ITALCLINICHE S.R.L.
Paese della capogruppo	ITALIA

## Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	581.583	96.805
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>581.583</b>	<b>96.805</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	39.895.249	40.489.190
2) impianti e macchinario	880.536	1.031.278
3) attrezzature industriali e commerciali	4.154.152	4.475.332
4) altri beni	264.713	360.124
5) immobilizzazioni in corso e acconti	101.747	-
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>45.296.397</b>	<b>46.355.924</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>2) crediti</b>		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.222	19.730
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>16.222</b>	<b>19.730</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>16.222</b>	<b>19.730</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>16.222</b>	<b>19.730</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>45.894.202</b>	<b>46.472.459</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.196.583	3.003.962
5) acconti	88.330	1.796
<b>Totale rimanenze</b>	<b>2.284.913</b>	<b>3.005.758</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.195.670	5.124.637
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>10.195.670</b>	<b>5.124.637</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.910.633	7.808.443
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>8.910.633</b>	<b>7.808.443</b>
<b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.441.454	11.835.384
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>4.441.454</b>	<b>11.835.384</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	379.794	18.674
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>379.794</b>	<b>18.674</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>5.889.448</b>	<b>5.908.358</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	245.570	272.570
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>245.570</b>	<b>272.570</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>30.062.569</b>	<b>30.968.066</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	12.662	12.834
2) assegni	184	542

3) danaro e valori in cassa	30.932	36.790
Totale disponibilità liquide	43.778	50.166
Totale attivo circolante (C)	32.391.260	34.023.990
D) Ratei e risconti	205.518	371.040
Totale attivo	78.490.980	80.867.489
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.033.000	1.033.000
III - Riserve di rivalutazione	25.043.017	25.043.017
IV - Riserva legale	206.599	206.599
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	10.614.868	10.614.868
Totale altre riserve	10.614.868	10.614.868
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(832.314)	(1.162.397)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.327.040)	330.083
Totale patrimonio netto	34.738.130	36.065.170
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	3.950.000	3.600.000
4) altri	3.748.566	3.664.607
Totale fondi per rischi ed oneri	7.698.566	7.264.607
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.156.518	2.133.674
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.755.288	15.555.822
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.962.111	4.935.065
Totale debiti verso banche	18.717.399	20.490.887
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.636.153	8.504.880
Totale debiti verso fornitori	8.636.153	8.504.880
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	88.227	56.090
Totale debiti verso controllanti	88.227	56.090
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.549	537.437
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	7.549	537.437
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.135.793	458.644
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	61.929
Totale debiti tributari	1.135.793	520.573
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.526.447	1.538.526
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.526.447	1.538.526
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.786.198	3.755.645
Totale altri debiti	3.786.198	3.755.645
Totale debiti	33.897.766	35.404.038
Totale passivo	78.490.980	80.867.489

## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	49.077.221	42.651.055
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	230.245	2.939.523
altri	8.505.013	7.849.786
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>8.735.258</b>	<b>10.789.309</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>57.812.479</b>	<b>53.440.364</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	10.836.252	11.724.678
7) per servizi	16.228.414	14.447.530
8) per godimento di beni di terzi	1.084.386	1.054.341
9) per il personale		
a) salari e stipendi	17.913.804	17.086.520
b) oneri sociali	4.827.275	4.527.186
c) trattamento di fine rapporto	1.263.811	1.097.129
e) altri costi	163.247	97.008
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>24.168.137</b>	<b>22.807.843</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	322.243	58.953
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.843.654	1.806.826
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>2.165.897</b>	<b>1.865.779</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	807.379	270.604
14) oneri diversi di gestione	3.866.948	4.304.362
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>59.157.413</b>	<b>56.475.137</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(1.344.934)</b>	<b>(3.034.773)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	156.078	92.729
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	144.057	140.340
altri	572	33.179
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>300.707</b>	<b>266.248</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>300.707</b>	<b>266.248</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	31.137	18.451
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	8.099	24.160
altri	798.771	590.034
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>838.007</b>	<b>632.645</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(537.300)</b>	<b>(366.397)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>(1.882.234)</b>	<b>(3.401.170)</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	51.421	-
imposte relative a esercizi precedenti	(59.881)	(2.225.626)
imposte differite e anticipate	-	(1.505.627)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	546.734	-
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>(555.194)</b>	<b>(3.731.253)</b>

---

21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.327.040)	330.083
------------------------------------	-------------	---------

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.327.040)	330.083
Imposte sul reddito	(555.194)	(3.731.253)
Interessi passivi/(attivi)	537.300	366.397
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.344.934)	(3.034.773)
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	433.959	653.465
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.165.897	1.865.779
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	1.263.811	1.097.129
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.863.667	3.616.373
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.518.733	581.600
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	720.845	273.158
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(5.071.033)	(2.117.379)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	131.273	591.462
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	165.522	(161.361)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	6.112.473	(3.259.549)
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.059.080	(4.673.669)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.577.813	(4.092.069)
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(537.300)	(366.397)
(Imposte sul reddito pagate)	555.194	3.731.253
Altri incassi/(pagamenti)	(1.240.967)	(1.359.521)
Totale altre rettifiche	(1.223.073)	2.005.335
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.354.740	(2.086.734)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(784.127)	(1.653.431)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(807.021)	(130.592)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	-	(19.730)
Disinvestimenti	3.508	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.587.640)	(1.803.753)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	199.466	5.427.640
(Rimborso finanziamenti)	(1.972.954)	(1.535.308)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.773.488)	3.892.332
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(6.388)	1.845
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	12.834	2.792
Assegni	542	542
Danaro e valori in cassa	36.790	44.987

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	50.166	48.321
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	12.662	12.834
Assegni	184	542
Danaro e valori in cassa	30.932	36.790
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	43.778	50.166

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2022.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

### **Criteri di formazione**

#### **Redazione del bilancio**

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

## **Principi di redazione**

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività.

In particolare la situazione generata dalla pandemia Covid-19 ha avuto un impatto rilevante sulla gestione della società, ma gli amministratori ritengono che, nonostante non sia possibile fare previsioni sul futuro andamento, tale situazione non pregiudica la sostenibilità finanziaria nel corso dei prossimi 12 mesi.

Si ritiene di poter far fronte alle obbligazioni future nonostante la presenza di significative incertezze, quali incrementi di alcune tipologie di costi dovuti alle tensioni inflazionistiche in atto. La sostenibilità finanziaria, nonostante lo scenario di incertezza, è garantita dalla capacità dell'azienda di ottenere credito da parte del settore bancario, nonché dal supporto assicurato dalla società controllante Italcliniche S.r.l.

In particolare, tenendo in considerazione le informazioni disponibili, si ritiene che ricorrano le condizioni affinché l'azienda continui a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze.

Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

### **Struttura e contenuto del prospetto di bilancio**

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.



Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Si fa presente che tra i ricavi, con separata indicazione, sono stati rilevati i contributi in conto esercizio pari a Euro 230.245 riferibili ai crediti riconosciuti dai provvedimenti emanati nel corso del 2022 a fronte dell'incremento dei costi per la fornitura di energia elettrica e gas, calcolati secondo le disposizioni normative, essendo state verificate le condizioni per la fruibilità. Si è scelto di mostrare i crediti in questa voce, anziché a decremento del costo cui essi si riferivano, per fornire una più completa rappresentazione, vista anche l'incertezza sulla possibilità che vengano reiterati i provvedimenti agevolativi.

## Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis comma 2 del codice civile.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

## Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità ai piani prestabiliti, che si ritiene assicurino una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto. In particolare l'ammortamento della voce concessioni, licenze, marchi e diritti simili, relativamente al software acquisito negli anni, è effettuato in tre esercizi, periodo ritenuto rappresentativo della relativa utilità economica.

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

### **Beni immateriali**

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

## Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile. Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Fabbricati	3
Impianti e macchinari	8
Attrezzature industriali e commerciali	12,5
Attrezzature generiche	25
Mobili e Arredi	10
Autovetture	25
Macchine per ufficio	20

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stata rilevata a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Quanto alle rivalutazioni, si specifica quanto segue.

- Con effetto dal bilancio al 31 dicembre 2008, la società ha provveduto a rivalutare le aree di sedime su cui insistono i fabbricati, ai sensi dell'art. 15, D.L. 185/2008 e successive modifiche. L'incremento di valore dei terreni siti in Gravedona ed Uniti, pari ad Euro 19.035.869, è stato imputato al patrimonio netto in apposita voce denominata "Riserva di rivalutazione D. L. 185/2008".

- Con effetto dal bilancio al 31 dicembre 2020, la società ha provveduto a rivalutare il fabbricato (con esclusione della nuova unità utilizzata per la fisioterapia) ai sensi dell'art. 110, D.L. 104/2020 e successive modifiche. L'incremento di valore del fabbricato sito in Gravedona ed Uniti, pari ad Euro 6.192.936, realizzato interamente attraverso la riduzione del fondo ammortamento, è stato imputato al patrimonio netto in apposita voce denominata "Riserva di rivalutazione D.L. 104/2020", al netto dell'imposta sostitutiva pari al 3%.

L'operazione ha comportato una modifica del piano di ammortamento, ovvero un suo allungamento di 11 anni, risultato compatibile con quanto riportato nella perizia tecnica di valutazione, che ha stimato la vita utile del bene in ulteriori 57 anni.

Dettagli della rivalutazione:

- Costo storico fabbricato ante rivalutazione: Euro 13.593.724,37
- Fondo ammortamento fabbricato ante rivalutazione: Euro 6.194.342
- Valore netto contabile fabbricato ante rivalutazione: Euro 7.399.382
- Riduzione fondo ammortamento fabbricato per rivalutazione D.L. 104/2020: Euro 6.192.936
- Valore netto contabile fabbricato dopo rivalutazione D.L. 104/2020: Euro 13.592.318

Entrambe le rivalutazioni sono state eseguite sulla base di perizie tecniche di stima redatte da professionisti indipendenti. I valori aggiornati a seguito della rivalutazione non risultano eccedenti rispetto al valore di mercato.

Il fabbricato adibito alla riabilitazione non è stato oggetto di rivalutazione, e pertanto per esso viene mantenuto il valore storico al netto degli ammortamenti.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

### **Terreni e fabbricati**

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

#### **Crediti**

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'art. 12 comma 2 del D.Lgs. 139/2015, la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso prima del 1° gennaio 2016.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

### **Rimanenze**

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione comprende i costi diretti ed i costi indiretti sostenuti nel corso della produzione e necessari per portare le rimanenze di magazzino nelle condizioni e nel luogo attuali, per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto relativa al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato. Considerata la non significatività del periodo di produzione, ai costi di produzione non sono stati aggiunti gli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione. █

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai crediti iscritti nell'attivo circolante nel bilancio dell'esercizio chiuso prima del 1° gennaio 2016.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

### **Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

### **Patrimonio netto**

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

### **Debiti**

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai debiti iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso prima del 1° gennaio 2016.

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

## **Altre informazioni**

### **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad Euro 322.243, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 581.583.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

L'incremento delle immobilizzazioni immateriali, rispetto allo scorso esercizio, è imputabile all'acquisto di un nuovo software contabile/gestionale.

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	399.315	399.315
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	302.510	302.510
<b>Valore di bilancio</b>	96.805	96.805
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	807.021	807.021
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	322.243	322.243
<b>Totale variazioni</b>	484.778	484.778
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	1.206.336	1.206.336
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	624.753	624.753
<b>Valore di bilancio</b>	581.583	581.583

#### Immobilizzazioni materiali

##### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 69.828.919; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 24.532.522.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	25.191.892	4.507.382	17.181.786	3.127.863	-	50.008.923
<b>Rivalutazioni</b>	19.035.869	-	-	-	-	19.035.869
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.738.571	3.476.104	12.706.454	2.767.739	-	22.688.868
<b>Valore di bilancio</b>	40.489.190	1.031.278	4.475.332	360.124	-	46.355.924
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	64.387	17.505	582.137	23.982	101.747	789.758

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	5.209	422	-	5.631
Ammortamento dell'esercizio	658.328	168.247	898.108	118.971	-	1.843.654
Totale variazioni	(593.941)	(150.742)	(321.180)	(95.411)	101.747	(1.059.527)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	25.256.279	4.524.887	17.758.714	3.151.423	101.747	50.793.050
Rivalutazioni	19.035.869	-	-	-	-	19.035.869
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.396.899	3.644.351	13.604.562	2.886.710	-	24.532.522
Valore di bilancio	39.895.249	880.536	4.154.152	264.713	101.747	45.296.397

## Operazioni di locazione finanziaria

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rilevarebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rilevarebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rilevarebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

Con riferimento al trattamento contabile dei leasing si precisa che se non si fosse adottata la rilevazione con metodo patrimoniale il patrimonio netto sarebbe risultato superiore di euro 410.910 e l'utile netto di esercizio sarebbe risultato inferiore di euro 39.775.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	1.746.377
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	232.279
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	127.468
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	3.991

Inserisci Testo

## Immobilizzazioni finanziarie

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	19.730	(3.508)	16.222	16.222
Totale crediti immobilizzati	19.730	(3.508)	16.222	16.222

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Tutti i crediti immobilizzati sono localizzati in Italia.

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

## **Attivo circolante**

### Rimanenze

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	3.003.962	(807.379)	2.196.583
<b>Acconti</b>	1.796	86.534	88.330
<b>Totale rimanenze</b>	3.005.758	(720.845)	2.284.913

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.124.637	5.071.033	10.195.670	10.195.670
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	7.808.443	1.102.190	8.910.633	8.910.633
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	11.835.384	(7.393.930)	4.441.454	4.441.454
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	18.674	361.120	379.794	379.794
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	5.908.358	(18.910)	5.889.448	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	272.570	(27.000)	245.570	245.570
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	30.968.066	(905.497)	30.062.569	24.173.121

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

La totalità dei crediti iscritti nell'attivo circolante deriva da operazioni con localizzazione in Italia.

## Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	12.834	(172)	12.662
<b>Assegni</b>	542	(358)	184
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	36.790	(5.858)	30.932
<b>Totale disponibilità liquide</b>	50.166	(6.388)	43.778

## **Ratei e risconti attivi**

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	371.040	(165.522)	205.518
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	371.040	(165.522)	205.518

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		

Maxi canoni leasing e canoni leasing	26.031
Assicurazioni	17.380
Oneri su finanziamenti	24.800
Canoni noleggio e locazioni	44.473
Canoni contratti di manutenzione	81.071
Promozione e pubblicità	4.559
Licenze d'uso software	5.167
Abbonamenti	1.701
Imposte e tasse	336
<b>Totale</b>	<b>205.518</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, comma 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.



## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Altre variazioni Incrementi		
<b>Capitale</b>	1.033.000	-	-		1.033.000
<b>Riserve di rivalutazione</b>	25.043.017	-	-		25.043.017
<b>Riserva legale</b>	206.599	-	-		206.599
<b>Altre riserve</b>					
<b>Riserva straordinaria</b>	10.614.868	-	-		10.614.868
<b>Totale altre riserve</b>	10.614.868	-	-		10.614.868
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	(1.162.397)	-	330.083		(832.314)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	330.083	(330.083)	-	(1.327.040)	(1.327.040)
<b>Totale patrimonio netto</b>	36.065.170	(330.083)	330.083	(1.327.040)	34.738.130

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	1.033.000	Capitale		-
<b>Riserve di rivalutazione</b>	25.043.017	Capitale	A;B	-
<b>Riserva legale</b>	206.599	Capitale	B	-
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	10.614.868	Capitale	A;B;C	10.614.868
<b>Totale altre riserve</b>	10.614.868	Capitale		10.614.868
<b>Totale</b>	36.897.484			10.614.868
<b>Residua quota distribuibile</b>				10.614.868

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

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	3.600.000	3.664.607	7.264.607
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Accantonamento nell'esercizio	350.000	91.729	-
Utilizzo nell'esercizio	-	7.770	-
Totale variazioni	350.000	83.959	-
Valore di fine esercizio	3.950.000	3.748.566	7.698.566

### Altri fondi

La voce "Altri fondi" è composta da accantonamenti prudenziali volti a fronteggiare oneri derivanti da rischi per responsabilità civile e contenziosi per euro 3.163.153, oneri da rischi vari e per aggiornamenti professionali per euro 585.413.

L'utilizzo del fondo per altri rischi è riconducibile all'utilizzo dei fondi per l'aggiornamento professionale (euro 7.770).

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	2.133.674
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	757.717
Utilizzo nell'esercizio	734.873
Totale variazioni	22.844
Valore di fine esercizio	2.156.518

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	20.490.887	(1.773.488)	18.717.399	15.755.288	2.962.111
Debiti verso fornitori	8.504.880	131.273	8.636.153	8.636.153	-
Debiti verso controllanti	56.090	32.137	88.227	88.227	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	537.437	(529.888)	7.549	7.549	-
Debiti tributari	520.573	615.220	1.135.793	1.135.793	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.538.526	(12.079)	1.526.447	1.526.447	-
Altri debiti	3.755.645	30.553	3.786.198	3.786.198	-
<b>Totale debiti</b>	<b>35.404.038</b>	<b>(1.506.272)</b>	<b>33.897.766</b>	<b>30.935.655</b>	<b>2.962.111</b>

### Debiti verso banche

Per quanto riguarda la scadenza e le tempistiche di rimborso per i debiti verso le banche, si specifica che sono in essere i seguenti mutui:

- Finanziamento chirografario erogato da Banca Popolare di Sondrio, di originari Euro 5.000.000, concesso nel 2020, con debito residuo alla data di bilancio di Euro 3.948.242, e termine di rimborso al 1.11.2026 (non assistito da garanzie reali);

- Finanziamento ipotecario erogato da Banca Popolare di Sondrio, di originari Euro 10.000.000, concesso nel 2012, con debito residuo alla data di bilancio di Euro 320.157, e termine di rimborso al 31.01.2023 (assistito da garanzia reale sugli immobili in Gravedona ed Uniti);
- Finanziamento chirografario erogato da Deutsche Bank, di originari Euro 2.000.000, concesso nel 2021, con debito residuo alla data di bilancio di Euro 666.667, e termine di rimborso al 25.05.2023 (non assistito da garanzie reali).

### Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Debiti verso il personale, inclusi accantonamenti	3.628.584
	Debiti per congrui assicurativi	56.567
	Debiti verso Amministratori per compensi arretrati	23.719
	Debiti verso enti locali per servizi	18.669
	Debiti verso Università per borse di studio	57.250
	Debiti diversi dai precedenti	1.409
	<b>Totale</b>	<b>3.786.198</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Per quanto riguarda la suddivisione dei debiti per localizzazione geografica, si precisa che tutti i debiti sono localizzati in Italia.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	320.157	320.157	18.397.242	18.717.399
Debiti verso fornitori	-	-	8.636.153	8.636.153
Debiti verso controllanti	-	-	88.227	88.227
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	7.549	7.549
Debiti tributari	-	-	1.135.793	1.135.793
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	1.526.447	1.526.447
Altri debiti	-	-	3.786.198	3.786.198
<b>Totale debiti</b>	<b>320.157</b>	<b>320.157</b>	<b>33.577.609</b>	<b>33.897.766</b>

### Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

## **Nota integrativa, conto economico**

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

## **Valore della produzione**

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica. Nello specifico, sono stati rilevati i contributi in conto esercizio pari a Euro 230.245 riferibili ai crediti riconosciuti dai provvedimenti emanati nel corso del 2022 a fronte dell'incremento dei costi per la fornitura di energia elettrica e gas, calcolati secondo le disposizioni normative, essendo state verificate le condizioni per la fruibilità. Si è scelto di mostrare i crediti in questa voce, anziché a decremento del costo cui essi si riferivano, per fornire una più completa rappresentazione, vista anche l'incertezza sulla possibilità che vengano reiterati i provvedimenti agevolativi.

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Rette di degenza convenzionate	37.673.470
Rette di degenza privati	430.437
Ricavi ambulatoriali convenzionati	7.724.347
Ricavi ambulatoriali privati	708.304
Funzioni non tariffabili	2.534.614
Ricavi diversi	6.049
<b>Totale</b>	<b>49.077.221</b>

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

I ricavi sono interamente derivanti dall'attività posta in essere in Italia.

## **Costi della produzione**

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando

la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

## Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

### Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	792.039
Altri	45.968
<b>Totale</b>	<b>838.007</b>

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

### **Imposte relative ad esercizi precedenti**

Le imposte relative ad esercizi precedenti si riferiscono a:

- differenze del credito per imposte anticipate generato dal ricalcolo della perdita fiscale dell'esercizio precedente, così come rideterminata nella dichiarazione dei redditi dell'anno 2021 (effetto negativo per Euro 18.910);
- correzione di stanziamenti rilevati nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 esclusivamente dovute all'applicazione della detassazione dei contributi a fondo perduto per sostegni Covid erogati da Regione Lombardia, e interamente ascrivibili ad Irap (effetto positivo per Euro 78.791).

### **Imposte differite e anticipate**

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP.

Nel seguente prospetto è analiticamente indicata la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	24.025.353	3.163.152
Differenze temporanee nette	(24.025.353)	(3.163.152)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(5.784.995)	(123.363)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	18.910	-
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(5.766.085)	(123.363)

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo rischi controversie	3.163.152	-	3.163.152	24,00%	759.156	3,90%	123.363
Compensi amministratori	23.719	-	23.719	24,00%	5.693	-	-
Fondo svalutazione crediti	470.248	-	470.248	24,00%	112.860	-	-
Perdite fiscali riportabili	20.447.025	(78.791)	20.368.234	24,00%	4.888.376	-	-

## Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
<b>Perdite fiscali</b>						
dell'esercizio	-			6.509.915		
di esercizi precedenti	20.368.234			13.858.319		
<b>Totale perdite fiscali</b>	20.368.234			20.368.234		
<b>Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza</b>	20.368.234	24,00%	4.888.376	20.368.234	24,00%	4.888.376

Negli anni precedenti sono state rilevate le imposte anticipate sulle perdite fiscali IRES riportabili, mantenute anche nell'esercizio corrente, poiché sussiste la ragionevole certezza di conseguire imponibili fiscali nei prossimi esercizi, e pertanto si ritiene di poter recuperare le imposte anticipate rilevate tra i crediti. L'importo delle perdite riportabili ammonta a Euro 20.368.234, il cui effetti rilevato in bilancio (crediti per imposte anticipate) è pari a Euro 4.888.376.

### Consolidato fiscale

Con effetto dall'anno di imposta 2022 la società ha aderito all'opzione di tassazione infragruppo (Consolidato nazionale). Di conseguenza utili e perdite vengono trasferite alla consolidante Italcliniche S.r.l.

La perdita fiscale dell'anno 2022 è stata interamente trasferita al consolidato di Gruppo, e ha generato un provento per Euro 546.734.

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

### **Dati sull'occupazione**

Il numero medio dei dipendenti in forza nell'esercizio ammonta a 449 unità (di cui dirigenti 2, amministrativi 39, infermieri 163, operatori socio sanitari 77, medici 63, personale sanitario non medico 89, altro personale 16).

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

Nel seguente prospetto sono espone le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	100.000	56.000

Agli amministratori, oltre al compenso sopra riportato, è riconosciuto un trattamento di fine mandato variabile in relazione ai risultati dell'esercizio. Il trattamento dell'anno, accantonato ad apposito fondo, è pari a Euro 350.000.

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

<b>Descrizione</b>	<b>Consistenza iniziale, numero</b>	<b>Consistenza iniziale, valore nominale</b>	<b>Consistenza finale, numero</b>
<b>Azioni ordinarie</b>	200	5.165	200
<b>Totale</b>	200	5.165	200

### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6 del codice civile.

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

Gli impegni assunti dalla società, e non risultanti dal bilancio, sono relativi a Borse di studio per accordi sottoscritti, e ammontano ad Euro 178.000.

### **Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

#### **Patrimoni destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.



### **Finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

## **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate, riferite a finanziamenti fruttiferi e a contratti di locazione.

Si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, per le quali la società intende comunque rendere le seguenti informazioni di dettaglio.

La società è creditrice per operazioni di finanziamento concesse a società del Gruppo Italcliniche con i seguenti saldi creditori al 31 dicembre 2022:

- verso la controllante Italcliniche S.r.l. per Euro 8.910.633;
- verso Casa di Cura Villa Laura S.r.l. per Euro 2.635.025;
- verso Garfim S.r.l. per Euro 1.617.783;
- verso Anni Sereni S.r.l. per Euro 79.046;
- verso Materlim S.r.l. per Euro 109.599.

La società è anche debitrice per operazioni di finanziamento ricevute da società del Gruppo Italcliniche con i seguenti saldi debitori al 31 dicembre 2022:

- Verso la controllante Italcliniche S.r.l. per Euro 88.227;
- Verso Anni Sereni S.r.l. per Euro 7.549.

Gli interessi attivi e passivi maturati sui rapporti di finanziamento vengono calcolati con un tasso di mercato (2% annuo, determinato sul saldo dell'ultimo giorno del trimestre solare). Non sono previste specifiche date di rimborso.

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

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Alla data di redazione del presente bilancio permangono ancora da definire da parte di Regione Lombardia le seguenti assegnazioni:

- Funzioni relative ai costi di attesa dei posti letto di ricovero ospedaliero per acuti per pazienti affetti da Covid -19 per gli anni 2020 e 2021.
- Funzioni relative all'incremento tariffario per le prestazioni di assistenza ospedaliera per acuti a pazienti affetti da Covid - 19 per l'anno 2021;
- Assegnazioni dei contributi a ristoro per l'emergenza Covid - 19 anno 2021.

In relazione al conflitto tra la Russia e l'Ucraina, si precisa che la società non opera né sul mercato russo né in quello ucraino, non subisce quindi conseguenze dirette dal conflitto se non, come tutti, gli effetti dell'aumento dei costi delle materie prime tra cui anche l'energia e il gas. La Società si è adoperata per mitigarli nel limite del possibile.

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

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

La società fa parte di un Gruppo societario di cui Italcliniche S.r.l, codice fiscale 04935041006, con sede in Roma, è la controllante, nonché unico socio di Italia Hospital S.p.A.

Il Gruppo, oltre alla holding citata e alla Italia Hospital S.p.A., è costituita dalle seguenti società:

- Anni Sereni S.r.l., sede in Roma, Capitale sociale euro 12.000 i.v.;
- Garfim S.r.l., sede in Roma, Capitale sociale euro 10.000 i.v.;
- Materlim S.r.l., sede in Roma, Capitale sociale euro 10.000 i.v.;
- Casa di cura Villa Laura S.r.l., sede in Bologna, Capitale sociale euro 3.000.000 i.v.

A far data dal secondo semestre 2008, la società è sottoposta alla direzione ed al coordinamento della Italcliniche S.r.l., holding del Gruppo Italcliniche.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2021	31/12/2020
B) Immobilizzazioni	37.547.020	39.035.773
C) Attivo circolante	12.101.514	8.707.417
D) Ratei e risconti attivi	85.893	28.796
<b>Totale attivo</b>	<b>49.734.427</b>	<b>47.771.986</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	18.028	18.028
Riserve	14.699.061	14.664.522
Utile (perdita) dell'esercizio	8.142	34.539
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>14.725.231</b>	<b>14.717.089</b>
B) Fondi per rischi e oneri	50.000	50.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	447.726	529.681
D) Debiti	34.452.483	32.416.707
E) Ratei e risconti passivi	58.987	58.509
<b>Totale passivo</b>	<b>49.734.427</b>	<b>47.771.986</b>

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2021	31/12/2020
A) Valore della produzione	9.361.493	9.822.495
B) Costi della produzione	9.833.294	9.334.092
C) Proventi e oneri finanziari	268.310	(349.188)
Imposte sul reddito dell'esercizio	(211.633)	104.676
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>8.142</b>	<b>34.539</b>

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

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di riportare a nuovo la perdita d'esercizio.

## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2022 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Roma, 10/04/2023

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott.ssa Carla Nanni

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Clavari Raffaello, ai sensi dell'art. 31 comma 2 quinquies della L. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

# ITALIA HOSPITAL S.p.A.

Sede legale: CORSO VITTORIO EMANUELE II 87 ROMA (RM)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI ROMA

C.F. e numero iscrizione: 05780911003

Iscritta al R.E.A. n. RM 924156

Capitale Sociale sottoscritto € 1.033.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 05780911003

Società unipersonale

Direzione e coordinamento: ITALCLINICHE S.R.L.



Sede Operativa

**OSPEDALE GENERALE DI ZONA "MORIGGIA – PELASCINI"**

Classificato ai sensi Art. 1 Legge n. 132 del 12 febbraio 1968 con D.R. n. 6880 del 12 febbraio 1974

Via Pelascini, 3 22015 **GRAVEDONA ED UNITI (CO)**

☎ (0344) 92.111 - TELEFAX (0344) 85.896

UFFICIO PRENOTAZIONI ☎ (0344) 92.401

## Relazione sulla gestione

### *Bilancio Ordinario al 31/12/2022*

Signori Soci, nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2022; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti alla situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

## Informativa sulla società

L'esercizio in rassegna è stato caratterizzato da una progressiva ripresa delle attività ordinarie a seguito della fine dello stato di emergenza dovuto alla diffusione del virus SARS Covid-19 che ha fortemente condizionato l'operatività dell'Ospedale negli esercizi precedenti e nel primo trimestre dell'anno. In particolare, il valore della produzione si è attestato ad euro 57,8 milioni di euro con un incremento di euro 4,4 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente in cui, si ricorda, la società aveva registrato come ricavi circa 3 milioni di euro a titolo di ristori. I costi della produzione hanno registrato un incremento rispetto all'anno precedente sia per effetto della maggiore produzione sia per il mutato contesto macroeconomico caratterizzato dalla crescita dell'inflazione e dai maggiori oneri energetici connessi alla guerra tra Russia – Ucraina. La società chiude l'esercizio con una perdita di 1.327 migliaia di euro a fronte di un utile di 330 mila euro registrato nell'esercizio precedente.

## Fatti di particolare rilievo

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

Con le DGR XI/5941 del 7.02.2022 "Determinazioni in ordine agli indirizzi di programmazione per l'anno 2022 – quadro economico programmatico" e DGR XI/6387 del 16.05.2022 "Determinazioni in ordine agli indirizzi di programmazione per l'anno 2022" Regione Lombardia ha determinato i criteri per l'assegnazione delle risorse finanziarie alle strutture sanitarie per l'esercizio 2022.

Nel mese di Giugno 2022 è stato sottoscritto il contratto annuale per la definizione dei rapporti giuridici ed economici tra l'ATS della Montagna e l'Ospedale, per l'erogazione di prestazioni di ricovero e di specialistica ambulatoriale e diagnostica strumentale.

Nel contratto sottoscritto con l'Ospedale, l'ATS della Montagna, accogliendo i principi stabiliti dalla Regione Lombardia in merito alle regole generali di sistema richiamate nella precedente delibera ha fissato tetti alla produzione (budget), ad euro 7.003.510 per ciò che riguarda le attività di specialistica ambulatoriale e diagnostica strumentale, comprensive delle attività di Pronto Soccorso non seguite da ricovero e di euro 38.231.939 per quanto concerne i ricoveri. Nel corso dell'anno l'ospedale, ha rimodulato il budget 2022 in euro 7.353.510 per la specialistica ambulatoriale e in euro 37.881.938 per i ricoveri.

In questo contesto, per sostenere finanziariamente le attività di tutte le strutture ospedaliere sono stati confermati, sempre da parte di Regione Lombardia, i pagamenti degli acconti mensili, sulla base degli importi provvisori previsti al 90% del budget 2022.

Il 24 gennaio 2022, la giunta regionale lombarda ha approvato la DGR 5883 avente per oggetto "misure per la riduzione dei tempi d'attesa – approvazione del nuovo modello di remunerazione delle prestazioni". La delibera ha introdotto, a partire da aprile 2022, meccanismi di penalizzazione per le strutture ospedaliere che non rispettano (e premialità per quelle che rispettano) i tempi di attesa per gli interventi chirurgici in area oncologica, secondo specifiche classi di priorità.

In particolare le penalizzazioni sono definite chiaramente dalla delibera, per cui si prevede l'applicazione di progressive decurtazioni delle tariffe dovute per le prestazioni in base allo scostamento tra il tempo atteso e il tempo effettivo di erogazione delle stesse.

Con delibera N.6255 dell'11 aprile 2022 la Regione ha esteso gli stessi meccanismi agli interventi chirurgici di aree non oncologiche a partire da luglio 2022 e alle prestazioni di specialistica ambulatoriale, a partire da maggio nel caso dell'area diagnostica per immagini (radiologia, neuroradiologia e medicina nucleare) e a partire da luglio nel caso dell'area prime visite (tutte le discipline).

Relativamente alle Funzioni non coperte da tariffe, la delibera n. XI/6708 del 18 luglio 2022 avente ad oggetto "Determinazione in merito alla remunerazione di alcune funzioni non coperte da tariffe predefinite svolte dalle aziende ed enti sanitari pubblici e privati accreditati per l'anno 2021" ha complessivamente assegnato alla Società un valore di Euro 2.535 migliaia.

Prosegue l'attività di attenta gestione dei costi operativi crescenti causati dall'emergenza pandemica, dal rinnovo contrattuale per il personale in forza, dall'incremento inflattivo dei prezzi dei materiali di consumo, dei servizi erogati da imprese energivore e dal contesto geo-politico europeo particolarmente incerto; a riguardo, nel corso dell'esercizio 2022, l'Ospedale ha attuato una politica di spending review volta al contenimento dei costi e ad un efficientamento dei servizi. In particolare, tra le attività poste in essere, sono stati riesaminati e rivisti i maggiori contratti di appalto e sono state riorganizzate le procedure inerenti all'acquisto di materie prime, sussidiarie di consumo e merci. Gli effetti di queste ed altre azioni attuate sono attesi per l'anno 2023.

Nell'ambito dei servizi alla prevenzione e alla diagnosi e cura delle principali patologie femminili l'Ospedale ha ottenuto, dall'Osservatorio nazionale sulla salute della donna "onda", il riconoscimento di un Bollino Rosa per il 2022.

Anche per il 2022 l'Ospedale ha mantenuto i consolidati rapporti con la "New York University School of Medicine" e con il "Marlene and Paolo Fresco Institute for Parkinson's and Movement Disorders" a seguito del riconoscimento, nel dicembre 2016, del nostro Ospedale come centro, di eccellenza, per gli studi nell'ambito dei disturbi del Parkinson dovendo, purtroppo rallentare per i noti motivi le attività di ricerca.

Nel corso dell'esercizio 2022 l'Istituto ha effettuato investimenti rilevanti al fine di supportare lo sviluppo dell'attività sanitaria da un punto di vista qualitativo, di sicurezza per il paziente e per adeguare l'offerta di servizi alla crescente domanda dei cittadini del territorio. È continuata, come negli esercizi precedenti, la costante politica di rinnovamento, ed implementazione, delle attrezzature elettromedicali e degli impianti; in particolare i principali investimenti dell'esercizio hanno riguardato l'ammodernamento degli impianti della piscina riabilitativa, l'acquisto di una nuova colonna endoscopica utilizzata principalmente per la chirurgia e urologia e apparecchiature per l'anestesia. In merito ai sistemi informativi è continuato il progressivo aggiornamento dell'hardware e sono state aggiornate le procedure per

una maggiore garanzia di sicurezza dei dati informatici. In particolare è entrato in funzione dal mese di luglio 2022 il nuovo sistema informativo dell'Ospedale.

## Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società appartiene al Gruppo Italclicliniche, controllata dalla Italclicliniche S.r.l. (sede in Roma, codice fiscale 04935041006), socio unico della Italia Hospital S.p.A. ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Italclicliniche S.r.l.

Si attesta che l'attività di direzione e coordinamento non ha prodotto particolari effetti sull'attività d'impresa e sui suoi risultati.

Si attesta che non vi sono state decisioni, influenzate dalla società che svolge attività di direzione e coordinamento, che richiedano un'indicazione delle ragioni e degli interessi che hanno inciso sulle stesse.

## Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello stato patrimoniale.

### Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>26.723.552</b>	<b>34,05 %</b>	<b>28.506.402</b>	<b>35,25 %</b>	<b>(1.782.850)</b>	<b>(6,25) %</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>43.778</b>	<b>0,06 %</b>	<b>50.166</b>	<b>0,06 %</b>	<b>(6.388)</b>	<b>(12,73) %</b>
Disponibilità liquide	43.778	0,06 %	50.166	0,06 %	(6.388)	(12,73) %
<b>Liquidità differite</b>	<b>24.394.861</b>	<b>31,08 %</b>	<b>25.450.478</b>	<b>31,47 %</b>	<b>(1.055.617)</b>	<b>(4,15) %</b>
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	24.173.121	30,80 %	25.059.708	30,99 %	(886.587)	(3,54) %
Crediti immobilizzati a breve termine	16.222	0,02 %	19.730	0,02 %	(3.508)	(17,78) %
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	205.518	0,26 %	371.040	0,46 %	(165.522)	(44,61) %
Rimanenze	2.284.913	2,91 %	3.005.758	3,72 %	(720.845)	(23,98) %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>51.767.428</b>	<b>65,95 %</b>	<b>52.361.087</b>	<b>64,75 %</b>	<b>(593.659)</b>	<b>(1,13) %</b>
Immobilizzazioni immateriali	581.583	0,74 %	96.805	0,12 %	484.778	500,78 %
Immobilizzazioni materiali	45.296.397	57,71 %	46.355.924	57,32 %	(1.059.527)	(2,29) %
Immobilizzazioni finanziarie						
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	5.889.448	7,50 %	5.908.358	7,31 %	(18.910)	(0,32) %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>78.490.980</b>	<b>100,00 %</b>	<b>80.867.489</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(2.376.509)</b>	<b>(2,94) %</b>



**Stato Patrimoniale Passivo**

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>43.752.850</b>	<b>55,74 %</b>	<b>44.802.319</b>	<b>55,40 %</b>	<b>(1.049.469)</b>	<b>(2,34) %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>30.935.655</b>	<b>39,41 %</b>	<b>30.407.044</b>	<b>37,60 %</b>	<b>528.611</b>	<b>1,74 %</b>
Debiti a breve termine	30.935.655	39,41 %	30.407.044	37,60 %	528.611	1,74 %
Ratei e risconti passivi						
<b>Passività consolidate</b>	<b>12.817.195</b>	<b>16,33 %</b>	<b>14.395.275</b>	<b>17,80 %</b>	<b>(1.578.080)</b>	<b>(10,96) %</b>
Debiti a m/l termine	2.962.111	3,77 %	4.996.994	6,18 %	(2.034.883)	(40,72) %
Fondi per rischi e oneri	7.698.566	9,81 %	7.264.607	8,98 %	433.959	5,97 %
TFR	2.156.518	2,75 %	2.133.674	2,64 %	22.844	1,07 %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>34.738.130</b>	<b>44,26 %</b>	<b>36.065.170</b>	<b>44,60 %</b>	<b>(1.327.040)</b>	<b>(3,68) %</b>
Capitale sociale	1.033.000	1,32 %	1.033.000	1,28 %		
Riserve	35.864.484	45,69 %	35.864.484	44,35 %		
Utili (perdite) portati a nuovo	(832.314)	(1,06) %	(1.162.397)	(1,44) %	330.083	28,40 %
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.327.040)	(1,69) %	330.083	0,41 %	(1.657.123)	(502,03) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>78.490.980</b>	<b>100,00 %</b>	<b>80.867.489</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(2.376.509)</b>	<b>(2,94) %</b>

**Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria**

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
<b>Copertura delle immobilizzazioni</b>			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	75,69 %	77,61 %	(2,47) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
<b>Banche su circolante</b>			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	57,79 %	60,22 %	(4,04) %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
<b>Indice di indebitamento</b>			
= [ TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto ] / A) Patrimonio netto	1,26	1,24	1,61 %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
<b>Quoziente di indebitamento finanziario</b>			
= [ D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti	0,54	0,58	(6,90) %

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ] / A) Patrimonio Netto			
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	44,26 %	44,60 %	(0,76) %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
<b>Oneri finanziari su fatturato</b>			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	1,71 %	1,48 %	15,54 %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
<b>Indice di disponibilità</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	86,38 %	93,75 %	(7,86) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
<b>Margine di struttura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto - ( B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo) ) ]	(11.139.850,00)	(10.387.559,00)	(7,24) %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
<b>Indice di copertura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo) ]	0,76	0,78	(2,56) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e			

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
<b>Margine di struttura secondario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] - [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo) ]	1.677.345,00	4.007.716,00	(58,15) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
<b>Indice di copertura secondario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo) ]	1,04	1,09	(4,59) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
<b>Capitale circolante netto</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	(4.212.103,00)	(1.900.642,00)	(121,61) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
<b>Margine di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	(6.497.016,00)	(4.906.400,00)	(32,42) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie			

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
liquidità			
<b>Indice di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	79,00 %	83,86 %	(5,80) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

## Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del conto economico.

### Conto Economico

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>57.812.479</b>	<b>100,00 %</b>	<b>53.440.364</b>	<b>100,00 %</b>	<b>4.372.115</b>	<b>8,18 %</b>
- Consumi di materie prime	11.643.631	20,14 %	11.995.282	22,45 %	(351.651)	(2,93) %
- Spese generali	17.312.800	29,95 %	15.501.871	29,01 %	1.810.929	11,68 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>28.856.048</b>	<b>49,91 %</b>	<b>25.943.211</b>	<b>48,55 %</b>	<b>2.912.837</b>	<b>11,23 %</b>
- Altri ricavi	8.735.258	15,11 %	10.789.309	20,19 %	(2.054.051)	(19,04) %
- Costo del personale	24.168.137	41,80 %	22.807.843	42,68 %	1.360.294	5,96 %
- Accantonamenti						
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>(4.047.347)</b>	<b>(7,00) %</b>	<b>(7.653.941)</b>	<b>(14,32) %</b>	<b>3.606.594</b>	<b>47,12 %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	2.165.897	3,75 %	1.865.779	3,49 %	300.118	16,09 %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>(6.213.244)</b>	<b>(10,75) %</b>	<b>(9.519.720)</b>	<b>(17,81) %</b>	<b>3.306.476</b>	<b>34,73 %</b>
+ Altri ricavi	8.735.258	15,11 %	10.789.309	20,19 %	(2.054.051)	(19,04) %
- Oneri diversi di gestione	3.866.948	6,69 %	4.304.362	8,05 %	(437.414)	(10,16) %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>(1.344.934)</b>	<b>(2,33) %</b>	<b>(3.034.773)</b>	<b>(5,68) %</b>	<b>1.689.839</b>	<b>55,68 %</b>
+ Proventi finanziari	300.707	0,52 %	266.248	0,50 %	34.459	12,94 %
+ Utili e perdite su cambi						
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>(1.044.227)</b>	<b>(1,81) %</b>	<b>(2.768.525)</b>	<b>(5,18) %</b>	<b>1.724.298</b>	<b>62,28 %</b>

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assolute	Variaz. %
+ Oneri finanziari	(838.007)	(1,45) %	(632.645)	(1,18) %	(205.362)	(32,46) %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>(1.882.234)</b>	<b>(3,26) %</b>	<b>(3.401.170)</b>	<b>(6,36) %</b>	<b>1.518.936</b>	<b>44,66 %</b>
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
<b>+ Quota ex area straordinaria</b>						
REDDITO ANTE IMPOSTE	(1.882.234)	(3,26) %	(3.401.170)	(6,36) %	1.518.936	44,66 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	(555.194)	(0,96) %	(3.731.253)	(6,98) %	3.176.059	85,12 %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>(1.327.040)</b>	<b>(2,30) %</b>	<b>330.083</b>	<b>0,62 %</b>	<b>(1.657.123)</b>	<b>(502,03) %</b>

## Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
<b>R.O.E.</b>			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	(3,82) %	0,92 %	(515,22) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
<b>R.O.I.</b>			
= [ [ [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) ] - [ B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria) ] - [ B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria) ] ] / TOT. ATTIVO	(7,92) %	(11,77) %	32,71 %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
<b>R.O.S.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	(2,74) %	(7,12) %	61,52 %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
<b>R.O.A.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO	(1,71) %	(3,75) %	54,40 %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante			

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
gestione finanziaria			
<b>E.B.I.T. NORMALIZZATO</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria) ]	(1.044.227,00)	(2.768.525,00)	62,28 %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
<b>E.B.I.T. INTEGRALE</b>			
= [ A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17-bis) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	(1.044.227,00)	(2.768.525,00)	62,28 %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

## Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

### Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la società è esposta segnalando, preliminarmente, che i rischi specifici, potenzialmente riferibili all'attività della Società, sono continuamente monitorati e risultano non particolarmente apprezzabili.

Si segnala che l'esposizione della Società al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e al rischio sulla variazione dei flussi finanziari risulta essere contenuta.

Infatti, con riferimento ai citati rischi, giova ricordare che l'attività economica è principalmente realizzata in regime di accreditamento con il Sistema Sanitario Nazionale. In particolare i prezzi sono definiti periodicamente dalla Regione con formali atti deliberativi e non subiscono variazioni legate a fattori di mercato; il rischio di credito, connesso principalmente agli importi non riconosciuti dall'ente erogatore, viene opportunamente valutato. Per le rimanenti prestazioni si sono messe in atto idonee politiche di gestione riviste periodicamente.

Il rischio legato a passività potenziali per cause legali aventi ad oggetto responsabilità civile, oltre ad essere coperto da opportune polizze assicurative, viene continuamente monitorato. Allo scopo preventivo di tutelarsi avverso esposizioni di questo tipo la Società provvede, peraltro e di volta in volta, ad accantonare gli importi che si reputano adeguati alla copertura del rischio stesso.

La sicurezza informatica e dei dati personali è garantita da procedure e sistemi adeguati.

## Principali indicatori non finanziari

---

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

## Informativa sull'ambiente

---

Ai fini del risparmio energetico il complesso ospedaliero è dotato di un impianto di pannelli solari per contribuire al riscaldamento dell'acqua sanitaria. Inoltre si usufruisce di un pozzo artesiano che è sufficiente al fabbisogno giornaliero di acqua per l'intero complesso. La centrale termica, a servizio del complesso ospedaliero (riscaldamento, produzione di acqua calda e vapore), è alimentata a metano. Lo smaltimento di tutti i rifiuti è effettuato da società autorizzate nel rispetto delle disposizioni in materia. Si attesta infine che la società non ha intrapreso ulteriori particolari politiche di impatto ambientale. Nel 2022, facendo seguito alla diagnosi energetica effettuata nell'anno 2020, su tutto il complesso ospedaliero sono iniziate le indagini di mercato per individuare un fornitore idoneo a presentare un progetto per migliorare lo stato di fatto in un'ottica sia di risparmi che di tutela dell'ambiente attraverso la cogenerazione e l'installazione dei pannelli solari.

## Informazioni sulla gestione del personale

---

L'attività di formazione del personale è ripresa a partire dalla seconda metà dell'anno 2022. Sono inoltre continuati i rapporti con le Università, attraverso convenzioni con alcune Scuole di specializzazione.

Per la sostituzione del personale assente a lungo termine si è fatto ricorso ad assunzioni a tempo determinato, con le modalità e nei termini prescritti della vigente normativa.

Non si segnalano ulteriori informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

## Attività di ricerca e sviluppo

---

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

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

---

Si precisa che sono stati intrattenuti rapporti, quasi tutti riconducibili a finanziamenti, con le società di cui al punto 2 terzo comma dell'art. 2428 del codice civile.

I finanziamenti erogati dalla società alla controllante ammontano ad euro 88.227, inclusi interessi attivi maturati nel corso del 2022.

I finanziamenti erogati dalla controllante alla Società Italia Hospital S.p.A. ammontano ad Euro 8.910.633, inclusi interessi passivi maturati nel corso del 2022.

## Rapporti con le altre società del Gruppo Italcliniche

La società è creditrice per rapporti di finanziamento attivo nei confronti delle seguenti società del Gruppo Italcliniche:

- Casa di Cura Villa Laura S.r.l. per euro 2.635.025;
- Garfim S.r.l. per euro 1.617.784;
- Anni Sereni S.r.l. per euro 79.046;
- Materlim S.r.l. per euro 109.599.

La società è altresì debitrice, sempre nei rapporti di finanziamento, nei confronti di:

- Anni Sereni S.r.l. per euro 7.549.

Tutti gli importi sopra riportati includono gli interessi attivi e passivi maturati nell'esercizio.

I rapporti di finanziamento sopra elencati sono remunerati sulla base di un tasso di mercato (2% annuo) e vengono calcolati sul saldo dell'ultimo giorno del trimestre solare e non è prevista una scadenza contrattuale di rimborso.

#### Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione assoluta
verso controllanti	8.910.633	7.808.443	1.102.190
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	4.441.454	11.835.384	7.393.930-
<b>Totale</b>	<b>13.352.087</b>	<b>19.643.827</b>	<b>6.291.740-</b>

#### Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	88.227	56.090	32.137
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	7.549	537.437	529.888-
<b>Totale</b>	<b>95.776</b>	<b>593.527</b>	<b>497.751-</b>

#### Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

#### Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

#### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnalano i seguenti aspetti che caratterizzano l'anno 2022.

Alla data di redazione del presente bilancio permangono ancora da definire da parte di Regione Lombardia le seguenti assegnazioni:

- Funzioni relative ai costi di attesa dei posti letto di ricovero ospedaliero per acuti per pazienti affetti da Covid - 19 per gli anni 2020 e 2021.
- Funzioni relative all'incremento tariffario per le prestazioni di assistenza ospedaliera per acuti a pazienti affetti da Covid - 19 per l'anno 2021;
- Assegnazioni dei contributi a ristoro per l'emergenza Covid - 19 anno 2021.



In relazione al conflitto tra la Russia e l'Ucraina, si precisa che la società non opera né sul mercato russo né in quello ucraino, non subisce quindi conseguenze dirette dal conflitto se non, come tutti, gli effetti dell'aumento dei costi delle materie prime tra cui anche l'energia e il gas. La Società si è adoperata per mitigarli nel limite del possibile.

Alla luce di quanto esposto non si ritiene che la Italia Hospital S.p.A. subirà, per il 2023, effetti economici, patrimoniali e finanziari particolarmente rilevanti e comunque certamente non tali da mettere in discussione la continuità aziendale.

## **Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio**

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

## **Conclusioni**

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2022 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
(Dott.ssa Carla Nanni)

Il sottoscritto Clavari Raffaello, ai sensi dell'art. 31 comma 2 quinquies della L. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di ROMA - Autorizzazione n. 204354/01 del 06.12.2001