Multimedica S.p.A.

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022

CTD/ACR/srt - RC035162022BD2392

Tel: +39 02 58.20.10
www.bdo.it

Viale Abruzzi, 94
20131 Milano

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All'Azionista della
Multimedica S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Multimedica S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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

Elementi alla base del giudizio

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

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

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente.

Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della Multimedica S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Multimedica S.p.A. al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

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

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

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

Milano, 11 maggio 2023

BDO Italia S.p.A.

Claudio Tedoldi
Socio

MULTIMEDICA S.P.A.

Capitale sociale: Euro 20.000.002,00 int. vers.

Sede legale: Via Fantoli, 16/15 – 20138 Milano

Codice Fiscale e Partita Iva: 06781690968

Registro Imprese di Milano REA nr. 1914159

****

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

****

AI SOCI DELLA SOCIETÀ DENOMINATA MULTIMEDICA SPA (DA ORA IN POI ANCHE MULTIMEDICA O LA SOCIETÀ),

NEL CORSO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 LA NOSTRA ATTIVITÀ È STATA ISPIRATA ALLE DISPOSIZIONI DI LEGGE E ANCHE ALLE NORME DI COMPORTAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE DI SOCIETÀ NON QUOTATE, COME EMANATE DAL CONSIGLIO NAZIONALE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI ESPERTI CONTABILI (CNDCEC) E COME VIGENTI DAL GIORNO 1° GENNAIO 2021.

PRECISIAMO CHE ABBIAMO USATO COME SCHEMA DI RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2022 IL DOCUMENTO UFFICIALE, COME EMANATO DAL CONSIGLIO NAZIONALE DOTTORI COMMERCIALISTI IN DATA 29.03.2023.

DELLA NOSTRA ATTIVITÀ NEL CORSO DELL'ANNO 2022 (CHE COPRE L'INTERO ANNO) E DEI RISULTATI CONSEGUITI VI PORTIAMO A CONOSCENZA CON LA PRESENTE RELAZIONE.

LA PRESENTE RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE È STATA APPROVATA DAL COLLEGIO SINDACALE STESSO IN MODO UNANIME.

PREMESSA GENERALE

È STATO SOTTOPOSTO AL VOSTRO ESAME IL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31.12.2022, REDATTO IN CONFORMITÀ ALLE NORME ITALIANE (LEGGE E PRINCIPI CONTABILI) CHE NE DISCIPLINANO LA REDAZIONE.

LO STESSO EVIDENZIA UN RISULTATO D'ESERCIZIO, DOPO LE IMPOSTE, NEGATIVO PER UNA SOMMA PARI A EURO 5.403.819 CHE COMUNQUE NON INCIDE SUL CAPITALE SOCIALE ED IL PATRIMONIO COMPLESSIVO SI ATTESTA ALLA SOMMA DI EURO 47.722.355 (DEI QUALI EURO 27,7 ML SONO RISERVE).

IL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2022 (APPROVATO IN MODO UNANIME DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE) È STATO MESSO A NOSTRA DISPOSIZIONE SECONDO LE NORME DI LEGGE E L'ANDAMENTO ECONOMICO DEL PERIODO CHIUSO AL 31.12.2022 È STATO POSITIVO CONSIDERATO CHE DETTO ANNO HA VISTO UNA CRESCITA DEL VALORE DELLA PRODUZIONE E ANCHE DEL MARGINE LORDO DI PRODUZIONE.

CERTAMENTE SONO CRESCIUTI ANCHE I COSTI ENERGETICI E QUELLI DEL PERSONALE E QUESTI SONO ONERI CHE HANNO INCISO IN MODO PARTICOLARE SUL RISULTATO DELLA SOCIETÀ COME APPARE EVIDENTE DALLE TAVOLE DI SINTESI.

IL PATRIMONIO COMPLESSIVO DELLA SOCIETÀ (INCLUSO IL RISULTATO MATURATO AL 31.12.2022) AMMONTA A EURO 47.722.352.

INFINE, PRIMA DI ENTRARE NEL MERITO DEL BILANCIO, VOGLIAMO DIRE CHE LA SOCIETÀ HA REAGITO ALL'ATTACCO INFORMATICO IN CORSO AL MOMENTO IN CUI VIENE REDATTA QUESTA RELAZIONE SUL DOCUMENTO CONTABILE E CHE LA STESSA RITIENE DI RIPRISTINARE A BREVE LA COMPLETA CAPACITÀ' OPERATIVA DELLA STRUTTURA.

RUOLO DEL COLLEGIO SINDACALE

IL COLLEGIO SINDACALE NON ESSENDO INCARICATO DELLA REVISIONE LEGALE (ASSEGNATA DAI SOCI A BDO S.P.A), HA SVOLTO SUL BILANCIO AL 31.12.2022 LE ATTIVITÀ DI VIGILANZA PREVISTE NELLA NORMA 3.8. DELLE "NORME DI COMPORTAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE DI SOCIETÀ NON QUOTATE" CONSISTENTI IN UN CONTROLLO SINTETICO COMPLESSIVO VOLTO A VERIFICARE CHE IL BILANCIO SIA STATO CORRETTAMENTE REDATTO.

IL BILANCIO CONSTA DELLO STATO PATRIMONIALE, DEL CONTO ECONOMICO, DELLA NOTA INTEGRATIVA, DEL DOCUMENTO RELATIVO AL "CASH FLOW" (RENDICONTO FINANZIARIO) E DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE.

PRECISIAMO CHE LA VERIFICA DELLA RISPONDENZA DEL DOCUMENTO (STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO) AI DATI CONTABILI SPECIFICI SPETTA ALL'INCARICATO DELLA REVISIONE LEGALE.

IL SOGGETTO INCARICATO DELLA REVISIONE LEGALE DEI CONTI HA CONSEGNATO LA PROPRIA RELAZIONE CONTENENTE UN GIUDIZIO SENZA RILIEVI E LO HA FATTO IN DATA 11 MAGGIO 2023.

DA QUANTO RIPORTATO NELLA RELAZIONE DEL SOGGETTO INCARICATO DELLA REVISIONE LEGALE IL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31.12.2022 RAPPRESENTA IN MODO VERITIERO E CORRETTO LA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA, IL RISULTATO ECONOMICO E I FLUSSI DI CASSA DELLA VOSTRA SOCIETÀ E QUINDI LA RELAZIONE È PRIVA DI RILIEVI E / O LIMITAZIONI.

IL REVISORE CONTABILE INCARICATO ATTESTA CHE LO STESSO DOCUMENTO (BILANCIO) È STATO REDATTO IN CONFORMITÀ ALLA NORMATIVA CHE NE DISCIPLINA LA REDAZIONE E LA RELAZIONE SI INTENDE RICHIAMATA IN QUESTA SEDE.

ATTIVITÀ DI VIGILANZA AI SENSI DEGLI ARTT. 2403 E SS. C.C.

ABBIAMO VIGILATO SULL'OSSERVANZA DELLA LEGGE E DELLO STATUTO, SUL RISPETTO DEI PRINCIPI DI CORRETTA AMMINISTRAZIONE E, IN PARTICOLARE, SULL'ADEGUATEZZA DELL'ASSETTO ORGANIZZATIVO, AMMINISTRATIVO E CONTABILE ADOTTATO DALLA SOCIETÀ E SUL SUO CONCRETO FUNZIONAMENTO ED ABBIAMO PARTECIPATO ANCHE ALLE ASSEMBLEE DEI SOCI E ALLE RIUNIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

ABBIAMO ACQUISITO DALL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE, OVVIAMENTE CON ADEGUATO ANTICIPO E ANCHE DURANTE LE RIUNIONI SVOLTE, INFORMAZIONI SUL GENERALE ANDAMENTO DELLA GESTIONE E SULLA SUA PREVEDIBILE EVOLUZIONE, NONCHÉ SULLE OPERAZIONI DI MAGGIORE RILIEVO, PER LE LORO DIMENSIONI O CARATTERISTICHE, EFFETTUATE DALLA SOCIETÀ E, SEMPRE IN BASE ALLE INFORMAZIONI ACQUISITE, NON ABBIAMO OSSERVAZIONI PARTICOLARI DA RIFERIRE.

CON IL SOGGETTO INCARICATO DELLA REVISIONE LEGALE, CHE COME NOI CONOSCE LA SOCIETÀ DA LUNGO TEMPO, ABBIAMO SCAMBIATO TEMPESTIVAMENTE DATI E INFORMAZIONI RILEVANTI PER LO SVOLGIMENTO DELLA NOSTRA ATTIVITÀ DI VIGILANZA.

NON ABBIAMO SEGNALAZIONI DA FARE CIRCA CARENZE DI CONTROLLO INTERNO CHE APPARE FONDATO SU UN SISTEMA CHE È COSTANTE E COERENTE DA LUNGO TEMPO (L'ATTACCO INFORMATICO SUBITO È DEL TUTTO ESTERNO).

ABBIAMO APPRESO INFORMAZIONI DALL'ORGANISMO DI VIGILANZA E NON CI SONO ELEMENTI DI ALCUN TIPO DA PORTARE ALLA ATTENZIONE DEI SOCI.

CONSIDERATO IL TEMPO DELLA NOSTRA CARICA E LA ESPERIENZA SPECIFICA MATURATA ABBIAMO CERTAMENTE UNA ADEGUATA UNA CONOSCENZA DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E COMUNQUE ABBIAMO VIGILATO

SULL'ADEGUATEZZA DELL'ASSETTO ORGANIZZATIVO, AMMINISTRATIVO E CONTABILE E SUL SUO CONCRETO FUNZIONAMENTO E QUESTO ANCHE TRAMITE LA RACCOLTA DI INFORMAZIONI DAI RESPONSABILI DELLE FUNZIONI.

PRECISIAMO IN MODO ESPLICITO SU QUESTO ASPETTO NON ABBIAMO OSSERVAZIONI PARTICOLARI DA RIFERIRE.

NON ABBIAMO EFFETTUATO SEGNALAZIONI ALL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE PER QUANTO CONCERNE LA NORMATIVA CIRCA LA CRISI DI IMPRESA E NON ABBIAMO RICEVUTO SEGNALAZIONI DA PARTE DEI CREDITORI PUBBLICI (O PRIVATI).

NON ABBIAMO EMESSO PARERI DI ALCUN GENERE E TIPO.

NON ABBIAMO FORMULATO OSSERVAZIONI SULLA GESTIONE DELLA SOCIETÀ E DEGLI AFFARI CONSIDERATO CHE NON VI SONO STATE OPERAZIONE STRAORDINARIE E / O OPERAZIONI MANIFESTAMENTE IMPRUDENTI E / O AZZARDATE E / O IN VIOLAZIONE DELL'OGGETTO SOCIALE.

POSSIAMO DARE CONTO CHE NEL CORSO DELL'ATTIVITÀ DI VIGILANZA, COME SOPRA DESCRITTA, NON SONO EMERSI FATTI SIGNIFICATIVI DI ALCUN GENERE E TIPO E COMUNQUE FATTI TALI DA RICHIEDERNE LA MENZIONE SPECIFICA NELLA PRESENTE RELAZIONE.

NON CI RISULTANO FATTI E / O ACCADIMENTI AVVENUTI DAL GIORNO 1 GENNAIO 2023 ALLA DATA DI RILASCIO DELLA PRESENTE RELAZIONE CHE POSSANO INCIDERE SULLA SITUAZIONE ECONOMICA – PATRIMONIALE E FINANZIARIA DELLA SOCIETÀ E DEI QUALI SI DEBBA RIFERIRE NELLA PRESENTE RELAZIONE E COME DETTO LA SOCIETÀ HA REAGITO ALL'ATTACCO INFORMATICO.

NON CI RISULTANO DENUNCE DAI SOCI E / O DA TERZI DEI QUALI SI DEBBA RIFERIRE IN QUESTA SEDE.

OSSERVAZIONI IN ORDINE AL BILANCIO D'ESERCIZIO

DA QUANTO RIPORTATO NELLA RELAZIONE DEL SOGGETTO INCARICATO DELLA REVISIONE LEGALE EMESSA IN DATA 11.05.2023 SI PUÒ APPRENDERE CHE:

"IL BILANCIO D'ESERCIZIO FORNISCE UNA RAPPRESENTAZIONE VERITIERA E CORRETTA DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA DELLA SOCIETÀ' AL 31.12.2022, DEL RISULTATO ECONOMICO E DEI FLUSSI DI CASSA PER L'ESERCIZIO CHIUSO A TALE DATA IN CONFORMITÀ ALLE NORME ITALIANE CHE NE DISCIPLINANO I CRITERI DI REDAZIONE".

PER QUANTO A NOSTRA CONOSCENZA, GLI AMMINISTRATORI DELLA SOCIETÀ, NELLA REDAZIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2022, NON HANNO DEROGATO ALLE NORME DI LEGGE AI SENSI DELL'ART. 2423, CO. 5, C.C E NON SONO STATE USATE DEROGHE PREVISTE DA NORME SPECIALI (COVID).

IN MERITO ALLE POSTE PER LE QUALI E' RICHIESTO IL NOSTRO ASSENSO EVIDENZIAMO QUANTO SEGUE

COSTI DI IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO (ARTICOLO 2426 – PUNTO 5)

LA SOMMA, PARI A EURO 680, APPARE MINIMA RISPETTO AL COMPLESSO DEL BILANCIO E IL COLLEGIO LA ACCETTA.

COSTI DI SVILUPPO (ARTICOLO 2426 – PUNTO 5)

LA SOMMA SI RIDUCE DA EURO 46.851 EURO A EURO 24.857 E VIENE SPIEGATA NELL'AMBITO DEL BILANCIO.

AVVIAMENTO (ARTICOLO 2426 – PUNTO 6)

LA POSTA AVVIAMENTO (COME CHIARITA IN BILANCIO) SI RIDUCE NEL SUO COMPLESSO DA EURO 32.872.404 A EURO 28.553.439 PER L'AMMORTAMENTO DI PERIODO. EVIDENZIAMO CHE DETTA POSTA: 1) È IL RISULTATO DI PIÙ OPERAZIONI (COME CHIARITO SEMPRE IN BILANCIO), 2) SI CHIUDE IN PARTE AL 31.12.2024, 3) LA SUA MAGGIOR COMPONENTE È RIFERITA ALLA OPERAZIONE CONCERNENTE

OSPEDALE SAN GIUSEPPE, STRUTTURA LA CUI IMPORTANZA, PER LA NOSTRA ATTIVITÀ, È CHIARA. IN LINEA GENERALE L'AMMORTAMENTO DI QUESTA COMPONENTE (COME DETTO FRUTTO DI DIVERSE OPERAZIONI) HA CARATTERE VENTENNALE CONSIDERATI ALCUNI ELEMENTI SPECIFICI CHE SONO IDENTIFICATI NEL DOCUMENTO.

IMMOBILIZZAZIONI (ALTRE)

QUI NON E' RICHIESTO IL NOSTRO ASSENSO MA VOGLIAMO DIRE CHE TRATTASI DI MIGLIORIE SU BENI DI TERZI.

OSSERVAZIONI E PROPOSTE IN ORDINE ALLA APPROVAZIONE DEL BILANCIO

CONSIDERANDO I SEGUENTI ELEMENTI

1. LE RISULTANZE DELL'ATTIVITÀ DI CONTROLLO DA NOI SVOLTA E LE INFORMAZIONI RICEVUTE;
2. IL GIUDIZIO ESPRESSO NELLA RELAZIONE DI REVISIONE RILASCIATA DAL SOGGETTO INCARICATO DELLA REVISIONE LEGALE DEI CONTI,

NON RILEVIAMO MOTIVI OSTATIVI ALL'APPROVAZIONE, DA PARTE DEI SOCI, DEL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022, COSÌ COME REDATTO DAGLI AMMINISTRATORI.

MILANO – IL 11 MAGGIO 2023

IL COLLEGIO SINDACALE (IL PRESIDENTE)

PAOLO COMUZZI

Gruppo MultiMedica
Passione, ricerca e innovazione per la salute

PROFESSIONISTI AL SERVIZIO DELLA TUA SALUTE

MULTIMEDICA S.P.A.

Società con socio unico soggetta a direzione e coordinamento di MultiMedica Holding S.p.A.
Capitale sociale: Euro 20.000.002,00 int. vers. - Sede legale: Via Fantoli, 16/15 – 20138 Milano
Codice Fiscale e Partita Iva: 06781690968 - Registro Imprese di Milano REA nr. 1914159

BILANCIO DI ESERCIZIO 2022

Sommario

PREMESSA 3
ORGANI SOCIALI 4
POTERI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL PRESIDENTE E DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO 4
RELAZIONE SULLA GESTIONE EX – ART. 2428 C.C. 5
1. ANDAMENTO OPERATIVO 5
2. INVESTIMENTI 10
3. SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA 24
4. ANDAMENTO ECONOMICO DELLA GESTIONE 25
4.1. RICAVI 25
4.2. COSTI 26
5. PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI E FINANZIARI 27
6. ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO 28
7. ELENCO DELLE SEDI SECONDARIE 31
8. RAPPORTI CON LA SOCIETÁ CONTROLLANTE E LE ALTRE IMPRESE DEL GRUPPO 32
9. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 32
10. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE 35
11. ALTRE INFORMAZIONI 38
12. CONSIDERAZIONI FINALI 41
13. BILANCIO D'ESERCIZIO 42
14. NOTA INTEGRATIVA 49
14.1. PREMESSA 49
14.2. EVENTUALE APPARTENENZA A GRUPPI 49
14.3. CONTINUITÁ AZIENDALE 50
14.4. CRITERI DI REDAZIONE 51
14.5. CRITERI DI VALUTAZIONE 51
14.6. DATI SULL'OCCUPAZIONE 58
14.7. ATTIVITÁ 59
14.8. PASSIVITÁ 68
14.9. IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÁ POTENZIALI - ART. 2427 n. 9 C.C. 73
14.10. CONTO ECONOMICO 74
14.11. RAPPORTI CON PARTI CORRELATE 79
14.12. ALTRE INFORMAZIONI 80

PREMESSA

Non si parla più di pandemia!

In realtà per tutto il primo trimestre la Società ha dovuto tenere aperti i reparti dedicati alla cura di pazienti Covid-19. Dopo la fine dell'emergenza, i diversi presidi sanitari hanno dovuto comunque gestire i casi di pandemia mantenendo in pratica i protocolli di isolamento per garantire la sicurezza degli altri pazienti e del personale sanitario. Questo chiaramente ha implicato un maggior rallentamento nell'erogazione delle prestazioni sanitarie.

Si parla, e si continua a parlare invece, di caro energia!

Il bilancio 2022 è stato fortemente condizionato da questa voce di costo che, di fatto, misura abbondantemente il risultato di questo esercizio.
Altra variabile importante è stato il costo del personale. Nel corso del 2022 è stato siglato l'accordo con il personale medico e quindi tale incremento deve considerarsi consolidato; mentre le note difficoltà a reperire personale infermieristico, causa la generale carenza a livello nazionale, rendono tale risorsa sempre più preziosa e onerosa. Il ricorso a società cooperative e/o associazioni, per mantenere i livelli di assistenza adeguati, sconta quindi un maggior onere.

D'altro canto per troppo tempo sono rimasti chiusi reparti di solvenza e non solo; la pandemia prima e al contempo la carenza di infermieri, non hanno consentito una produzione a pieno regime.

A soffrire di più le prestazioni di ricovero; a tal fine la Società nel corso dell'anno ha richiesto una rimodulazione del budget alle diverse ATS che è stata accordata. Questo ha consentito di avere più capienza di risorse per le prestazioni ambulatoriali, che a differenza dei ricoveri, segnano un significativo incremento.

Anche l'inflazione e il maggior costo del denaro hanno giocato un ruolo ostativo nel far decollare il rilancio che si attendeva per questo 2022. MultiMedica ha messo in campo tutte le forze, sia finanziarie che umane, su cui poteva contare per continuare ad investire e modificare quel trend *moderato* che non appartiene al Gruppo MultiMedica.

Ci preme in questo contesto menzionare il nuovo ampliamento, ancora in fase iniziale, di sviluppo ed ampliamento della struttura di Sesto San Giovanni che razionalizzerà e consentirà una migliore offerta clinica sotto diversi punti di vista: logistico, tecnologico e di confort per i nostri pazienti e loro famigliari.
Rimandiamo altri commenti nel paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio".

ORGANI SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Raffaele Besso
Amministratore Delegato	Daniele Schwarz
Consiglieri	Giorgio Iacobone
	Anna Schwarz

Collegio Sindacale

Presidente	Paolo Antonio Comuzzi
Sindaci effettivi	Piero Alberto Busnach
	Giovanni Taliento
Sindaci supplenti	Antonio Micalizzi
	Marcello Merlini

Revisore dei conti	BDO Italia S.p.A

Tutti gli organi sociali in carica sono stati nominati dall'Assemblea degli azionisti del 28 giugno 2022.

POTERI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL PRESIDENTE E DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società e, in particolare, ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione e il raggiungimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto gli atti che la legge e lo statuto riservano all'assemblea degli azionisti.

Il Presidente

Il Presidente ha la rappresentanza legale della società di fronte a terzi ed in giudizio. La rappresentanza legale spetta anche all'Amministratore Delegato.

L'amministratore Delegato

Il Consiglio di Amministrazione del 20 luglio 2022 ha conferito all'Amministratore Delegato tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione di competenza del Consiglio con espressa esclusione di quanto riportato nello Statuto. L'amministratore Delegato ha la firma sociale.

RELAZIONE SULLA GESTIONE EX – ART. 2428 C.C.

Il presente documento è stato redatto seguendo le direttive impartite dal D.Lgs. n. 32/2007 che richiedono un'analisi *fedele, equilibrata ed esauriente* della situazione della società e dell'andamento della gestione, in una chiave di investigazione *attuale e prospettica.*

Sono state fornite tutte le informazioni richieste dalla normativa *"vincolanti", "richieste"* e, in taluni dettagli, anche quelle solo *"consigliate"*, oltre a quelle richieste per la pandemia COVID-19.

Il presente bilancio è stato predisposto tenendo conto delle modifiche normative introdotte dal D.Lgs. 139/2015 applicabili a partire dall'esercizio 2016 e del conseguente aggiornamento dei principi contabili OIC.

Ai sensi dell'art. 12, comma2, del D.Lgs. 139/2015, la società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione ai crediti e debiti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016.

1. ANDAMENTO OPERATIVO

Il bilancio al 31 dicembre 2022 chiude con un risultato in perdita di euro 5.403.819 dopo aver accantonato totali euro 19.457.304 così suddivisi:

- ammortamenti e svalutazioni euro 16.763.585
- accantonamenti per rischi euro 3.391.708
- Imposte dell'esercizio/anticipate/differite euro (-) 697.989

La società opera attraverso le seguenti strutture ospedaliere:

- ***Struttura Ospedaliera IRCCS di Sesto S. Giovanni – Mq. 26.400, 161 posti letto, 29 posti tecnici di Dialisi, 126 ambulatori, 7 sale operatorie.***

È una struttura multi specialistica ad indirizzo chirurgico riconosciuta IRCCS per le malattie del sistema cardiovascolare.

Si forniscono i dati relativi all'attività prodotta nel 2022 in questo presidio sanitario e, al contempo, i dati dell'esercizio precedente:

IRCCS Multimedica	***2022***	***2021***	***var.***
Ricoveri (dimessi)	7.567	6.294	1.273
Giornate di degenza (dimessi)	36.092	34.410	1.682
Interventi in sala operatoria	9.614	8.206	1.408
Prestazioni ambulatoriali	1.649.521	1.626.598	22.923
Accessi al PS	16.770	13.908	2.862

- ***Struttura Ospedaliera di Castellanza – Mq. 23.300, 248 posti letto, 19 posti tecnici di Dialisi, 40 ambulatori, 6 sale operatorie.***

Acquisita dal Gruppo MultiMedica nel maggio 2000, la struttura multi specialistica è stata oggetto di sostanziali interventi e investimenti mirati a divenire un centro di eccellenza in particolare in ambito oncologico.

Casa di Cura Santa Maria	***2022***	***2021***	***var.***
Ricoveri (dimessi)	4.577	4.060	517
Giornate di degenza (dimessi)	35.259	37.346	- 2.087
Interventi in sala operatoria	8.511	7.127	1.384
Prestazioni ambulatoriali	822.488	834.940	- 12.452

❖ ***Struttura Ospedaliera di Limbiate – Mq. 4.000, 71 posti letto, 14 ambulatori.***

E' la struttura storica del gruppo MultiMedica specializzata nella riabilitazione intensiva per le patologie complesse come i politraumi, le gravi lesioni cerebrovascolari e le protesi articolari.

Casa di Cura Villa Bianca	***2022***	***2021***	***var.***
Ricoveri (dimessi)	630	553	77
Giornate di degenza (dimessi)	19.466	17.301	2.165
Prestazioni ambulatoriali	301.453	328.547	- 27.094

❖ ***Struttura Ospedaliera di Milano Via San Vittore – Mq. 25.800, 332 posti letto, 12 posti per cure sub-acute, 32 culle, 109 ambulatori, 7 sale operatorie, 2 sale parto.***

Acquisito nell'ottobre del 2009, l'Ospedale San Giuseppe è da sempre una struttura ospedaliera di riferimento per la sanità milanese, fondata nel 1874 dalla Provincia Lombarda Veneta (PVL) dell'Ordine Ospedaliero di San Giovanni di Dio - Fatebenefratelli.
Nel 1990 l'Ospedale ha stipulato una convenzione con la Facoltà di Medicina e Chirurgia dell'Università degli Studi di Milano divenendo polo didattico, sede di formazione e tirocinio per gli studenti di medicina e per i medici specializzandi. Inoltre nell'anno accademico 2012/2013 si è ampliata l'attività didattica con l'attivazione del Corso di Laurea in Scienze Infermieristiche. Il numero di iscritti complessivo è di 360 studenti (di cui 178 nel Corso di Laurea in Scienza Infermieristiche e n. 182 in Medicina e Chirurgia).
Nel corso del 2017 è stata formalmente trasferita la sede del corso di laurea in Ortottica presso l'Ospedale San Giuseppe già informalmente attivata da vari anni. Il corso è oggi frequentato da 59 studenti. Da segnalare il continuo incremento degli studenti di medicina. L'Ospedale San Giuseppe è il polo più gradito e gettonato dagli studenti; solo i più qualificati divengono accettati.

Ospedale SanGiuseppe	***2022***	***2021***	***var.***
Ricoveri (dimessi)	11.007	9.962	1.045
Giornate di degenza (dimessi)	54.178	50.743	3.435
Interventi in sala operatoria	11.328	9.720	1.608
Prestazioni ambulatoriali	1.282.457	1.307.937	- 25.480
Accessi al PS	19.803	19.124	679

❖ ***Altri Poli, Ricerca e Formazione***

I Poli ambulatori di Milano, per la loro location, forniscono un servizio importante per la sanità milanese di concerto con il Centro Dialisi c/o il Pio Albergo Trivulzio.

Nell'ambito della ricerca e dei laboratori di analisi il fulcro è rappresentato dal Polo Scientifico e Tecnologico

(PST) sito in Milano di oltre 10.000 mq. che ospita una grande BIO BANCA per la ricerca e ben 3 camere bianche (BL3). Nell'anno 2021 e parzialmente anche nel 2022 il MultiLab è stato il punto di riferimento, oltre che per il prelievo, soprattutto per lo sviluppo di tutti i tamponi eseguiti nelle varie sedi ospedaliere e per l'esecuzione di test sierologici, in particolar modo per la medicina del lavoro svolta dalla Controllata Centro Medico Polispecialistico Aiecs Srl.
Una tensostruttura stabile è stata utilizzata per eseguire tamponi in *drive through* nei periodi di maggiore afflusso ed è tuttora disponibile.

Il sito è anche locato ad aziende che operano nell'ambito della ricerca che contribuiscono con la loro attività e impiantistica a valorizzare ancor più tale sito, unico nel suo genere.

I corsi di formazione nel CadaverLab, sospesi nel corso del 2020, sono ripresi con importante interesse ed affluenza. Si ricorda che il CadaverLab è struttura all'avanguardia, sia per la tecnologia che per il personale docente, si pone come fiore all'occhiello del PST ed accoglie collaborazioni con Enti e Università. Nel corso del 2022 sono stati eseguiti corsi di formazione chirurgica per diverse patologie quali, a titolo esemplificativo:

- 5° CORSO DISSEZIONE ANATOMICA E CHIRURGICA DELLA MANO - dedicata agli Specializzandi e Specialisti di Chirurgia Plastica, Estetica e Ricostruttiva e di Ortopedia e Traumatologia al fine di approfondire l'anatomia dell'arto superiore e migliorare le loro conoscenze e le loro tecniche operatorie.
- CORSO DI DISSEZIONE ANATOMICA: LE TRACHEOTOMIE - Approfondimento anatomico - Tecniche percutanee - Tecniche chirurgiche tradizionali
- CORSO DI DISSEZIONE ANATOMICA: APPROCCI ENDOSCOPICI NASOSINUSALI - Anatomia endoscopica: compartimento anteriore, compartimento posteriore, dissezione step by step, gestione delle complicanze, tecniche chirurgiche, anatomia chirurgica delle vie lacrimali.
- 9° CORSO DISSEZIONE ANATOMICA PER TERAPISTI DELLA MANO - Trattamento chirurgico e riabilitativo delle patologie più comuni dell'arto superiore e della mano con la possibilità di sperimentare l'effetto e l'efficacia delle tecniche di splinting e riabilitazione per ciascuno di essi (TC, DS,DQ, rizoartrosi, lesioni tendini flessori ed estensori, transfer tendinei e lesioni nervose periferiche)

I corsi sono tenuti da docenti di fama internazionale e frequentati da operatori sanitari di nazionalità italiana e straniera. Con Decreto del 23 agosto 2021 del Ministero della Salute, il CadaverLab ha avuto il riconoscimento quale Centro di riferimento per la conservazione e l'utilizzazione dei corpi dei defunti.
Nel Dipartimento di Medicina Nucleare e Radioterapia di Via Pisacane in Sesto San Giovanni è presente avanzata tecnologia quali una TC-PET, due Gamma Camere, oltre a due Acceleratori Lineari supportati da una TC simulatore. Nel corso dell'esercizio importanti investimenti sono stati eseguiti in quest'area per avere a disposizione una tecnologia ancora più avanzata.

Nel 2022, dopo l'inevitabile riduzione delle attività formative per la necessità di formare e informare prevalentemente in merito alla nuova patologia causata dalla pandemia, l'attività formativa si è concentrata soprattutto sul recupero della formazione a carattere obbligatorio e per il mantenimento dei requisiti di accreditamento, senza trascurare attività di carattere specifico e/o trasversale.
Per la rilevazione del fabbisogno formativo 2022, oltre al questionario, sono state realizzate interviste e audit condotti da Società qualificata, rivolti a figure apicali e di carattere strategico in ambito amministrativo e sanitario. Questo tipo di rilevazione ha permesso di raccogliere un fabbisogno reale ed è stato determinante per strutturare interventi formativi rispondenti alle esigenze aziendali.
Pertanto, presso i Presidi del Gruppo dotati di aule e attrezzature atte all'attività formativa (IRCCS MultiMedica di Sesto San Giovanni, Ospedale MultiMedica di Castellanza, Ospedale San Giuseppe e PST MultiMedica di Milano) sono state erogate complessivamente 14.441,50 ore di formazione interna, alle quali vanno aggiunte 4.190,00 di formazione esterna riconosciuta, per un totale di 18.631,50 ore di formazione accreditata e non. Complessivamente vi hanno preso parte 2.010 discenti per un totale di 9.321,20 crediti formativi.
La valutazione complessiva dell'offerta formativa e dei docenti è più che buona: 3,6 su una scala che va da 0 a 4. Nel 2022 il tasso di saturazione (indicatore PIMO) calcolato sulle attività svolte è stato del 59,69%, valore riconducibile al periodo pre-pandemico, meritevole di valutazioni condivise più approfondite.

In data 16.12.2021 con Decreto DGW 17552, conferma del rinnovo dell'accreditamento standard ECM – CPD del provider regionale MultiMedica Spa – id.7116 per il quadriennio 2022-2025, a seguito di visita di verifica da parte di PoliS Lombardia per tramite l'Osservatorio regionale della qualità dell'ECM del 11-13.05.2021.

- ***Contesto normativo***

La pandemia ha lasciato un vuoto normativo per alcune questioni amministrative sulle quali Regione Lombardia è parzialmente intervenuta nel corso del 2022.
Con DRG 5882, "*Determinazioni relative all'incremento tariffario per le prestazioni di assistenza ospedaliera per acuti a pazienti affetti da Covid-19 e alla definizione delle funzioni assistenziali correlate all'emergenza Covid-19",* la Regione Lombardia ha definito le risorse disponibili e i criteri da applicare per la remunerazione di due "partite" importanti:

- DRG COVID: finanziato pari a 72 milioni e metodologia di assegnazione secondo quanto riportato nell'allegato 1;
- FUNZIONE COVID: 27 milioni e criteri di attribuzione riportati nell'allegato 2.

Vi sono state altre delibere meritevoli di essere menzionate quali:
DGR 5883 – "*Misure per la riduzione dei tempi d'attesa-approvazione del nuovo modello di remunerazione delle prestazioni"* - Regione Lombardia con tale delibera del 24 gennaio 2022 ha definito di prevedere per le prestazioni relative ai ricoveri chirurgici oncologici, erogate dal 1 Aprile 2022, un meccanismo di valorizzazione delle stesse, finalizzato a garantire il rispetto dei tempi d'attesa con l'applicazione di progressive decurtazioni in relazione allo scostamento tra il tempo atteso e il tempo effettivo di erogazione della presentazione così come previsto nella tabella allegato 1 parte integrante del presente provvedimento. La DGR prevede la decurtazione fino al 100% del DRG se la prestazione non rispetta il tempo massimo definito dalla classe di priorità assegnata.

DGR 5924 – *"Determinazioni in merito alla remunerazione di alcune prestazioni di assistenza ospedaliera per acuti"* - con la presente deliberazione del 7 febbraio 2022, Regione Lombardia, ha rimodulato le tariffe di alcuni DRG includendo nelle stesse il rimborso delle endoprotesi rilevate nel flusso SDO4, che rimane obbligatorio. Di fatto, Regione Lombardia ha determinato un nuovo valore di DRG omnicomprensivo anche della protesica che fino al 2021 era rimborsata a parte.

DGR 6002 – *"Determinazioni in merito al piano liste di attesa 2022"* - Per quanto riguarda l'attività ambulatoriale, oltre al budget quota 97%, per l'anno 2022 Regione Lombardia con la DGR 6002 del 21 febbraio 2022 ha stanziato risorse aggiuntive da considerarsi straordinarie, non storicizzabili, per un importo massimo di 40.027.695 di euro per gli erogatori privati, al fine di ridurre i tempi di attesa. Regione Lombardia ha dato mandato alle singole ATS di definire le quantità e le prestazioni da contrattualizzare sulla base delle necessità del territorio.

DGR 6255 – "*Misure per la riduzione dei tempi d'attesa – estensione delle aree di intervento previste dalla DGR XI/5883 del 24.1.2022"* - Regione Lombardia con tale delibera ha deciso di estendere il modello disposto dalla DGR XI/5883 del 24.1.2022 "*Misure per la riduzione dei tempi d'attesa – approvazione del nuovo modello di remunerazione delle prestazioni*" succitata, anche ai seguenti ambiti di erogazione: 1) prestazioni di ricovero chirurgico programmato NON oncologico; 2) prestazioni di specialistica ambulatoriale, area diagnostica per immagini; 3) prestazioni di specialistica ambulatoriale, area prime visite.

Venendo al fulcro del contratto 2022 evidenziamo che, con la DGR 4773 del 26 maggio 2021 "*Determinazioni in ordine alla negoziazione 2021 e ulteriori determinazioni in ambito Sanitario e Socio sanitario",* il contratto del 2021 è stato prorogato fino ad aprile 2022 con riferimento ai 4/12 del budget 2021 (contratto provvisorio); il contratto definitivo per l'annualità 2022 è stato siglato nel giugno 2022 con gli indirizzi di programmazione definiti dalla DRG 6387 del 16 maggio 2022 "*Determinazioni in ordine agli indirizzi di programmazione per l'anno 2022*".

La DGR 6387 si articola in 289 pagine e 16 allegati. Rappresenta un documento regolatorio molto complesso che introduce nuove indicazioni programmatorie: nello specifico, il superamento delle "Regole di sistema" in conformità alle modifiche introdotte dalla l.r. 22/2021.
Nell'ambito del percorso di negoziazione delle attività sanitarie, si conferma quanto già indicato dalla DGR n. XI/4773/2021 ovvero che le regole di negoziazione per l'anno 2022 non storicizzeranno eventuali variazioni di volume della produzione o anomale variazioni di case mix, con la finalità di garantire la tenuta del sistema sanitario regionale, in coerenza con le risorse disponibili e con gli eventuali impatti dell'evolversi della situazione epidemiologica.
Anche per il 2022 si conferma la costruzione del budget per l'attività di ricovero e cura che prevede il 100% del finanziato 2019 incrementato delle quote introdotte dalle DGR 3915 e 4049 del 2020 pari a +1,95% per rinnovo contrattuale del personale del comparto.
Si confermano anche per il 2022, il tetto per le prestazioni di Bassa Complessità nell'ambito della mobilità interregionale. In continuità con l'esercizio 2021, anche per il 2022 non viene applicato quanto introdotto dalla DGR 2013 del 2019, ovvero il tetto di sistema per le prestazioni di Alta Complessità o attività prodotta dagli IRCCS.
Pertanto, alla luce delle nuove regole di negoziazione per gli erogatori di diritto privato, con la DGR di cui sopra, è stato previsto:

- Un budget complessivo di Struttura;
- Un tetto per i cittadini lombardi pari al 100% del finanziato 2019, incrementato dei valori come da DGR 3915 e 4049 del 2020;
- Un tetto di Struttura per le attività di bassa complessità erogata a pazienti non lombardi pari al finanziato 2019;
- Abbattimento 3,5% per i pazienti fuori regione al fine di garantire l'invarianza economica tra tariffario SSR e tariffario definito per la mobilità.

Nell'ambito del budget unico è definita una quota pari al 5% per obiettivi specifici assegnati dall'ATS. Tali quote prevedono la rimodulazione rispetto ai mesi successivi alla cessazione dello stato di emergenza.
Per il calcolo del Budget ambulatoriale, Regione Lombardia ha determinato anche in questo caso un valore unico che ha come base di riferimento il 100% del finanziato 2019 incrementato della riduzione del "*super ticket*" per le prestazioni di specialistica ambulatoriale.
I principi utilizzati per la costruzione del budget unico seguono le seguenti regole:

- Contrattualizzazione del 97% (c.d. Base) di quanto finanziato nel 2019 incrementato del *superticket.*
- Le restanti risorse da riconoscere su base regionale, con regressioni tariffarie da applicare nella misura massima del 30% tra il 97% ed il 103% (60% per la branca di laboratorio analisi) e del 60% tra il 103% ed il 106%.
- Oltre il 106% non è prevista alcuna remunerazione delle prestazioni, fatta salva la disponibilità di nuove risorse economiche.
- Abbattimento 4% per i pazienti fuori regione al fine di garantire l'invarianza economica tra tariffario SSR e tariffario definito per la mobilità.

Per l'attività ambulatoriale, inoltre, sono state previste ulteriori quote percentuali incluse nel 97% (c.d. Base): 3% per la presa in carico dei pazienti cronici e 7% per obiettivi specifici assegnati dalle ATS. Entrambe le quote prevedono la rimodulazione rispetto ai mesi successivi alla cessazione dello stato di emergenza.
Inoltre, si segnala che con decorrenza dall'esercizio 2022, la produzione ambulatoriale verrà remunerata senza applicazione degli sconti di cui alla lett. o), comma 796, art. 1), Legge n. 296/2006 (legge Finanziaria per il 2007).

Anche per l'anno 2022 rimangono possibili le rimodulazioni di budget già previste negli esercizi precedenti per le risorse contrattualizzate con la medesima struttura e per gli enti unici, finanziando eventuale attività di ricovero relative ad altre strutture appartenenti al medesimo ente unico, cure sub-acute ed ambulatoriali in iperproduzione con lo spostamento di risorse da ricovero e cura. Tali spostamenti di risorse sono da considerarsi non storicizzabili.

Il 2 agosto 2022, con DRG 6866 "*Determinazioni in ordine alla gestione del servizio sanitario e sociosanitario per l'esercizio 2022 – quadro economico programmatorio e ulteriori determinazioni - secondo provvedimento*", regione Lombardia ha approvato:

- l'incremento delle risorse per l'esercizio 2022 per un importo di 288,36 mln/euro;
- la possibilità agli erogatori privati di richiedere, entro il 30 settembre 2022, una rimodulazione delle quote economiche tra Fuori Regione e Regione Lombardia. Nello specifico, la delibera rende possibile spostare fino al 5% del budget Fuori Regione verso il tetto regionale, al fine di erogare ricoveri chirurgici programmati a favore di pz residenti in Regione Lombardia.

Di seguito il dettaglio dei budget per l'esercizio 2022

Riepilogo Budget contrattualizzati anno 2022

ATS MI			
Ultimo contratto sottoscritto a Dicembre 2022			
		Contratto	**Addendum contrattuale***
ricoveri	RL	54.549.496	-
	FR	6.327.993	-
	stranieri	a pie di lista	-
		60.877.489	**-**
ambulatori	RL	35.980.909	893.885
	FR	1.623.618	-
	stranieri	a pie di lista	-
		37.604.527	**893.885**
TOTALE		**98.482.016**	**893.885**

ATS IN			
Ultimo contratto sottoscritto a Dicembre 2022			
		contratto	**Addendum contrattuale***
ricoveri	RL	16.712.479	42.737
	FR	1.867.751	
	stranieri	a pie di lista	
		18.580.229	**42.737**
ambulatori	RL	14.960.546	126.984
	FR	463.086	
	stranieri	a pie di lista	
		15.423.632	**126.984**
TOTALE		**34.003.861**	**169.721**

ATS MB			
Contratto sottoscritto a Giugno 2022			
		Contratto	**Addendum contrattuale***
ricoveri	RL	6.378.326	-
	FR	787.756	-
	stranieri	a pie di lista	-
		7.166.082	**-**
ambulatori	RL	1.877.806	112.475
	FR	14.191	
	stranieri	a pie di lista	
		1.891.997	**112.475**
TOTALE		**9.058.079**	**112.475**

*Addendum contrattuale per l'erogazione delle prestazioni aggiuntive di specialistica ambulatoriale e diagnostica strumentale - anno 2022 secondo la DGR 6002 del 21/02/2022

Con la DGR 7758 del 28 dicembre 2022 "*Determinazioni in ordine agli indirizzi di programmazione per l'anno 2023"* Regione Lombardia ha definito le linee di indirizzo per l'anno 2023. Particolare attenzione è stata data al *caro energia* prevedendo la possibilità per le Strutture di richiedere un contributo di ristoro per i maggiori costi energetici sostenuti nell'anno 2022.

La domanda di ristoro energetico dovrà essere presentata entro il 15 aprile c.a. corredata da note metodologiche.

2. INVESTIMENTI

Anche nel 2022, la società ha fatto investimenti sfruttando gli incentivi fiscali dettati dalla normativa vigente sul super ammortamento e iper ammortamento al fine di avere un "*parco macchine*" tecnologicamente avanzato e all'avanguardia. Le risorse impegnate sugli investimenti ammontano a oltre euro 11 milioni.
Quello che si riporta è una sintesi non esaustiva degli investimenti eseguiti nell'esercizio in commento.

OSPEDALE SAN GIUSEPPE

Riqualificazioni edili ed impiantistiche

Come per il 2021 anche per l'esercizio in commento sono stati eseguiti lavori di riqualificazione edile e impiantistica per mantenere alti i livelli e efficienza e di ammodernamento.

Nuove tecnologie per l'attività sanitaria

Ambulatorio di Oculistica – Frontifocometro automatico e Retinografo

Esegue le misurazioni delle lenti in modo semplice e facile.
Questa generazione di lensmeter permette di misurare il tasso di trasmissione della luce blu e offre un'interfaccia utente intuitiva per consentire all'utente di eseguire le misurazioni delle lenti in modo semplice e facile.
Le sue principali caratteristiche sono:

- Misurazione UV: Questa modalità consente di misurare l'assorbimento della luce nelle porzioni dello spettro di luce blu (HEV) e ultravioletta. Nella schermata si evidenzia in percentuale che il 100% dei raggi UV e della luce blu attraversa la lente.
- Rilevamento automatico delle lenti progressive: Il VX36 è in grado di rilevare istantaneamente quando le lenti progressive vengono misurate, rendendo il tutto più facile e intuitivo per l'operatore.
- Design ergonomico: Dotato di un touchscreen LCD a colori articolato da 7", il VX36 è regolabile per il massimo comfort.
- Consente inoltre la rilevazione automatica delle lenti multifocali e la misurazione UV.

Il Retinografo portatile a colori ad alta risoluzione Aurora rappresenta il gold standard nel campo delle fundus camere pediatriche ad uso oftalmologico. L'apparecchio è composto da sistema di acquisizione portatile a batterie ricaricabili, ampio monitor/display integrato e relativa stazione di ricarica.

Il sistema Aurora risulta essere particolarmente leggero e maneggevole con una struttura particolarmente ergonomica che lo rende agevolmente manovrabile con una sola mano. Risulta essere dotato di ampio monitor color con un moderno controller a rotella che consente di gestire facilmente ed in maniera molto intuitiva tutte le funzioni ed i settaggi del sistema.
La semplicità di utilizzo rende l'acquisizione delle immagini rapida e precisa. Il sistema è dotato di AUTOFOCUS per migliorare e velocizzare la messa a fuoco sulla retina e di MIRA A 9 PUNTI per indirizzare agevolmente la fissazione del paziente in caso di necessità di acquisizione di immagini periferiche.
Garantisce l'acquisizione di immagini e video con ampio campo fino a 50° (totale FOV 50x40).

Ambulatorio di Oculistica – Campimetro HFA 840

Si è deciso di arricchire l'ambulatorio di Oculistica con il campimetro HFA 840 di Zeiss. Si tratta di uno strumento diagnostico che è in grado di effettuare analisi interattive in base alle esigenze degli utilizzatori, ovunque e in qualsiasi momento. Inoltre garantisce la:

- Semplificazione dei tempi di preparazione con una singola lente di prova. Sfruttando la pressione liquida si garantisce la correzione refrattiva di ogni paziente con il semplice tocco di un pulsante.
- L'uso semplificato grazie alla nuova interfaccia intuitiva SmartTouch™.
- La massima tranquillità di non perdere i dati già archiviati grazie al trasferimento senza problemi da HFA II ed HFA II-i a HFA3.
- La riduzione dei tempi di esame del campo visivo con il NUOVO SITA™ Faster

SITA Faster 24-2 migliora il flusso di lavoro clinico e la soddisfazione del paziente grazie ai rapidi tempi di esame di HFA. Pur garantendo la stessa riproducibilità, SITA Faster 24-2 è più veloce di circa il 50% rispetto a SITA Standard e di circa il 30% rispetto a SITA Fast.
L'esame con il NUOVO SITA Faster 24-2C aggiunge altri dieci punti per il campo visivo centrale e i punti selezionati coprono le aree che risultano essere esposte a difetti glaucomatosi.

Ambulatorio di Chirurgia della mano – Ecografo HS40

L'ecografo HS40 è stato acquistato per essere inserito nell'ambulatorio della Chirurgia della mano richiesto dall'equipe del Prof. Pajardi per lo studio dei tronchi nervosi.
HS40 è una rivoluzionaria piattaforma ecografica di ultima generazione nata dalla capacità di ricerca e sviluppo di Samsung nell'ambito delle tecnologie di base ed avanzate.
HS40 offre un'elevata qualità delle immagini e funzionalità avanzate che possono significativamente migliorare l'accuratezza diagnostica.

Reparto di Pneumologia – Aggiornamento e potenziamento della centrale di monitoraggio

La nuova centrale di monitoraggio PIC IX offre la visualizzazione centralizzata delle forme d'onda fisiologiche e dei parametri vitali in tempo reale e l'indicazione degli allarmi per i pazienti collegati a Philips Patient Care System (provenienti dai monitor a posto letto o telemetrie). La centrale è così configurata:

- licenze per n° 4 posti letto espandibili a 32
- sostituzione PC Hardware Hewlett-Packard

Caratteristiche:
- memorizzazione dati parametri vitali e forme d'onda per 7 gg e memorizzazione di 20 forme d'onda

Completano l'investimento i nuovissimi monitor Philips IntelliVue MX450, per pazienti adulti, pediatrici, neonatali, modulare (moduli multiparametrici), non basati su pc e quindi privi di ventole di raffreddamento e hard disk.

Terapia Intensiva – Umidificatori mod. AIRVO 2 con generatore di flusso integrato

È stato cambiato l'intero parco di umidificatori presenti nelle strutture di San Giuseppe, Sesto e Limbiate con i sistemi AIRVO 2.
Il Sistema Airvo 2 è destinato al trattamento di pazienti adulti e pediatrici che si trovano in ospedale o in strutture per terapie a lungo termine, che respirano spontaneamente e possono trarre beneficio nel ricevere gas respiratori ad alti flussi caldi e umidificati tra 2 a 60 L/min. Sono compresi anche i pazienti che hanno subito un bypass delle alte vie aeree.
L'ampia gamma di flussi (2 - 60 L/min) facilita il trattamento di un ampio gruppo di pazienti in una varietà di aree ospedaliere con molti tipi di personale medico. La terapia nasale ad alto flusso (NHF) è raccomandata in diverse applicazioni cliniche tra le linee guida di pratica clinica.

Il gas caldo e umido, regolabile tra 2 e 60 L/min, a doppia modalità (Adulti e Pediatrica) è somministrato al paziente grazie ad un circuito monouso termoregolato collegato a cannule nasali per bambino (Optiflow) privo di cavi e sonde esterne da collegare al circuito (garantendo così un'estrema facilità nell'assemblaggio e nella gese del Sistema).
Inoltre, il sistema fornisce costantemente al paziente un'umidità ottimale a qualsiasi flusso e fornisce gas di respirazione totalmente saturi a diverse temperature (37°C – 34°C – 3-1°C), aumentando di conseguenza il comfort e l'accettazione della terapia da parte del paziente, mantenendo l'idratazione della mucosa e prevenendo così i disagi per il paziente.

Reparto di Endoscopia e Gastroenterologia – Sistemi di Videoendoscopia

Rinnovato tutto il parco macchine del reparto di endoscopia e gastroenterologia con diverse attrezzature che elenchiamo di seguito.

Videoprocessore EVIS X1: Di nuovissima immissione nel mercato, la piattaforma EVIS X1 di Olympus si posiziona come una vera e propria rivoluzione tecnologica nel panorama dei sistemi per videoendoscopia gastroenterologica e bronchiale.
Il videoprocessore EVIS X1 CV-1500 è quanto di meglio il mercato possa offrire attualmente in materia di tecnologia applicata ad un sistema di videoendoscopia, capace di spingere la risoluzione dell'immagine endoscopica sino ad una risoluzione 4K UHD.
Innovativo anche il sistema di configurazione e gestione tramite un generoso pannello Touch Screen sulla parte anteriore dell'unità, che consente all'utente di avviare tutte le procedure, entrare e navigare tra i vari menù, impostare i comandi e le funzioni messe a disposizione dal videoprocessore, controllare i dati dell'immagine, apportando tutte le configurazioni utili per il corretto e funzionale "setting" del sistema con semplice gestualità.
Il videoprocessore ha la capacità di processare l'immagine su una risoluzione di 3840x2160 linee, 4K UHD.
Questo tipo di risoluzione, assolutamente innovativa nel mondo dell'endoscopia, permette di arrivare a visualizzare immagini endoscopiche con un numero di pixel 4 volte superiore al tradizionale standard HDTV, mantenendo in ogni caso inalterato il rapporto di aspetto a 16:9.

Monitor OEV321UH 4K: Il monitor Olympus OEV321UH è un monitor medicale di ultima generazione completamente digitale con interfacce potenti e flessibili in grado di adattarsi facilmente alle diverse necessità in ambiente medico. Il monitor è in grado di visualizzare immagini video bidimensionali a colori con risoluzione 4K Ultra HD con un quadruplo dei dettagli del Full HD. Non è eccessivo affermare che, negli ultimi anni, la definizione delle immagini riveste sempre più un ruolo principe nella differenza tra eseguire un esame in modo sicuro ed accurato oppure no. Maggiori sono i dettagli ed i particolari e maggiore è la definizione dell'immagine endoscopica, contribuendo così a fare la differenza nella diagnosi.
La differenza è a beneficio dell'accuratezza con cui viene eseguito l'esame che, se da un lato offre al

paziente/cliente la certezza del giusto trattamento medico, dall'altro lato, non è da sottovalutare, l'aspetto in termini di beneficio economico per l'Ente, che vede ridursi drasticamente la necessità di ri-accesso del paziente e/o necessità di nuovi trattamenti, traducendosi in ritorni economici e di immagine.

Video gastroscopio GIF-1100: Il GIF-1100 è un video gastroscopio progettato per esaminare endoscopicamente a scopo di diagnosi e terapia il tratto superiore (esofago, stomaco, duodeno) dell'apparato digerente.

Lo strumento fornisce una profondità di campo ottimale di 2-100 mm (CLOSE FOCUS). Questo garantisce una maggiore precisione nella visione ravvicinata dei particolari e un controllo della fuoriuscita dal canale bioptico degli accessori transendoscopici già a 3 mm dal distale con un impiego degli stessi in completa sicurezza. La presenza di un doppio fascio di fibre portaluce consente un'illuminazione sempre ottimale sia nei campi ravvicinati, sia nelle manovre di retrovisione; questa caratteristica elimina ogni effetto di ombre non desiderate durante l'impiego di accessori transendoscopici.

Video colonscopio CF-HQ1100DI: Il video colonscopio Olympus CF-HQ1100DL/I è stato progettato per esaminare endoscopicamente a scopo di diagnosi e terapia il tratto inferiore (retto sigma e colon) dell'apparato digerente.

Collegato all'unita' di rilevazione posizione endoscopio UPD ScopeGuide Olympus, l'endoscopio fornisce una ricostruzione tridimensionale della sonda in tempo reale. CF-HQ1100DL/I rappresenta l'eccellenza nella colonscopia di routine.
Il Dual Focus, un'innovazione ottica esclusiva di OLYMPUS, consente all'utilizzatore di scegliere la profondità di osservazione desiderata e fornisce immagini ingrandite in modalità messa a fuoco ravvicinata, con la semplice pressione di un interruttore sullo strumento. Consente una valutazione ottica delle lesioni di elevata affidabilità, in associazione alla consolidata osservazioneNBI (Narrow Band Imaging).

Il colonscopio CF-HQ1100 è stato progettato e realizzato con delle caratteristiche innovative che vengono raggruppate sotto il nome di "Responsive Insertion Technology" (RIT).
Tali caratteristiche riguardano principalmente l'adattabilità dello strumento all'anatomia del paziente e la facilità di manovra dell'operatore che si traduce in un maggior confort per il paziente.

Blocco Op. Oculistica – Microscopio Operatorio oftalmico mod. Proveo 8

Il Blocco Operatorio dell'Ospedale San Giuseppe si è dotato di un nuovo microscopio operatorio oftalmico Proveo 8.

Rispetto agli altri microscopi presenti sul mercato, Proveo 8 offre proprio l'immagine che serve, in qualunque momento della procedura. Come in un orologio di precisione anche i componenti del microscopio Proveo 8 interagiscono tra loro e lavorano in perfetta sincronia per ottimizzare la visione.
Si riesce a non perder tempo per regolare più volte il microscopio durante gli interventi di chirurgia del segmento anteriore o posteriore: con Proveo 8 si riesce a lavorare senza interruzioni.
I principali vantaggi sono:

- Osservare maggiori dettagli senza dover rimettere a fuoco, grazie alla tecnologia FusionOptics
- Usufruire del riflesso rosso costante grazie all'illuminazione CoAx4

- Basta un semplice tocco con il piede per organizzare la visione in ogni fase dell'intervento, grazie alle impostazioni pre-programmate e a tutta una serie di caratteristiche di workflow.
  - Prendere decisioni veloci e ben ponderate integrando nel microscopio le tecnologie di guida e imaging digitale.

Su tutti, si riesce ad osservare maggiori dettagli tutti insieme senza dover continuamente rimettere a fuoco, grazie alla rivoluzionaria tecnologia FusionOptics di Leica Microsystems.

Reparto di Neurologia – Ecocardiografo mod. AFFINITI 70 CVx

Affiniti risponde alle esigenze quotidiane di esecuzione rapida delle scansioni ed efficienza diagnostica, integrando le innovazioni che rendono i sistemi ecografici di Philips la scelta obbligata per gli operatori alla ricerca di immagini di qualità e di applicazioni cliniche comprovate.

Affiniti supporta sia l'elastografia strain sia quella shear-wave; caratterizzato da una sensibilità elevata, lo strain imaging non necessita di compressione esterna e può essere utilizzato per valutare in modo rapido i valori di rigidità relativa dei tessuti in una vasta gamma di applicazioni, inclusi gli esami di piccoli organi, seno e ginecologici. L'elastografia shear-wave ElastQ Imaging si avvale di un esclusivo schema di impulsi per generare e rilevare la velocità di propagazione delle onde trasverse e fornisce visualizzazione e misurazione quantitativa della rigidità dei tessuti.

É possibile aggiungere l'ecografia con mezzo di contrasto (CEUS) a quasi tutti gli esami. Affiniti supporta l'ottimizzazione istantanea degli esami ecografici con mezzo di contrasto (CEUS) e assicura prestazioni eccellenti per vari agenti e applicazioni, rendendo possibile la valutazione della perfusione degli organi e dei tumori in maniera dinamica e in tempo reale.

Consente di rilevare flussi ematici lenti e deboli nei tessuti, superando molte delle barriere che si associano ai metodi di rilevazione convenzionali del flusso di sangue nei piccoli vasi, fornendo risoluzione elevata e artefatti minimi.

La macchina è infine dotata di 3 sonde per diverse applicazioni sia su adulti che in pazienti in età pediatrica.

Ambulatorio di ORL – Microscopio Diagnostico mod. M320

Il Microscopio Leica M320 è stato progettato tenendo conto di due necessità: contenimento dei costi e semplicità d'uso. Pur con queste caratteristiche, lo strumento garantisce un eccezionale livello per quanto riguarda la qualità del suo sistema ottico che resta superlativo. Il corpo ottico ultra compatto inoltre, permette movimenti morbidi ed è dotato di un variatore di ingrandimento manuale a cinque stadi.

Dotato di LED: estetici, economici ed ecologici. Offrono una luce eccellente e una durata estrema. I LED, con la temperatura colore della luce diurna, garantiscono immagini e colori naturali. La potenza luminosa supera notevolmente quella delle sorgenti convenzionali. La durata utile di 60000 ore è fenomenale. Ciò assicura una minore manutenzione senza costi per le sostituzioni. Il sistema di illuminazione del Microscopio Leica M320 è dotato di una doppia sorgente LED che, nel punto di messa a fuoco, produce una potenza luminosa raddoppiata. Attraverso delle manopole integrate nel corpo ottico è inoltre possibile regolare l'intensità luminosa, governare la dimensione del raggio di luce e selezionare l'apposito filtri per i compositi.

Ambulatorio di Pneumologia – Cabina Pletismografica mod. Vyntus Body

Gli ambulatori di Pneumologia sono stati dotati di nuove cabine pletismografiche di nuova generazione per la misura dei volumi (TGV, TLC, FRC, etc.) e delle resistenze polmonari (RAW, GAW) con il metodo Gold Standard della pletismografia corporea. Una delle caratteristiche peculiari è sicuramente il braccio 3D flessibile:

- Può essere esteso al di fuori della cabina fino a un'incredibile ampiezza di 63cm
- I pazienti in sedia a rotelle possono essere facilmente essere sottoposti a misurazione all'esterno della Cabina
- È regolabile in altezza e posizione e si adatta perfettamente alle esigenze dei pazienti

Reparto di Radiologia – Ecotomografo mod. Epiq Elite

Alle strutture sanitarie viene richiesto con sempre maggiore insistenza di garantire una elevata qualità di cura contenendo i costi. L'obiettivo è una diagnosi rapida e accurata al primo esame e in minor tempo.
Il sistema ecografico premium Philips EPIQ Elite utilizza la potente architettura nSIGHT Imaging Imaging dotata degli ultimi avanzamenti per l'elaborazione delle immagini e la tecnologia dei trasduttori.

Oltre a disporre di un beamformer di precisione multifase, questa architettura supporta un'elaborazione parallela massiva ed è in grado di acquisire enormi quantità di dati acustici da ogni evento in trasmissione e di ricostruire il fascio in modo digitale con un processo matematico di focalizzazione ottimizzato, creando immagini in tempo reale con frame rate, uniformità e penetrazione eccezionali.
Le sonde fornite con l'ecografo sono utilizzabili per diagnosi su addome, in ambito ostetrico, ginecologico, interventistico e vascolare.

Blocco Op. – Tavolo Operatorio mod. Magnus di Maquet

Il sistema operatorio Maquet Magnus è il frutto di migliorie sistematiche volte a offrire il miglior supporto possibile a paziente ed équipe chirurgica. Maquet Magnus permette condizioni radiologiche uniche e garantisce il libero accesso al campo operatorio.
Maquet Magnus fa parte del nuovo sistema di trasporto PILOT. Questo sistema di trasferimento, pensato per il paziente, elimina le barriere rendendo possibili angiografia totale, tac e risonanza magnetica per immagini in qualunque momento durante la procedura. Il paziente può essere trasferito senza ostacoli in tutto l'ospedale e da una modalità di imaging all'altra senza necessità di riposizionamento.
Maquest Magnus permette di assumere posizioni estreme grazie all'inclinazione fino a 80° e all'inclinazione laterale fino a 45°, anche in combinazione tra loro. Il tutto è integrato dalla corsa di sollevamento compresa tra 535 e 1235 mm, resa possibile dalla colonna fissa, che garantisce anche un'area di lavoro ergonomica.

Inoltre, riesce anche a supportare pazienti con peso fino a 250 kg e, in determinate circostanze, anche fino a 380 kg.

IRCCS SESTO SAN GIOVANNI

Reparto di Cardiologia – Centrale di monitoraggio Philips di ultima generazione

Le nuove Centrali di Monitoraggio Philips IntelliVue iX per il loro ruolo multifunzionale sono il fulcro del monitoraggio di forme d'onda, allarmi e valori numerici acquisiti dai Monitor Paziente collegati in rete.
Uniscono alla sorveglianza di una Centrale di Monitoraggio, la disponibilità di raffinati strumenti di supporto decisionale, la semplicità d'uso e funzionalità avanzate d'interoperabilità e d'integrazione con i sistemi informativi ospedalieri. PIIC iX è basata su workstation HP Engage Flex Pro di ultima generazione, dotata di hard disc a stato solido (SSD) di elevata capacità, sistema operativo Microsoft Windows 10™.

Sistema Monitor-Telemetro Philips MX40 WIFI:
I n°20 MX40 WIFI acquistati trasmettono in wireless sulla banda di WIFI 802.11 OSPEDALIERA 5.0 GHZ.
Questa tecnologia permette di sfruttare la rete aziendale per la trasmissione dei parametri vitali dei pazienti, ottimizzando così i costi dell'infrastruttura wifi. Il ricetrasmettitore / monitor MX40 è dotato di display a colori ad elevata luminosità da 2,8" con funzionalità touch screen.
Principali vantaggi: maggiore sicurezza del paziente anche al di fuori delle aree coperte dal sistema telemetrico, possibilità di eseguire walking test verificando i valori e le onde direttamente dal monitor del MX40.

Indossato dal paziente può essere utilizzato:
In modalità telemetria - quando il paziente deambula nell' area controllata dalla rete wireless e dalla relativa Centrale di Monitoraggio associata, che si occupa della sorveglianza dei parametri vitali del paziente quali ECG (standard), SpO2 (opzione);
In modalità monitor - quando il paziente deambula (o viene trasferito) al di fuori dell'area controllata dalla rete wireless e della relativa Centrale di Monitoraggio Philips associata.

In questo caso è il monitor MX40 stesso che si occupa della sorveglianza, producendo allarmi acustici e visivi dei i parametri vitali del paziente quali ECG (standard) , SpO2 (opzione) respiro (opzionale). Quando il paziente rientra nell' area controllata dalla rete wireless, MX40 rientra nella modalità telemetria e viene automaticamente riassociato alla centrale di monitoraggio.

Monitor Multiparametrico MX100
Assicura il monitoraggio completo con facilità, sicurezza e senza interruzione dei dati paziente anche durante il trasporto, poiché la funzione di Ammissione, Dimissione, Trasferimento Universale (ADT) consente di condividere tutte le informazioni ADT tra il monitor in rete e Centrale IntelliVue Information Center; in tal modo le informazioni devono essere immesse una sola volta.

Remotizzazione degli allarmi (Philips CareEvent)
Philips CARE EVENT è un sistema progettato e realizzato per la distribuzione remota degli allarmi generati dal sistema di monitoraggio Philips Intellivue – Centrale PIICiX, su dispositivi mobili via WIFI.
Philips Care Event è destinato a trasmettere in tempo quasi reale i dati di dispositivi medici associati ad allarmi fisiologici, allarmi tecnici, notifiche cliniche, allarmi dei sistemi di chiamata infermiere e messaggi informativi, a dispositivi riceventi in uso al personale medico e sanitario.
L'utente può ricevere notifiche visive o acustiche e/o altri tipi di messaggi di notifica in base al dispositivo di

comunicazione in uso. Quando un allarme viene attivato al posto letto del paziente, viene scattata un'istantanea dell'allarme, viene generato un avviso e viene inviato allo smartphone dell'operatore sanitario designato. I valori numerici e le forme d'onda sono inclusi nell'avviso per consentire all'utilizzatore di valutare le condizioni del paziente e prendere le opportune decisioni secondo necessità.
Con 3 livelli di escalation e la possibilità di delegare le assegnazioni quando un operatore è occupato, CareEvent assiste gli operatori sanitari nel ridurre il rischio che allarmi importanti e/o notifiche passino inosservate.

Blocco Op. Cardiologia – Postazione ECMO CardioHelp

CardioHelp è un sistema di supporto all'attività cardio-polmonare quando è richiesta la circolazione extracorporea, alla quale si ricorre temporaneamente quando i pazienti hanno un'insufficienza cardiaca e/o respiratoria grave che mette in pericolo la vita.

Il sistema può supportare l'attività cardio-polmonare attraverso sia ECMO venosa sia mediante ECMO vena/arteria. Quest'ultima tecnica viene usata con tutti quei pazienti il cui cuore non riesce a pompare adeguatamente il flusso sanguigno oppure con i pazienti infartuati. ECMO venosa viene invece usata nei casi di insufficienza respiratoria o nei casi di trapianto di polmone.
Il sistema completo è rappresentato nella figura a lato. Grazie, inoltre, al Modulo HLS si riesce a conoscere lo stato dell'arte dell'attività circolatoria e/o respiratoria dell'ECMO.
Infine è presente anche un sensore di bolle (FBS) che permette di identificare eventuali bolle presenti nei vasi al fine di prevenire embolie.
Il sistema è efficace in ogni forma di trasporto del paziente, tra cui trasporto all'interno del medesimo Istituto tra due reparti diversi, oppure anche nel trasporto tra più Istituti mediante ambulanza o elicottero garantendo adeguato supporto di ossigeno e riduzione di CO2 in ogni condizione.

Blocco Op. Senologia – NeoProbe GDS (Gamma Detection System)

Unità di Controllo NeoProbe GDS:
L'unità di controllo NeoProbe GDS è un sistema di rilevazione di radiazioni gamma che garantisce una precisione ottimale, prestazioni cliniche di livello avanzato senza alcuno sforzo.
Le sonde Bluetooth Neoprobe, caratterizzate da un'eccezionale sensibilità e precisione direzionale, consentono di localizzare con estrema precisione il tessuto target durante le procedure con rilevamento di raggi gamma.
La messa in uso del Neoprobe GDS è semplice e rapida, e non richiede tarature né interventi di manutenzione preventiva. È disponibile anche una funzione di conteggio one-touch, comandabile a distanza dal campo sterile.

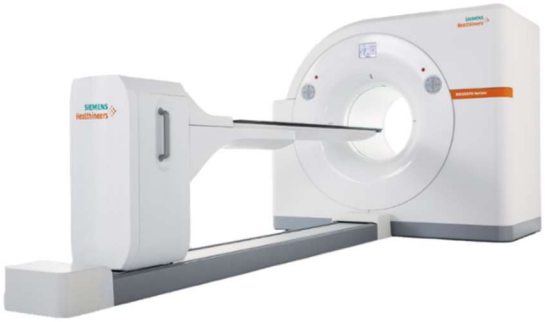
Blocco Op. Cardiochirurgia – Aggiornamento macchina cuore polmone

B-CAPTA FULL SYSTEM e SISTEMA DI POMPE A RULLO STATIVO S5/C5
B-Capta è concepito per il monitoraggio in linea continuo dei parametri ematici del paziente durante interventi che richiedono il ricorso alla circolazione extracorporea. I parametri misurati in linea disponibili sono relativi a "Linea venosa" e "Linea arteriosa".
B-Capta si basa su tecnologia di riflettanza ottica per la misurazione di Hct, Hb ed sO2, di sensore a infrarossi per la misurazione di venT e artT, di fluorescenza ottica per la misurazione di pO2.

Il Sistema B-Capta misura e visualizza sul display del pannello di controllo della macchina cuore-polmone parametri vitali del paziente, quali: pressione parziale arteriosa dell'ossigeno, saturazione venosa, temperatura arteriosa e venosa ed emoglobina/ematocrito.
Il Sistema di pompe a rullo stative S5/C5 viene utilizzato per eseguire, controllare e monitorare la circolazione extracorporea durante un'operazione.

Dipartimento di Medicina Nucleare – Gamma Camera Symbia Evo Excel

Symbia Evo è una gammacamera doppia testa, dal gantry ampio ideale per ogni tipo di acquisizione: SPECT, Whole Body e acquisizioni general purpose in ambito oncologico, neurologico e cardiologico.
Il sistema include un telecomando per il controllo del sistema e postazione di acquisizione-Symbia Workplace (AWP). Su una delle due testate è disponibile il tilt caudale di rivelazione che consente di ottenere un ottimale posizionamento del paziente in studi statici e dinamici.
L'operatore può, accedendo da remoto alla Symbia Workplace, utilizzare tutte le funzionalità a disposizione senza trovarsi fisicamente in sala comandi. La Soluzione Expert-i consente all'operatore di accedere alla postazione di acquisizione-Symbia Workplace (AWP) da tutte le postazioni collegate alla rete.
Grazie ad Expert-i è quindi possibile svolgere la ricostruzione dei dati con tutti i metodi a disposizione e con tutte le correzioni applicate da qualsiasi postazione collegata alla rete.



Rep. di Medicina Nucleare – Tomografo PET/CT mod. Biograph Horizon

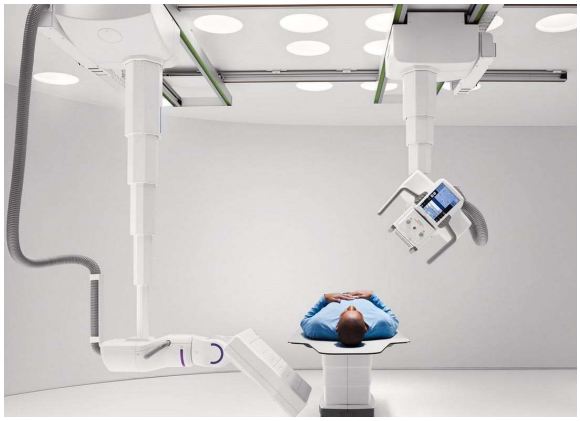
Biograph Horizon è un tomografo whole-body dedicato alla diagnosi in modalità ibrida PET/CT di studi dedicati oncologici, neurologici e cardiologici. Con una singola procedura non invasiva, Biograph Horizon consente di ottenere immagini PET/CT correttamente registrate, per la valutazione di processi metabolici e dettagli anatomici del distretto in esame.

Il tomografo Biograph Horizon consente di ottenere:

- Immagini PET ad elevata risoluzione ed efficienza di conteggio per lo studio di processi fisiologici e metabolici.
- Immagini e applicazioni CT (spirale a 16 strati) dalle elevatissime performance.
- Immagini metaboliche ed anatomiche correttamente registrate per un esatto riconoscimento delle lesioni nel distretto in esame.
- Correzione dei dati PET per gli effetti dell'attenuazione di elevata qualità.
- Correzione dei dati PET per gli effetti dello scatter mediante algoritmo esclusivo TrueC.

Tra le principali novità di questo tomografo vi è sicuramente l'implementazione della tecnologia Time of Flight (TOF) e dell'algoritmo di Ricostruzione ad alta risoluzione HD-PET.

Rep. di Radiologia – Sistema radiologico scheletrico mod. Multitom Rax



Multitom Rax RAD Edition è uno scanner radiografico Twin Robotic unico e altamente flessibile che copre tutte le applicazioni radiografiche standard e avanzate. Anche in esami impegnativi come l'imaging muscoloscheletrico avanzato, Multitom Rax RAD Edition offre velocità e precisione senza precedenti per un'elevata produttività e standardizzazione.
L'automazione robotica, una catena di imaging completamente digitale e un flusso di lavoro, inclusa la connettività DICOM, consentono un funzionamento rapido, preciso e semplice dello scanner con risultati eccellenti.

Inoltre è stata aggiunto il pacchetto licenze SmartOrtho and RaxOrtho.
SmartOrtho è una tecnica automatizzata per l'imaging degli arti inferiori e dell'intera colonna vertebrale. È possibile acquisire fino a 4 immagini singole per coprire la regione selezionata con il paziente in posizione eretta o sdraiata. Le immagini vengono automaticamente composte in un'unica immagine sul sistema di imaging.

*Rep. di Radiologia – Portatile di Radiografia mod. Mobilett Elara Max**

MOBILETT Elara Max è un sistema di radiografia digitale mobile versatile e ad alte prestazioni per acquisizioni wireless con detettore a pannello piatto. Per l'uso in unità di terapia intensiva, unità di terapia intensiva neonatale, pronto soccorso, sale operatorie e direttamente al letto del paziente.

MOBILETT Elara Max unisce una potenza del generatore di 35 kW (450 mA) a manovrabilità e flessibilità di posizionamento senza sforzo ed è progettata anche per una disponibilità continua. Il sistema ha anche un design ergonomico con cavi integrati, liscio e superfici chiuse. È dotato di rivestimento antimicrobico.
MOBILETT Elara Max si integra perfettamente e in modo sicuro nell'infrastruttura IT esistente. Il flusso di lavoro digitale onestop Syngo FLC dalla registrazione del paziente alla documentazione delle immagini offre un funzionamento rapido e semplice per impostazioni dell'esame coerenti e un'impressione dell'immagine coerente. MOBILETT Elara Max offre un elevato livello di sicurezza informatica a supporto della protezione dell'IT ospedaliero e dei dati sensibili dei pazienti contro gli attacchi informatici.

CASTELLANZA

Ambulatorio di Oculistica – Ecografo oculare New Compact Touch

L'ecografo Compactt Touch è un sistema ecografico 3-in-1 B-scan 15 MHz Biometria Pachimetria L'interfaccia intuitiva e touch-screen in combinazione con dimensioni compatte e prestazioni di alto livello fanno di questo prodotto il punto di riferimento in termini di redditività e di affidabilità.

È un sistema ad ultrasuoni ultracompatto che permette di migliorare

l'ambiente di lavoro, favorendo un'eccezionale esperienza d'uso.
Il Compact Touch comprende tutte le ultime innovazioni Quantel medica nel campo dell'imaging oftalmico.

Biometria: Un livello senza precedenti di precisione Compact Touch copre tutte le esigenze di biometria attraverso un insieme completo di funzioni che include le tavole di concordanza per le formule di calcolo dell'impianto, oltre a una modalità speciale per gli occhi con silicone e post-formule di refrazione.
Pachimetria: è un complemento ideale per lo screening del glaucoma e nella chirurgia refrattiva.

Blocco Op. Chirurgia della Mano – Colonna Operatoria Storz

È stata acquistata per l'equipe del Prof. Pajardi una colonna laparoscopica per la chirurgia della mano. La colonna è un sistema composto da diversi elementi tra cui ottica-telecamera, fonte luce, insufflatore, processore, registratore che permette di eseguire interventi chirurgici laparoscopici mini-invasivi, anche molto complessi, utilizzando strumenti minuscoli e senza far ricorso a grandi incisioni.
La nuova colonna operatoria con tecnologia 4K permette di avere immagini con un ampliato spazio di colore e nel contempo un aumento della saturazione colorimetrica.
I principali vantaggi sono:

- Eccellente illuminazione del sito operatorio.
- Non richiede focalizzazione successiva durante il cambio tra la modalità a luce bianca e le modalità NIR/ICG.
- Scelta tra diversi angoli visuali: 0°, 30° e 45°
- Disponibili nei diametri da 5 mm e 10 mm.

Centrale di Sterilizzazione – Autoclave mod. P-6412/2P/E/TS/SV

Presso la Centrale di Sterilizzazione dell'Ospedale di Castellanza si è deciso di sostituire l'autoclave presente con una nuova modello P-6412/2P/E/TS/SV della CisaGroup.
Si tratta di una sterilizzatrice a vapore in linea con i più recenti standard normativi e tecnici, conforme alla UNI EN ISO 13060 classe B e PED 2014/68/EU.
È un'autoclave ideale per le realtà sanitarie che necessitano di una maggiore produttività. È stata studiata e progettata per la sterilizzazione di ferri chirurgici, guanti e materiali in gomma, grazie alla possibilità di aggiungere una sonda prodotto, è possibile anche il trattamento di liquidi in contenitori aperti, vetrerie vuote, beute, flaconi, provette, pipette e piastre di Petri.
È dotata di un sistema di riscaldamento della camera autonomo mediante generatore di vapore a funzionamento elettrico;
è completa di pressostato e trasduttore di pressione per il controllo della pressione e della temperatura all'interno della camera. Il vuoto è realizzato tramite pompe ad anello liquido.

*Blocco Op. Chirurgia Vascolare – Arco a C mod. Cios Alpha VA30**

Si è deciso di sostituire l'arco a C in dotazione alla Chirurgia Vascolare del presidio di Castellanza per inserire tecnologia più evoluta. L'arco a C Cios Alpha è un sistema 2D ad alta definizione progettata per dare ai chirurghi sicurezza ed affidabilità. Cios Alpha è un sistema ad arco a C di fascia alta con un detettore Flat panel per fluoroscopia e acquisizione di singole immagini. È dotato di un generatore ad alta potenza a scelta con 12 kW (potenza di picco nominale di 15 kW)

o 25 kW.
Il sistema compatto e mobile è progettato per l'uso in chirurgia cardiovascolare, gastroenterologia, urologia, chirurgia d'urgenza, ortopedia e chirurgia generale. Grazie alla tecnologia RETINA per ottimizzare le immagini, la tecnologia CARE per ridurre la dose e una gestione economica ed ottimale della potenza, fornisce il giusto equilibrio tra dose e qualità dell'immagine.
I principali vantaggi di tali tecnologie sono:

- Trasformazione efficiente di raggi X in immagini digitali
- Distinzione di dettagli più piccoli, indipendentemente dalla specialità clinica, dimensione del paziente e durata della chirurgia.
- Dotazione di tecnologia CMOS
- Riduzione della dose radioattive come mai prima
- Protezione dei pazienti e dell'equipe chirurgica

MULTILAB FANTOLI

Laboratorio Analisi (Autoimmunità) – Microscopio da laboratorio mod. Ni-U

Con le sue prestazioni robuste, il sistema ottico brillante e nitido, la struttura a strati flessibile e le opzioni motorizzate, l'ECLIPSE Ni-U è il modello standard della serie di microscopi dritti di Nikon. Può supportare un'ampia gamma di osservazioni, dagli esami clinici alla ricerca di bioscienze.
La struttura a strato registrata della Nikon consente il montaggio simultaneo di due percorsi ottici su un microscopio per supportare varie applicazioni.
Questa struttura consente il montaggio a doppio strato di un illuminatore a epifluorescenza, un'unità di fotoattivazione e un'unità di porta posteriore, sviluppata per la prima volta per i microscopi dritti per consentire simultaneamente la fotoattivazione e l'imaging, e l'imaging simultaneo multicanale.

Riqualificazioni e nuove tecnologie Hardware Software riguardanti tutti i presidi

Nel 2022, i sistemi informativi in continuità con gli anni precedenti hanno supportato Multimedica nella sua trasformazione digitale e nel miglioramento continuo dei servizi e dei processi, nonché dell'infrastruttura a supporto. In particolare i progetti più importanti sono stati i seguenti:

- Progressivo aggiornamento degli applicativi clinici e non, per garantire migliori performance e funzionalità (WTS, Exprivia, CUP, weblab)
- Evoluzione dell'ADT e dell'EPR, in particolare unificazione delle anagrafiche e avvio del progetto di profilazione utenti (che si concluderà nel 2023) in modo da avere la visibilità della storia clinica del paziente diversificata in base al ruolo
- Riorganizzazione e digitalizzazione della documentazione clinica con visibilità della stessa associata agli episodi clinici (vista cronologica) e accesso alle immagini diagnostiche e delle indagini strumentali (ecocardiogramma, ecocardio e altro)
- Completamento dello sviluppo dei collegamenti fra applicativi clinici per una maggiore interoperabilità
- Sviluppo della nuova intranet aziendale
- Avvio del programma di Medicina del Lavoro con automazione della cartella sanitaria
- Archiviazione sostitutiva delle immagini DIACOM in ambiente Cloud
- Arricchimento del sito web Multimedica sia a livello informativo che di servizi di gestione della prenotazione e annullamento della stessa
- Definizione del Piano di implementazione della Piattaforma Unica che prevede diversi stream progettuali per la gestione "centralizzata" del Paziente, in cui è compresa la Cartella Clinica di Ricovero.

- Completato POC su Dipartimento di Cardiologia e confermato piano di installazione, personalizzazione per area della Cartella clinica elettronica di Sesto San Giovanni entro il 2023 (e successiva estensione ad altre sedi)
- Rilascio dell'Esterometro
- Implementato modulo Paghe su Zucchetti per cambio studio paghe
- Avviato progetto di rafforzamento dei presidi di Sicurezza informatica e Protezione dei dati
- Integrazione e rafforzamento presidi sicurezza con Normadec per archiviazione cartelle cliniche e recupero online da parte dei pazienti
- Rinnovo del Datacenter e relativi licenziamenti in due fasi a partire da metà 2022 fino a fine 2023
- Completamento installazione wireless nella sede di Sesto San Giovanni ivi compresa una rete Guest per pazienti interni ed esterni
- Aggiornamento Active Directory e infrastruttura in preparazione per l'installazione di Microsoft 365
- Preparazione infrastruttura e telefonia dei nuovi locali destinati a Denti & Salute (partner per odontoiatria) e integrazione processi Denti e Saluti con Multimedica (CUP, flussi fatturazione, ecc…)

Quanto svolto nel 2022 rientra nel progetto di **trasformazione digitale 2022-2025** intrapreso da MultiMedica, che la vede focalizzata in particolare sui seguenti pillars:

1. Refresh infrastruttura e progressivo passaggio ad ambito cloud
2. Digitalizzazione dei processi e dei servizi
3. Upgrade ed evoluzione degli applicativi clinici e non
4. Introduzione di tecnologie più moderne e innovative

<u>1.Refresh infrastruttura e progressivo passaggio ad ambito cloud</u>
Il disegno di un'infrastruttura flessibile e scalabile è un prerequisito per la digitalizzazione dei processi e l'evoluzione dei sistemi. Per questo motivo i progetti di modernizzazione del Datacenter, del networking e del workplace, già partiti nel 2021, verranno completati nel 2023. Contemporaneamente si porteranno avanti analisi e test pilota per passare progressivamente a soluzioni Cloud based in grado di garantire una maggiore flessibilità e sicurezza anche in previsione dello sviluppo della Piattaforma Unica. Una particolare attenzione sarà riservata alla sicurezza dei sistemi e dei dati, e al rafforzamento della strategia di Business Continuity . Un passaggio importante sarà quello all'ecosistema Microsoft non solo per garantire una maggiore produttività e collaborazione interna ed esterna, ma anche per rafforzare la protezione dei dati.

<u>2.Digitalizzazione dei processi e dei servizi</u>
La digitalizzazione dei processi e dei servizi passerà da una revisione e reingegnerizzazione degli stessi; in particolare il primo obiettivo è quello della dematerializzazione della carta, al fine di raccogliere digitalmente i dati e poterli utilizzare non solo in ambito clinico e di ricerca, ma anche per migliorare il patient journey dentro e fuori la struttura e rafforzare il legame con il territorio e i MMG. L'obiettivo resta quello di mettere il paziente (e non) al centro: facilità di accesso ai servizi, approccio olistico e multidisciplinare, servizi personalizzati e delocalizzati, condivisione sicura, trasparente e veloce delle informazioni, monitoraggio stato di salute del paziente cronico anche dopo le dimissioni attraverso il rafforzamento della relazione con la medicina del territorio.
La digitalizzazione riguarderà anche i processi amministrativi delle diverse aree di staff per una maggiore efficienza, produttività e riduzione dei costi.

<u>3.Upgrade ed evoluzione degli applicativi clinici e non</u>
Continuo aggiornamento e ottimizzazione degli applicativi clinici e non, per garantire migliori performance e funzionalità in linea con le evoluzioni di contesto e il piano strategico di MM. In quest'ambito la creazione della piattaforma unica sarà il progetto centrale. Nei prossimi anni, sfruttando le esperienze già fatte negli anni precedenti, verranno implementate:

- la cartella clinica elettronica, integrata con i principali verticali clinici, che costituirà il punto di raccolta delle informazioni strutturate e non che verranno poi convogliate come metadati nel Data Lake aziendale

- una soluzione Telemedicina nelle sue accezioni di televisita, telemonitoraggio, teleconsulto e centrale operativa per le urgenze. La soluzione sarà parte integrante della piattaforma unica e consentirà l'interfacciamento con devices di terze parti.

4.Introduzione di tecnologie più moderne e innovative

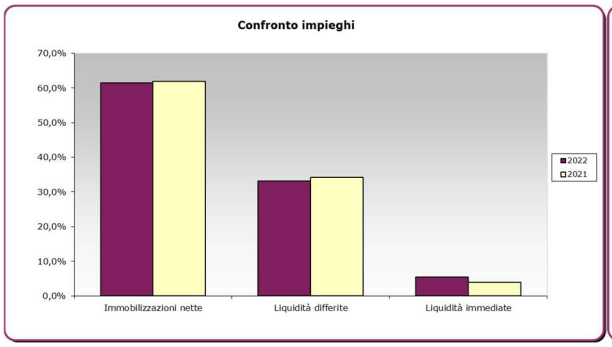
In coerenza e al passo con il contesto tecnologico, Multimedica investirà anche in nuove tecnologie di intelligenza artificiale applicate alla ricerca e al miglioramento del servizio clinico e diagnostico. A titolo esemplificativo ne menzioniamo alcune: IOT, smart things, cloud, IA, chatbot.

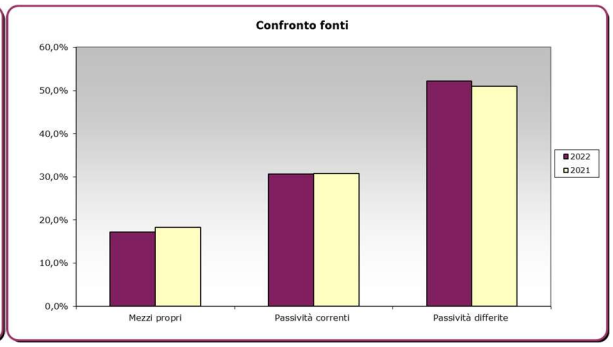
3. SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA

La struttura patrimoniale della società a fine esercizio in estrema sintesi mette in evidenza i fatti seguenti:

IMPIEGHI	ESERCIZIO 31/12/2022	%	ESERCIZIO 31/12/2021	%
LIQUIDITÀ IMMEDIATE (L)	15.218.626	5,5%	11.365.360	3,9%
LIQUIDITÀ DIFFERITE (C)	87.481.133	31,5%	94.773.349	32,6%
RIMANENZE (M)	4.373.367	1,6%	4.579.346	1,6%
CAPITALE CIRCOLANTE (CC)	**107.073.126**	**38,5%**	**110.718.055**	**38,1%**
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (II)	44.658.845	16,1%	52.358.007	18,0%
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (IM)	125.096.050	45,0%	126.298.456	43,5%
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (IF)	1.106.016	0,4%	1.106.016	0,4%
CAPITALE IMMOBILIZZATO (I)	**170.860.911**	**61,5%**	**179.762.479**	**61,9%**
CAPITALE INVESTITO (CI)	277.934.037	100%	290.480.534	100%

FONTI	ESERCIZIO 31/12/2022	%	ESERCIZIO 31/12/2021	%
DEBITI VS FORNITORI (ESIGIBILI ENTRO ES.SUCC.)	54.647.130	19,7%	54.851.618	18,9%
DEBITI VS BANCHE (ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO)	13.006.817	4,7%	16.482.531	5,7%
ALTRI DEBITI A BREVE	17.496.739	6,3%	18.140.241	6,2%
PASSIVITA' CORRENTI (E)	**85.150.686**	**30,6%**	**89.474.390**	**30,8%**
DEBITI VS FORNITORI (ESIGIBILI OLTRE ES.SUCC.)	0	0,0%	619.600	0,2%
DEBITI VS BANCHE (ESIGIBILI OLTRE ES.SUCC.)	119.873.373	43,1%	121.319.180	41,8%
FONDO T.F.R.	7.715.376	2,8%	8.008.187	2,8%
FONDI RISCHI ED ONERI	16.755.322	6,0%	17.308.993	6,0%
ALTRI DEBITI A MEDIO LUNGO TERMINE	716.925	0,3%	698.374	0,2%
PASSIVITA' DIFFERITE (DM)	**145.060.996**	**52,2%**	**147.954.334**	**50,9%**
MEZZI DI TERZI (MT)	**230.211.682**	**82,8%**	**237.428.724**	**81,7%**
CAPITALE NETTO (MP)	**47.722.355**	**17,2%**	**53.051.810**	**18,3%**
FONTI IMPIEGATE (FI)	277.934.037	100%	290.480.534	100%





La dilazione media di incasso dei crediti si attesta a circa 89 giorni contro i 96 dell'esercizio precedente, e al contempo si è ridotta sensibilmente la dilazione media di pagamento che passa da circa 191 a 162 giorni.
Si è ridotta anche la durata media di magazzino passando da 43 a 41 giorni.

Si rileva un incremento delle Liquidità differite/crediti che impattano per il 31,5% - contro il 32,6% del 2021; la variazione dipende principalmente dal fatto che parte dei crediti ATS relativi ai *Ristori* sono stati incassati. Il capitale immobilizzato passa dal 61,9% a 61,5% per effetto dei piani di ammortamento in vigore.

Complessivamente i debiti si riducono di 6,8 ml, effetto derivante quasi esclusivamente al minor debito verso gli Istituti di credito.

Nel precedente esercizio la società aveva effettuato una importante svalutazione sui crediti verso la Regione e relativi alle Maggiorazioni Tariffarie 2012/2017. La società ha presentato ricorso al TAR per vedere riconosciuti i propri diritti, ma al momento il ricorso è ancora pendente e il TAR non ha ancora fissato l'udienza di discussione nel merito. Si ricorda che l'effetto di un'eventuale sentenza soccombente per la società non comporterebbe alcun effetto negativo.

4. ANDAMENTO ECONOMICO DELLA GESTIONE

In estrema sintesi il Conto Economico presenta le seguenti risultanze:

CONTO ECONOMICO	ESERCIZIO 31/12/2022	%	ESERCIZIO 31/12/2021	%
RICAVI DELLA GESTIONE (V)	226.748.025	100,0%	219.904.281	100,0%
COSTO DEL VENDUTO (CV)	38.538.622	17,0%	38.447.579	17,5%
MARGINE LORDO DI PRODUZ. (ML)	**188.209.403**	**83,0%**	**181.456.702**	**82,5%**
COSTO DEL LAVORO	86.113.334	38,0%	81.688.985	37,1%
SERVIZI	74.113.133	32,7%	63.156.598	28,7%
ALTRI COSTI	12.388.512	5,5%	10.823.063	4,9%
EBITDA	**15.594.424**	**6,9%**	**25.788.056**	**11,7%**
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	16.763.585	7,4%	16.548.393	7,5%
ACCANTONAMENTI	3.391.708	1,5%	7.138.455	3,2%
EBIT	**-4.560.869**	**-2,0%**	**2.101.208**	**1,0%**
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	-1.540.939	-0,7%	-1.275.718	-0,6%
RIS. ANTE IMPOSTE (RL)	**-6.101.808**	**-2,7%**	**825.490**	**0,4%**
IMPOSTE E TASSE	-697.989	-0,3%	206.285	0,1%
RISULTATO NETTO (RN)	-5.403.819	-2,4%	619.205	0,3%

4.1. RICAVI

I contratti con le ATS relativi al 2022 sono stati definiti gli ultimi giorni dell'anno con assegnazione dei seguenti budget. Nel prospetto che segue si riporta il budget definitivo rimodulato per l'anno 2022:

SCHEDA DI BUDGET ANNO 2022

	ATS Milano	ATS dell'Insubria	ATS della Brianza	Gruppo MM
Attività di ricovero e cura	60.877.489	18.580.229	7.166.082	86.623.800
Attività di specialistica ambulatoriale e diagnostica strumentale, comprensive delle attività di Pronto Soccorso non seguite da ricovero (Quota 97%)	37.604.527	15.423.632	1.891.997	54.920.156
Totale contratto attività sanitaria	**98.482.016**	**34.003.861**	**9.058.079**	**141.543.956**

Addendum contrattuale DRG 6002 DEL 21/02/2022	**893.885**	**169.721**	**112.475**	**1.176.081**

Per l'esercizio in commento non sono previsti, per ora, dei *Ristori* riferibili alla produzione come avvenuto per gli esercizi 2020 e 2021; in realtà l'emergenza Covid è stata presente fino a marzo 2022 e la "coda" degli effetti pandemici che si è fatta sentire fino a settembre 2022, con inevitabili disagi e limitazioni nella produzione.
Si rileva certamente una ripresa condizionata dalla mancanza di medici ed in particolar modo da infermieri; solo alcuni reparti solventi sono stati riaperti ad inizio 2023 e con costi maggiori relativi al personale.

La Regione riconoscerà con D.G.R. XI/7758 DEL 28/12/2022, a seguito del DL "Aiuti Ter" convertito in Legge n. 175/2022 comma 5 del 28/12/2022, un contributo quale ristoro per il *caro energia* concesso come una tantum in relazione ai costi incrementali di energia elettrica e gas sostenuti nel 2022 rispetto al 2021. Il contributo non potrà essere superiore allo 0,8% del tetto di spesa assegnato per l'anno 2022, e pertanto, del budget effettivamente negoziato per la singola struttura con la relativa ATS competente.
Come già precisato, la domanda di ristoro dovrà essere presentata entro il 15 aprile del 2023. In questo bilancio l'importo del contributo è stato quantificato, salvo eventuali ulteriori variazioni, in euro 1.128.697,44.

Il fatturato complessivo è stato pari a euro 219 milioni rettificato da euro 2,4 milioni per abbattimenti di sistema e regressioni tariffarie.
I ricoveri convenzionati col SSR, al netto di eventuali abbattimenti di sistema, sono stati pari a euro 86,3 ml contro gli 81,3 ml del 2021; le prestazioni ambulatoriali convenzionati col SSN sono state pari a euro 58,3 ml al netto di abbattimenti di sistema e regressioni tariffarie contro i 56,1 ml del 2021.
La produzione solvente nel 2022 rileva un incremento del 6% circa rispetto al 2021, ma non raggiunge ancora i livelli del 2019, segnando ancora un ritardo complessivo (ricoveri e ambulatori) del 7% circa rispetto a quest'ultimo.

4.2. COSTI

Di seguito si fornisce il commento alle variazioni in termini percentuali rispetto al precedente esercizio su voci di costo più significative:

- Materiali di consumo: l'incidenza dei materiali è pari al 17,0% rispetto al 17,5% del 2021. Gli approvvigionamenti, pur condizionati dall'effetto *Caro Energia*, si sono maggiormente stabilizzati e soprattutto meglio programmati rispetto alle ondate di emergenza sanitaria subite nel periodo pandemico. La Società ha cercato di arginare al massimo le richieste di aumenti causati dalla situazione congiunturale.

- I servizi (che includono nel prospetto anche il godimento beni di terzi) comprendono principalmente il costo del personale medico libero professionista, i servizi di supporto all'attività sanitaria, le manutenzioni, le spese generali diverse nonché le utenze che sono la vera *nota dolente* del presente bilancio. Si rileva un incremento di circa 11 milioni di euro focalizzato di fatto in un paio di voci quali:

a) Utenze di energia e gas – incremento di 7,2 milioni di euro (poi rettificato da 1,5 milioni di euro per crediti d'imposta);
b) Personale infermieristico e Oss da cooperative o associazioni – incremento 4 milioni di euro

Tali incrementi riflettono esattamente le criticità che hanno caratterizzato l'esercizio in commento. Le locazioni misurano principalmente gli affitti della struttura di Milano Via San Vittore e Via San Barnaba oltre ai leasing strumentali; l'incidenza è risultata presso che stabile rispetto al precedente esercizio.

- Nell'arco del 2022, con effetto retroattivo al 1 gennaio 2022, è stato siglato l'accordo con il personale medico con il quale sono state definite le nuove politiche retributive. Pertanto il costo risente di tale intervento oltre alla quota maturata per l'esercizio 2022 dell'anticipo riscontato nel precedente esercizio. Sempre nel corso del 2022 è stato siglato l'accordo per il nuovo Welfare con un impatto complessivo di 1,7 ml di euro. Il costo del personale dipendente per complessivi 86,1 ml incide sul Valore della produzione per il 38%.

- Il saldo della gestione finanziaria risente del maggior costo di oneri per il rialzo dei tassi di interessi sull'indebitamento bancario. L'incidenza del 0,7% è di poco superiore rispetto allo 0,6% dell'esercizio precedente.

- Relativamente alle imposte, la Società ha perdite riportabili inerenti la fusione di Bioker per 4,8 milioni. Per la riportabilità di tali perdite la società ha chiesto un parere, ai sensi dell'articolo 11, comma 2, della legge 27 luglio 2000, n. 212, concernente la disapplicazione delle disposizioni di cui all'articolo 172, comma 7, del TUIR, approvato con il decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986 n. 917 (TUIR) in relazione alla citata operazione di fusione realizzata nel corso del periodo di imposta 2019. Il parere dell'Agenzia delle Entrate all'interpello n. 956-705/2020 è stato positivo circa la possibilità di disapplicare il disposto del comma 7 dell'articolo 172 del TUIR.

  La Società ha perdite fiscali pregresse sulle quali è stato considerato un credito per imposte anticipate di euro 5,9 milioni al netto delle imposte anticipate rilevate sui fondi tassati.

Per i dettagli delle poste straordinarie si fa rimando anche alla Nota Integrativa.

5. PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI E FINANZIARI

Di seguito si forniscono i principali indicatori reddituali e finanziari:

INDICI DI INDEBITAMENTO	RAPPORTI	31/12/2022	31/12/2021
Rapporto indebitamento (Leverage)	MT/MP	4,82	4,48
Rapporto indebitamento oneroso (Leverage finanziario)	(DMO+DB)/MP	4,30	3,97
Autonomia finanziaria	MP/Tot. Passivo	17,2%	18,3%
Deb. BT onerosi/Fatturato	DB/V	37,6%	40,7%
INDICI DI LIQUIDITA'	**RAPPORTI**	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Current test ratio	(L+C+M)/E	1,26	1,24
Quick test ratio	(L+C)/E	1,21	1,19
Copertura oneri finanziari	MOL/OF	10,1	20,2
INDICI DI STRUTTURA	**RAPPORTI**	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Indice di struttura primario	MP/I	27,9%	29,5%
Indice di struttura secondario	(MP+DM)/I	112,8%	111,8%
Indice di tesoreria	(MP+DM)/(I+M)	110,0%	109,0%
INDICI DI REDDITIVITA'	**RAPPORTI**	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Rotazione dell'attivo	V/A	0,82	0,76
Redditività delle vendite (R.O.S.)	RO/V	-2,0%	1,0%
Ritorno sugli investimenti (R.O.I.)	RO/CI	-1,6%	0,8%
Ritorno sulle attività (R.O.A)	RN/A	-1,9%	0,2%
Ritorno sul capitale proprio (R.O.E. lordo)	R ante-imp./MP	-12,8%	1,6%
Ritorno sul capitale proprio (R.O.E. netto)	RN/MP	-11,3%	1,2%
EBITDA		**6,9%**	**11,7%**

Legenda	
Investimenti	I
Magazzino	M
Crediti	C
Totale Attivo	A
Esigibilità	E
Liquidità Immediata	L
Capitale Investito	CI
Mezzi Propri	MP
Debiti a medio termine onerosi	DMO
Debiti a medio termine onerosi e non onerosi	DM
Debiti a breve termine onerosi	DB
Mezzi di terzi	MT
Valore della produzione	V
Margine Operativo Lordo	MOL
Reddito Operativo	RO
Oneri finanziari	OF
Risultato Netto	RN
Tasso di sviluppo dei ricavi	TSV

6. ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

L'IRCCS MultiMedica ha ricevuto il riconoscimento scientifico nella disciplina "Malattie del sistema cardiovascolare e polmonare" dal Ministero della Salute nel 2006 per due strutture: il Polo Scientifico e Tecnologico di Via Fantoli (10.000 mq), dedicato alla ricerca di base, applicata e traslazionale, e l'Ospedale di Sesto S. Giovanni (21.500 mq), dedicato all'assistenza e alla ricerca clinica. Con DM 5 novembre 2018 adottato d'intesa con il Presidente della Regione Lombardia, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale serie generale n. 295 del 20-12-2018, il Ministero della Salute ha confermato il carattere scientifico dell'IRCCS MultiMedica nella suddetta disciplina.

L'attività scientifica dell'IRCCS MultiMedica parte da una forte componente di ricerca di base e dalla disponibilità di un importante complesso di strutture dedicate alla ricerca fondamentale in vari settori di interesse medico, un insieme di elementi che hanno particolarmente motivato il suo riconoscimento. La non semplice integrazione tra ricerca di base e ricerca clinica è oggi considerata dall'IRCCS MultiMedica attività essenziale e prioritaria.

Ciò è reso possibile anche dalla capacità dell'Istituto di integrarsi in rete e stabilire pluriennali rapporti convenzionali con varie Università, Istituti privati ed Enti Pubblici di Ricerca. La possibilità di operare in rete fornisce un importante valore aggiunto, sia per raggiungere economie di scala nell'utilizzo di tecnologie avanzate e sia per consentire a giovani ricercatori di maturare rapidamente competenze di alto livello. Inoltre l'IRCCS MultiMedica opera in stretta collaborazione con la Fondazione MultiMedica Onlus, struttura dedicata alla promozione e al supporto dell'attività di ricerca in vari settori scientifici e tecnologici.

Nel rispetto della Programmazione Triennale IRCCS 2022-2024, promossa dal Ministero della Salute, l'IRCCS MultiMedica ha confermato l'organizzazione della propria attività di ricerca in 2 Linee:

- **Linea di Ricerca 1** - *Malattie cardiovascolari e soggetto pluripatologico: fisiopatologia, ricerca traslazionale e assistenza.*
- **Linea di Ricerca 2** - *Studio dei fattori di rischio per la prevenzione delle malattie cardiovascolari: fisiopatologia, ricerca traslazionale e applicazioni sperimentali.*

Alle due suddette linee si aggiunge la **Linea di Ricerca 3** - *Ricerca collaborativa di rete e trasnazionale: progetti Eranet e Rete Cardiologica,* richiesta dal Ministero per raccogliere tutti i progetti di Rete ed Europei dallo stesso finanziati.
La **Linea di Ricerca 1** studia le più frequenti malattie cardiache e loro complicanze, la cardiopatia ischemica, le patologie associate allo scompenso cardiaco, le malattie vascolari periferiche e le malattie broncopolmonari, in

particolare quelle a potenziale ricaduta cardiovascolare.
Nel corso del 2022 sono state svolte le seguenti principali attività di studio:

- individuazione di nuovi aspetti innovativi della fisiopatologia dello scompenso cardiaco e di nuove terapie che possono influenzare la progressione di malattia;
- individuazione di nuovi elementi delle componenti fisiopatologiche che portano a rimodellamento ventricolare sinistro nei pazienti con infarto miocardico;
- definizione e validazione di strategie di riabilitazione cardio-respiratoria nello scompenso cardiaco e nel post-operatorio cardiochirurgico, in particolare nel paziente fragile;
- sviluppo e validazione di nuovi protocolli di valutazione prognostica delle valvulopatie nel paziente complesso;
- individuazione e validazione di nuovi approcci non-farmacologici alla prevenzione del rischio tromboembolico nella fibrillazione atriale;
- epidemiologia clinica, fisiopatologia e terapia delle aritmie cardiache;
- progettazione di una piattaforma di gestione integrata dell'ammalato cardiovascolare complesso, e monitoraggio a distanza del soggetto con patologie cardiovascolari;
- acquisizione di nuove informazioni del coinvolgimento cardiaco nelle malattie polmonari e fisiopatologia e clinica delle malattie polmonari rare.

La **Linea di Ricerca 2** si propone di studiare aspetti fisiopatologici e metodi di prevenzione dei fattori di rischio correlati all'insorgere delle malattie cardio- e cerebro-vascolari. Sono incluse attività di "screen and treat" sui principali fattori di rischio; attività di prevenzione, con attenzione a stili di vita e alimentazione; studio di marker genetici di malattia aterosclerotica o di resistenza ai farmaci attraverso "genome-wide association"; studio di meccanismi (in particolare geni e miRNA) associati al danno da iperglicemia, alla longevità, alla infiammazione vascolare; nuovi algoritmi per la gestione del paziente diabetico; approcci non-farmacologici per il trattamento dei dismetabolismi.
Nel corso del 2022 sono state svolte le seguenti principali attività di studio:

- Fisiopatologia e biomarcatori di malattie cardiovascolari associate all'invecchiamento, e dei fattori predisponenti (es: "sindrome dell'anziano fragile");
- Fisiopatologia dell'endotelio, infiammazione vascolare, angiogenesi;
- Fattori di rischio cardiovascolari: diabete e complicanze microvascolari, sindrome metabolica, obesità e chirurgia bariatrica;
- Fattori di rischio cardiovascolari: dislipidemie, aterosclerosi, ipertensione;
- Prevenzione del rischio cardiovascolare nelle patologie metaboliche attraverso interventi comportamentali;
- Prevenzione e trattamento di patologie metaboliche e disturbi alimentari predisponenti a malattie cardiovascolari con interventi innovativi non-farmacologici;
- Nuovi biomarkers di danno microvascolare retinico nelle patologie vascolari e dismetaboliche predittivi di cardiopatia ischemica e trombosi cerebrale.

Per quanto riguarda le attività della **Linea di Ricerca 3**, l'IRCCS MultiMedica nel corso del 2022 ha partecipato attivamente ai seguenti progetti della Rete Cardiologica:

PROGETTI DI RETE COORDINATI DALL'IRCCS MultiMedica e/o con ruolo di WP Leader:

- Studio osservazionale policentrico, prospettico dei pazienti con età maggiore o uguale a 65 anni, ricoverati per scompenso cardiaco acuto. Studio Failing heArT in Elderly (FATE), parte integrante del progetto "*Strategie integrate per lo studio dei determinanti delle malattie cardiovascolari e per l'identificazione di biomarcatori delle stesse*" –CCR-2017-23669076.
- Strategie di prevenzione primaria cardiovascolare nella popolazione italiana (CV PREVITAL) RCR-2019-23669116_001 [*IRCCS MultiMedica: LEADER WP 4 – Arruolamento e follow up; LEADER WP 6 – Biomarcatori ematochimici*];
- Integrated strategies for the study of tissue and molecular determinants of vulnerable atherosclerotic plaque - RCR-2022-23682288 [*IRCCS MultiMedica: LEADER WP 3 IMMUNOLOGICAL COMPONENTS*];

PROGETTI DI RETE CON RUOLO DI IRCCS PARTECIPANTE:

- Estensione OUTSTANDING ITALY - OUTcomes evaluation of current therapeutic Strategies for severe Aortic valve stenosis anD the aging population in ITALY: Focus on the grey area and brain function - RCR-2022-23682292.
- Istituti Virtuali di Patologia della Rete Italiana degli IRCCS: prevenire le malattie, personalizzare le cure, migliorare la qualità di vita dei pazienti – CCR-2018-23669122.
- Creazione e validazione della BioBanca Diffusa CARDIOvascolare degli IRCCS: BBDCARDIO - RCR-2022-23682297.

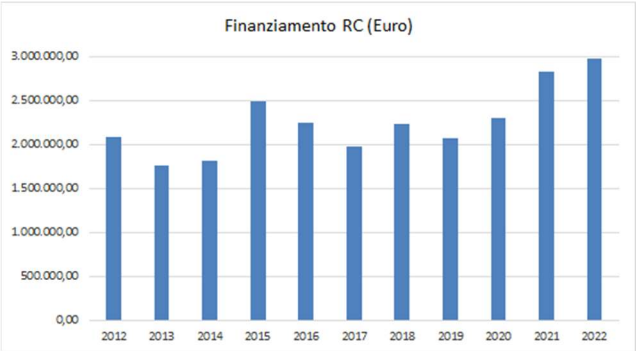
Si descrivono di seguito i principali risultati raggiunti nel corso del 2022 dall'IRCCS MultiMedica, con il supporto scientifico di tutte le strutture del Gruppo, con riferimento sia ai criteri di valutazione della ricerca corrente (Ministero della Salute) e relativi indicatori sia alla nuova progettualità approvata/avviata.

Il principale indicatore della Produzione Scientifica è rappresentato dal numero delle pubblicazioni e dall'Impact Factor Normalizzato (IFN): come indicato nel grafico si registra un leggero aumento nel 2022 dell''IFN rispetto al 2021.
L'incremento sarebbe stato maggiore se fossero state conteggiate anche le pubblicazioni frutto di Clinical Trials e di Studi Multicentrici di tipo Profit che a valere dall'anno 2022 il Ministero ha accettato solo se in Q1 e con autore in posizione PUC.

Il rapporto tra IFN e numero delle pubblicazioni è molto positivo di 6.02 rispetto ai 5,82 del 2021 e ai 5,00 del 2020. La disamina è relativa alle sole pubblicazioni afferenti all'Area Cardiovascolare.

Con riferimento alla Capacità di operare in rete, sono attivi presso le strutture ospedaliere MultiMedica nel corso del 2022 nr. 68 studi clinici con circa 4.755 pazienti seguiti (arruolamenti + follow up).

Relativamente alla Capacità di attrarre risorse, nel corso del 2022 l'IRCCS MultiMedica è entrata nel partenariato di un progetto HORIZON 2020 - MSCA - STAFF EXCHANGE, dal titolo "*Comprehensive and personalized assessment of acute coronary syndrome by multiomic approach and artificial intelligence strategy – CardioSCOPE*" e di un progetto COST ACTION "Network for implementing multiomics approaches in atherosclerotic cardiovascular disease prevention and research- AtheroNET". L'Istituto è, inoltre, risultato vincitore di due progetti di ricerca nel primo Avviso pubblico del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR) del Ministero della Salute, nell'area delle Malattie Croniche non Trasmissibili (MCnT) ad alto impatto sui sistemi sanitari e socio-assistenziali, di un progetto Starting Grant destinato a giovani ricercatori nell'ambito del Bando di Ricerca Finalizzata 2021 del Ministero della Salute e di un progetto su Diagnostica Avanzata di Immagini e di Laboratorio nell'ambito del Piano complementare al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNC).



Il Finanziamento di Ricerca Corrente (RC) riconosciuto per l'attività istituzionale dell'IRCCS si è incrementato rispetto al 2021; l'importo include anche la quota Bibliosan a carico dell'Istituto (trattenuta alla fonte dal Ministero secondo le nuove regole di gestione). Ricordiamo che il finanziamento è calcolato sui risultati dell'attività di

ricerca dell'anno precedente.

Continuano gli investimenti in risorse umane, tecnologiche e strutturali dell'Istituto necessarie per operare nel quadro delle direttive ed azioni sia del Ministero della Salute sia della Regione Lombardia, con particolare attenzione a:

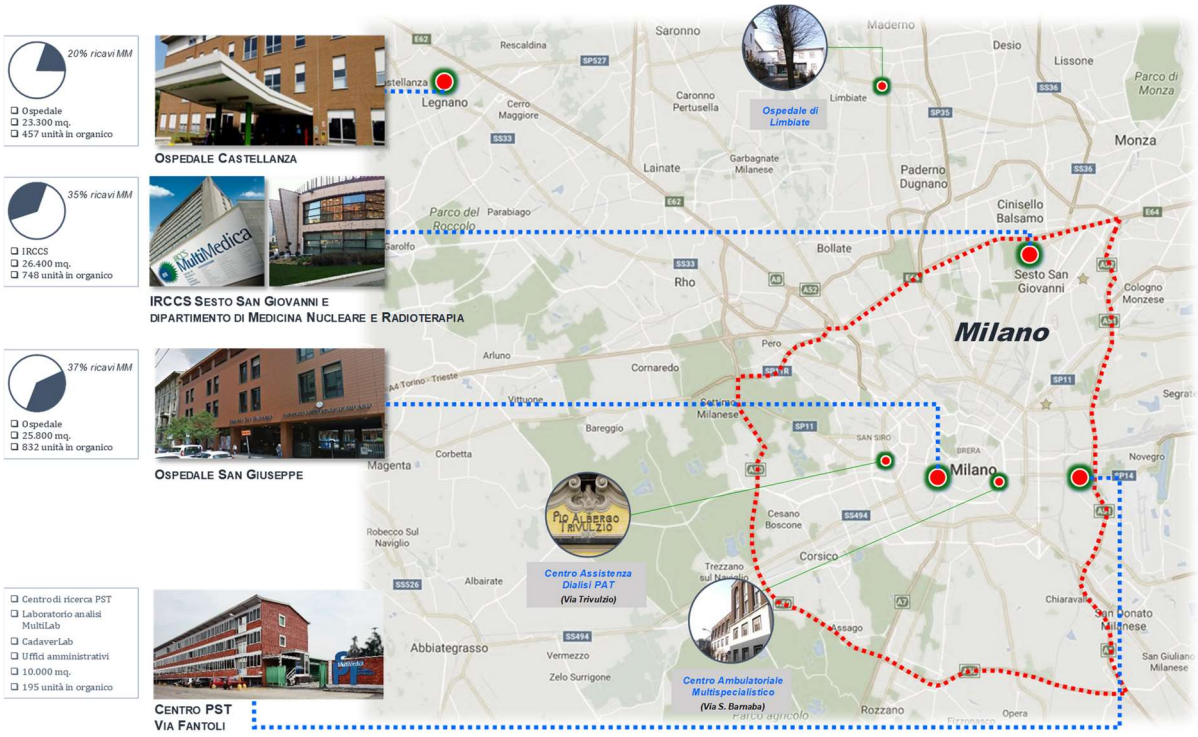
- L'assistenza sanitaria del malato cardiovascolare pluripatologico e la collegata attività di ricerca traslazionale;
- Il potenziamento dell'attività di continuità assistenziale, da sostenersi con l'adozione intensiva di nuove tecnologie di monitoraggio a distanza e di telemedicina, l'organizzazione di nuove modalità di collaborazione con i medici di medicina generale e loro cooperative, lo sviluppo di nuove forme di organizzazione concernenti la presa in carico dei pazienti pluripatologici;
- Lo sviluppo di nuovi modelli di intervento di prevenzione primaria cardiovascolare;
- La sperimentazione e l'adozione della cartella clinica informatizzata (ambulatoriale e di ricovero), collegata alla piattaforma della Rete Cardiologica e ai sistemi informativi dei MMG;
- La creazione di una BioBanca finalizzata alla raccolta e alla conservazione di materiale biologico umano utilizzato per diagnosi, per studi sulla biodiversità e per ricerca.

Con la fusione della società Bio Ker Srl, prosegue all'interno dell'Istituto la ricerca sul BK0026, il nuovo mono peghilato sito-specifico del filgrastim, candidato ad essere il biobetter del prodotto di riferimento Neulasta (Amgen). Le attività risultano rallentate rispetto alle tempistiche previste.

7. ELENCO DELLE SEDI SECONDARIE

L'attività è svolta nei presidi elencati di seguito:

- Sesto San Giovanni (MI) - via Milanese 300 - sede IRCCS MultiMedica
- Milano (MI) - via San Vittore 12 - sede Ospedale San Giuseppe
- Sesto San Giovanni (MI) - via Pisacane 41 - radioterapia e medicina nucleare
- Milano (MI) - via San Barnaba 29 - ambulatori
- Milano (MI) - via Marostica 8 - ambulatori
- Milano (MI) - via Fantoli Gaudenzio 16/15 - sede Polo Scientifico Tecnologico
- Limbiate (MB) - via f.lli Cairoli 39 - ambulatori
- Limbiate (MB) - via f.lli Bandiera 3 - sede Ospedale
- Castellanza (VA) - via Piemonte 70 - sede Ospedale



8. RAPPORTI CON LA SOCIETÁ CONTROLLANTE E LE ALTRE IMPRESE DEL GRUPPO

Le operazioni effettuate nell'esercizio con le altre imprese del Gruppo, ed in generale con parti correlate, non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività delle società del Gruppo.
Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.
Le informazioni sui rapporti con parti correlate sono presentate al Paragrafo 14.11 della Nota Integrativa al bilancio al 31 dicembre 2022.

9. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

L'inizio del nuovo esercizio ci vede ancora particolarmente proiettati a mettere in atto una serie di interventi, specie nell'ambito delle risorse umane, per tornare quanto prima a regime.
Ormai come è noto non si parla più di pandemia anche se gli ospedali continuano ad avere, seppur con meno incidenza, casi di Covid-19 e all'uopo vanno mantenuti tutti i protocolli previsti dal 2020 in poi.
L'attenzione è focalizzata sul *caro energia* e sugli effetti inflazionistici che stiamo vivendo in questi mesi a partire già dal quarto trimestre 2022. Da più fonti si ribadisce che il prezzo energetico per il 2023 sarà addirittura più basso del 2019 e questo ci fa ben sperare, tenuto conto che il bilancio del 2022 è stato fortemente influenzato da tale voce di costo. Il maggior costo del denaro influisce parzialmente sull'indebitamento della Società avendo alcuni mutui a tasso fisso.

Nel gennaio 2023 è stata presentata al Comune di Sesto una richiesta di parere su un progetto di ampliamento della struttura di Via Pisacane che si prefigge di concentrare le sinergie di due diversi presidi sanitari del Gruppo (Limbiate e Sesto San Giovanni) al fine di fornire un servizio al paziente di alto livello sia nell'ambito clinico che

sotto l'aspetto del comfort. Di seguito sintetizziamo il progetto:

CONTESTO URBANO

L'ambito urbano è rappresentato da un quartiere residenziale tipicamente periferico e caratterizzato da una edilizia intensiva a prevalente sviluppo verticale, che risale agli anni '70. La lettura del paesaggio a quota stradale è condizionata negativamente dalla presenza di numerose autovetture sia in transito che in sosta lungo i bordi della stessa via.

Il "verde" che più si apprezza è quello pertinenziale degli edifici condominiali, più o meno curato, che si ripete a livello macro zonale nel contesto limitrofo, mentre quanto presente nell'area in questione (marcatamente rilevabile dalle fotografie satellitari) è di scarso valore ambientale a causa di una vegetazione del tutto spontanea rappresentata da una decina di alberature di piccolo fusto del tipo "robinie selvatiche" e da qualche arbusto sparso.

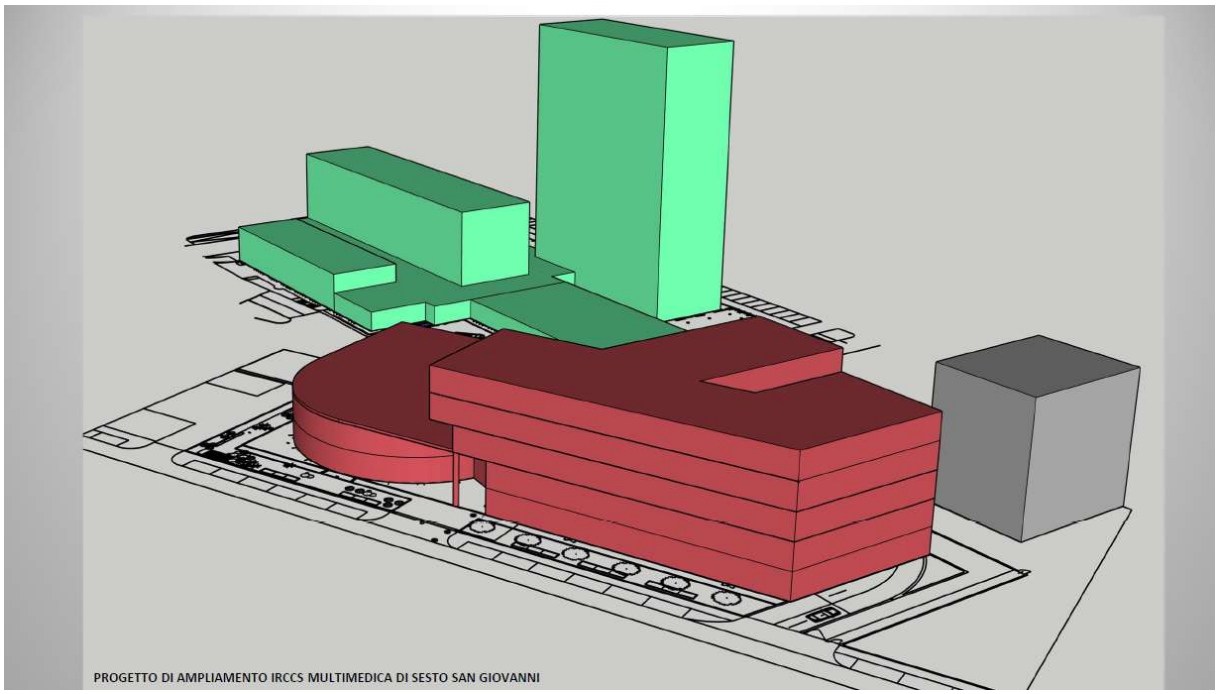
LE PREVISIONI DI PROGETTO

L'area oggetto di intervento è compresa nel compendio immobiliare dell'IRCCS MULTIMEDICA di Sesto San Giovanni; i lotti interessati sono prospicienti la via Pisacane.

La superficie in questione è pari a mq. 2900 e confina con altro terreno sul quale è stato edificato nel 2010 il nuovo edificio sempre di proprietà MultiMedica e adibito a Centro di Medicina Nucleare e Radioterapia; a sud-ovest si trova l'Istituto a carattere scientifico IRCCS MULTIMEDICA.

Il progetto di MultiMedica è quello di ampliare l'Edificio Ospedaliero esistente al fine di incrementare i servizi Sanitari accreditati rivolti alle prestazioni Ambulatoriali e alla Degenza Riabilitativa. Il progetto architettonico prevede la costruzione di 2 corpi di fabbrica integrati tra loro, per una SL complessiva di mq. 7468,84. Il primo Edificio ***(Blocco F)*** avente 5 piani fuori terra e 2 piani interrati ad uso autorimessa sarà destinato ad attività di diagnosi e degenza, mentre il secondo Edificio ***(Blocco G)*** accoglierà esclusivamente la cucina centrale e la mensa dei dipendenti.

Il nuovo Edificio sarà collegato alla Struttura Ospedaliera esistente mediante un ponte di collegamento sospeso in vetro e acciaio.



Le destinazioni sanitarie previste nel nuovo lotto riguardano le varie attività ambulatoriali multispecialistiche, la degenza riabilitativa con 68 posti letto, un Reparto di Day-Surgery con annessa area chirurgica, un secondo piano con Reparti solventi e all'ultimo piano una serie di camere alloggi destinate a Personale Medico ed Infermieristico.

La scelta strategica relativa all'ampliamento dell'IRCCS MultiMedica è finalizzata alla riorganizzazione della rete di offerta clinico assistenziale del Gruppo. Gli obiettivi principali sono:

- Rafforzare la rete interaziendale mettendo a disposizione del Paziente un adeguato approccio multi disciplinare;
- Migliorare i percorsi diagnostici terapeutici garantendo al Paziente un approccio clinico completo con l'inserimento della Riabilitazione;
- Sviluppare un'area che permetta di rimodulare al massimo l'offerta clinica assistenziale attuale (BIC, Day Surgery, Week Surgery);
- Consolidare le eccellenze del gruppo.

La centralità del malato è il concetto chiave attorno a cui ruota l'intero processo di progettazione dell'ospedale che va verso un'umanizzazione delle aree di degenza del malato, considerando anche la sua fragilità e il suo stato d'animo e consentendo allo stesso di non sentirsi più all'interno di una struttura di cura, ma in un ambiente confortevole ed accogliente.

L'attento disegno degli ambienti, la fluidità delle relazioni, l'avanguardia delle tecnologie adottate conducono alla predilezione di un ottimale comfort ambientale in grado di incidere positivamente sulla cura dei pazienti. La dialettica tra cure mediche ed efficienti criteri di progettazione architettonica va via via affinandosi per far sì che l'ambiente ospedaliero possa divenire luogo di terapia. La scelta del corretto orientamento dell'edificio, con lo studio particolareggiato delle modalità e della durata di ingresso della luce diurna, la razionale articolazione di flussi e percorsi, la predisposizione di ambienti per la socializzazione sono fattori determinanti il corretto funzionamento dell'ospedale e l'adeguato comfort per la permanenza delle persone al suo interno.

Al fine di alleviare le sofferenze del malato, e di conseguenza favorirne la guarigione, è necessario studiare in modo accurato il disegno degli spazi per ricreare luoghi accoglienti e domestici e ridurre la percezione del tempo di attesa. In particolare l'attenzione viene rivolta al livello di illuminazione, alle finiture tattili e

cromatiche, alla flessibilità e multifunzionalità degli ambienti e ad una collocazione dell'arredo idonea a garantire il miglior comfort durante la permanenza nell'ambiente.

Questa è l'attenzione che mettiamo a disposizione dei nostri pazienti.

10. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I primi due mesi dell'anno danno segnali significativamente positivi. Nei ricoveri SSN si registra un incremento di quasi il 20% rispetto al 2022 e si riduce a -2,6% il gap con l'anno 2019. Il risultato si deve grazie ad una serie di interventi focalizzati soprattutto sul personale infermieristico anche se molto c'è ancora da fare.
Sulle prestazioni ambulatoriali si registra un incremento del 7,7% nei primi due mesi dell'anno rispetto al 2022 e dell'8,6 rispetto al 2019 Buone attese ci sono anche sulle prestazioni solventi; si registra un incremento del 10,2% nel bimestre gennaio-febbraio 2023 su 2022 e di fatto si è quasi azzerato il delta con il 2019.
Inoltre una serie di azioni messe in campo dovrebbero dare ragionevolmente i loro frutti nel corso del 2023; di seguito ne diamo evidenza.

Nel secondo semestre del 2022 MultiMedica ha avviato una serie di importanti investimenti a supporto di una strategia di rilancio e sviluppo dell'attività solventistica dell'Ospedale San Giuseppe, finalizzati a qualificare - sempre di più - questo importante presidio situato nel centro urbano della città di Milano, quale punto di riferimento per l'utenza solvente *premium* della «City» milanese, sia in termini di eccellenza nelle prestazioni clinico/assistenziali, sia in termini di *patient experience*.

Nell'attuale difficile contesto macroeconomico caratterizzato da costi crescenti, bassi livelli di incremento della spesa pubblica in sanità e, viceversa, da una rinvigorita spesa privata, la capacità di MultiMedica di porre le premesse, affinché i propri professionisti siano in grado di offrire con soddisfazione una proposta ambulatoriale/chirurgica completa, caratterizzata da una *patient experience* di livello, in una struttura ubicata nel cuore di Milano, rappresenta infatti un fattore competitivo imprescindibile per il rilancio dell'attività assistenziale post pandemia.

REPARTO DEGENTI SOLVENTI DELL'OSPEDALE SAN GIUSEPPE

Nel mese di febbraio del 2023 è stato riattivato il reparto degenti solventi dell'Ospedale San Giuseppe, chiuso da quasi 3 anni a causa sia della pandemia, sia della nota carenza di organico infermieristico.

Parallelamente ad un'attività di riammodernamento del reparto, si è proceduto ad ampliare e riqualificare l'intera gamma dei servizi offerti ai pazienti (e ai loro *cargiver*) non solo nel corso della permanenza in ospedale, ma anche nella fase pre e post intervento chirurgico.

Oltre all'introduzione di servizi volti ad innalzare la qualità della *patient experience* nel corso della permanenza in ospedale (servizi *pay TV*, *catering* personalizzato, servizi di trasporto con ambulanza privata e NCC etc.) sono stati introdotti sia un servizio di *counseling* infermieristico finalizzato - in fase di dimissioni - a fornire indicazioni sulla terapia prescritta e sui comportamenti da tenere una volta tornati a casa, sia un servizio di supporto infermieristico a domicilio che permette di eseguire gli accertamenti pre-ricovero, nonché fruire di assistenza nelle terapie post operatorie (medicazioni, rimozione punti etc.) direttamente a casa.

La riapertura del reparto consentirà nuovamente alle équipe medico/chirurgiche di MultiMedica di dispiegare appieno le proprie potenzialità professionali, offrendo ai propri assistiti l'intera gamma delle alternative, sia in termini di tempistica che di *patient experience*, per la fruizione delle loro qualificate prestazioni, con l'obiettivo comune di incrementare la soddisfazione e la fidelizzazione non solo dei pazienti ma anche, e soprattutto, dei professionisti stessi, la risorsa più importante di MultiMedica.

NUOVA AREA ACCETTAZIONE SOLVENTI DELL'OSPEDALE SAN GIUSEPPE

Nel mese di aprile 2023 è stata inaugurata la nuova area accettazione solventi al piano terra, dotata di ampi e confortevoli spazi per ricevere i pazienti, al fine di garantirgli l'adeguata accoglienza e la doverosa privacy che meritano mediante l'introduzione di box dedicati e differenziati tra accettazione degenze e ambulatori che consentono percorsi omogenei.

Lo spazio dedicato all'accettazione solventi diventa quindi la prima area che si incontra entrando nell'Ospedale San Giuseppe, situata in una posizione privilegiata (*fast track*) che agevola quindi il paziente anche nei percorsi post accettazione, in quanto dal piano terra si accede agevolmente ai tutti i reparti/servizi oggetto della prestazione.

Il trasferimento dell'area accettazione consentirà inoltre, negli spazi che si renderanno disponibili ai piani superiori dell'Ospedale, l'ampliamento del numero degli ambulatori solventi ed il loro ammodernamento.

MULTIMEDICA DENTAL CENTER OSPEDALE SAN GIUSEPPE

Nel mese di maggio del 2023 è prevista l'apertura dell'Ambulatorio di odontoiatria solventi dell'Ospedale San Giuseppe nato dalla partnership tra MultiMedica e Denti e Salute S.r.l., primario operatore nel settore odontoiatrico presente in Italia con 23 strutture dedicate alla cura del sorriso sia in strutture sanitarie (Humanitas, Neuromed, Policlinico Gemelli, Affidea) sia in centri dentistici all'interno di Aree Commerciali, Poliambulatori e Studi Privati.

L'ambulatorio di odontoiatria - dotato di ben cinque studi dotati di riuniti con RX endorale, un locale per la sterilizzazione e TAC - tomografia computerizzata *cone beam* 3D - erogherà l'intera gamma delle prestazioni mediche odontoiatriche e odontostomatologiche (conservativa, endodonzia, igiene dentale, implantologia, impianti zigomatici, odontoiatria estetica, pediatrica, ortodonzia, parodontologia, protesi dentali) in regime di solvenza.

NUOVO PERCORSO AMBULATORIALE SOLVENTI OSTETRICIA/GINECOLOGIA SAN GIUSEPPE: MUM2BE

Nel mese di maggio del 2023 è prevista l'apertura della nuova clinica ambulatoriale di ostetricia / ginecologia dell'Ospedale San Giuseppe dedicata alla solvenza: un nuovo ambiente/percorso ambulatoriale dedicato alle gestanti solventi con una chiara riconoscibilità, nonché spazi, percorsi diagnostici e team dedicati, che va ad integrare l'attuale reparto degenze solventi che, con le sue 8 camere singole e suite dotate di ogni comfort, assicura alle gestanti il massimo comfort nel corso della permanenza in ospedale.

La creazione di una *patient experience Premium* passa infatti necessariamente - sin dai primi

passi della gravidanza - attraverso l'offerta combinata di ambienti dedicati dove fruire delle prestazioni pre-parto (*day hospital*), di percorsi diagnostici multidiciplinari (pacchetti componibili a crescente intensità di prestazioni / modalità – qualità di fruizione del servizio) specificamente pensati, e da un di un team di professionisti dedicato che funga sia da punto di riferimento per la clientela Premium, sia da garante della qualità del percorso diagnostico.

SERVIZIO DI COUNSELING INFERMIERISTICO OSPEDALE SAN GIUSEPPE

Nel mese di marzo 2023 è stato attivato ***MultiMedica Counseling***: un servizio di consulenza infermieristica, riservato ai Pazienti degenti (solventi/SSN) dell'Ospedale San Giuseppe che, in fase di dimissioni, necessitano di indicazioni sulla terapia prescritta e sui comportamenti da tenere una volta tornati a casa, nonché, se lo desiderano, ottenere informazioni sulla possibilità di accedere ad un servizio personalizzato di assistenza infermieristica solvente direttamente al proprio domicilio.

La consulenza infermieristica post operatoria è un servizio gratuito che MultiMedica mette a disposizione dei propri pazienti solventi e SSN, per supportarli nell'affrontare il percorso post operatorio una volta dimessi dall'ospedale.

SERVIZIO INFERMIERISTICO DOMICILIARE OSPEDALE SAN GIUSEPPE

Nel mese di marzo 2023 è stato attivato ***MultiMedica a Casa Tua***, un servizio a pagamento - H24 7 giorni su 7 riservato a tutti i clienti dell'Ospedale San Giuseppe (ambulatoriali/degenti, solventi/SSN) residenti nel comune di Milano che, non potendo o non volendo spostarsi, necessitano di un supporto infermieristico professionale a domicilio, senza voler rinunciare alla qualità, la sicurezza, la privacy e la tempistica di refertazione che solo un grande Gruppo ospedaliero può offrire. Le prime prestazioni rese disponibili ai pazienti sono:

- esami pre-ricovero (ECG, esami ematochimici);
- terapie/cure post operatorie (es. medicazione, rimozione punti);
- svolgimento di un ciclo di terapie/cure (es. flebo e infusioni);
- prelievi per esami di laboratorio (es. prelievi sangue, urine, tampone Covid-19);
- esami strumentali (ECG, Holter, MAP ecc.);
- assistenza infermieristica diurna e notturna.

L'obiettivo del servizio - in un mondo che presenta ogni giorno modalità sempre più innovative e sollecite per soddisfare le esigenze degli utenti/pazienti - è diversificare la gamma delle prestazioni ed innalzare il livello

qualitativo del servizio offerto ai clienti di MultiMedica con l'intento di fidelizzarli, attraverso una reale e globale presa in carico della persona assistita e delle sue necessità.

Sempre nel 2023 si è riattivato il dipartimento di chirurgia estetica sospeso nel periodo anti Covid-19.

Pur nella generale difficoltà generata prima dalla pandemia e poi dal conflitto russo – ucraino con le note conseguenze sull'economia e sui mercati, MultiMedica ha una capacità reattiva che da sempre la contraddistingue per raggiungere i propri obiettivi.

La società monitorerà puntualmente la posizione finanziaria e pur nella generale incertezza commentata in precedenza, si ritiene che la Società possa disporre di risorse finanziarie sufficienti a mantenere con tranquillità la continuità operativa nel prevedibile futuro onorando tutti gli impegni assunti.

11. ALTRE INFORMAZIONI

Si forniscono ulteriori informazioni sulla base di quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile.

1) DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE CUI LA SOCIETA È ESPOSTA -

Con riferimento a quanto previsto dall'art. 2428 n. 1 del Codice Civile, si illustrano di seguito i principali rischi e incertezze a cui la società è esposta.

Rischi di credito

L'attività sanitaria della società è fortemente influenzata dalla politica della spesa sanitaria e dalle normative in materia di tariffe per le prestazioni erogate a favore del Servizio Sanitario Nazionale. L'andamento delle tariffe, determinate da decisioni prese a livello nazionale e a livello regionale, è peraltro poco coerente con l'evoluzione dei costi della produzione con conseguenti ricadute sulla redditività d'azienda.
In particolare, la Regione Lombardia ha in più occasioni rivisto al ribasso il proprio programma di spesa, con conseguenti riduzioni dei rimborsi alla società, in modo non programmato e con delibere assunte "in corsa" e con effetti retroattivi.

Oggi ci troviamo quindi a gestire una serie di ricorsi al TAR che siamo costretti a vedere come riaffermazione di diritti acquisiti e poi disconosciuti. Il riconoscimento di detti crediti porterebbe poste positive.

L'emergenza Coronavirus ha sconvolto la normale attività quotidiana ma non ne ha cambiato la natura. L'attività della nostra società è "fornire salute" e anche in questo contesto molto complicato lo abbiamo fatto mettendoci fianco a fianco del Servizio Pubblico.
Le poste di crediti "ingessate" nei confronti della Pubblica Amministrazione sono state adeguatamente svalutate e, peraltro, la Società ha fatto un puntuale ricorso al TAR. I ricorsi che pendono al TAR per tali poste, come per altri *capitoli,* possono portare solo situazioni neutrali o positive.

Posizione fiscale

L'Agenzia delle entrate - Dir. Prov. I di Milano U.T. atti pubblici, successioni e rimborsi IVA Milano I – ha notificato a MultiMedica S.p.A. un avviso di accertamento in riferimento all'acquisto dell'immobile di Sesto San Giovanni - avvenuto con atto del notaio Monica De Paoli n. 2019 1T 025525 000 del 30 maggio 2019 - con il quale veniva contestato il valore della compravendita e di conseguenza venivano rideterminate maggiori imposte ipotecarie e catastali per totali euro 352.397.

A seguito di tale avviso la società ha proposto ricorso ottenendo, con sentenza della CTP Milano n. 1865/01/2022 depositata il 28/06/22, un accoglimento parziale che ha determinato la notifica da parte

dell'Agenzia di una cartella di rettifica e liquidazione dell'imposta ipotecaria e dell'imposta catastale rideterminata in euro 46.020 oltre oneri. Per tale cartella MultiMedica è coobbligata in solido con il cedente dell'immobile.

L'Ufficio delle entrate ha appellato la sentenza e pertanto il procedimento è ancora in corso con controappello da parte della nostra Società che sarà presentato nel prossimo mese di aprile.

Non sussistono altre pendenze fiscali con l'Ufficio delle Entrate.

Guardando agli interventi governativi previsti con la legge di bilancio 2021 si ricorda che la società aveva aderito al riallineamento civilistico/fiscale di alcune poste di bilancio. Più in dettaglio:

Riallineamento civilistico / fiscale - La Legge di Bilancio 2021 aveva introdotto alcune modifiche al regime di rivalutazione previsto dal Decreto "Agosto", nella parte in cui si concedeva la facoltà di riallineamento dei valori civilistici e fiscali. Più in dettaglio, il comma 83, L. 178/2020 integrava l'articolo 110 D.L. 104/2020 con l'aggiunta del comma 8-bis, che consentiva il riallineamento con prelievo sostitutivo al 3% anche agli asset immateriali privi di autonomia giuridica, quali l'avviamento e gli altri oneri pluriennali. La norma prevedeva infatti che "*Le disposizioni dell'articolo 14 della legge 21 novembre 2000, n. 342, si applichino anche all'avviamento e alle altre attività immateriali risultanti dal bilancio dell'esercizio in corso al 31 dicembre 2019*". Stante l'espresso richiamo all'articolo 14 L.342/2000, la modifica operava esclusivamente con riferimento alla possibilità di riconoscimento fiscale della plusvalenza latente, corrispondente al differenziale tra valori contabili e quelli fiscali. La divergenza tra il dato contabile e quello fiscalmente rilevante può derivare, ad esempio, da pregresse operazioni straordinarie o da conferimenti avvenuti in regime di neutralità fiscale.
MultiMedica ha inteso, per l'esercizio 2020, usufruire di tale possibilità per affrancare l'avviamento derivante dalla fusione del 2011 tra MultiMedica S.p.A. e Ospedale San Giuseppe S.p.A. nella quale era emerso un avviamento pari a euro 42,3 milioni, che residuava al 31 dicembre 2019 per euro 25,1 milioni oltre all'allocazione parziale del disavanzo di fusione del 2004 sul valore dell'immobile di Castellanza per iniziali euro 22,5 milioni e che alla data del 31 dicembre 2019 residuava per euro 12 milioni. L'impatto dell'imposta sostitutiva sui riallineamenti fiscali era prevista in euro 1,1 milioni pagabili in i in tre tranche annuali a partire dal 2021. MultiMedica ha pagato la prima trance pari a euro 371 mila.

La Legge di Bilancio 2022 (L. 234/2021), all'art. 1 comma 622, ha apportato modifiche al DL 104/2020 convertito con Legge 126/2020 stabilendo che:

- la deduzione fiscale del maggior valore imputato è effettuata in ogni caso in misura non superiore ad un cinquantesimo (anziché 1/18);
- è possibile effettuare la deduzione fiscale del maggior valore imputato in misura non superiore a 1/18 mediante il versamento di un'imposta sostitutiva dell'Ires e dell'Irap pari a quella prevista dall'art. 176, comma 2-ter, del TUIR (vale a dire nella misura del 12%, 14% e 16% a seconda dell'importo del maggior valore);
- i soggetti che hanno provveduto al versamento delle imposte sostitutive ai sensi del DL 104/2020 hanno facoltà di revocare, anche parzialmente, l'applicazione della disciplina fiscale del riallineamento.

Alla luce di tali novità introdotte, gli amministratori hanno ritenuto di rinunciare al riallineamento fiscale in quanto reputato non più conveniente in termini fiscali. Pertanto la società ha rilevato contabilmente un credito tributario pari all'imposta sostitutiva già versata che è stato compensato con il pagamento di imposte nel corso dell'anno in commento.

Si precisa inoltre che la Società aveva dato mandato alla società Warrant Hub di certificare l'eventuale credito di imposta sulla ricerca e sviluppo relativo all'esercizio 2021; le attività dei consulenti sono terminate nel 2022 e pertanto tale credito di euro 258 mila è stato iscritto nel bilancio in commento.

2) AMBIENTE, SICUREZZA, SALUTE

Ai sensi dell'art. 2428 n. 1 del codice civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all'ambiente ed al personale.
Per quanto concerne le tematiche ambientali la Vostra Società ha pianificato la propria attività di investimento ambientale in una prospettiva di eco-efficienza attraverso le seguenti attività:

- iniziative di risparmio energetico;
- diminuzione utilizzo carta attraverso l'utilizzo di tecnologie "*paperless*";
- smaltimento rifiuti eco-compatibile;
- cogenerazione.

Per quanto concerne il personale, la Vostra società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia.
Relativamente all'emergenza Coronavirus la Società ha messo in atto tutte le procedure a tutela dei lavori fornendo dispositivi di protezione individuali per gli operatori sanitari ed incentivando il *lavoro agile* per le figure amministrative laddove possibile.

3) STRUMENTI FINANZIARI

Ai sensi dell'art. 2428 n. 6-bis del Codice Civile, si precisa che la società non utilizza strumenti finanziari derivati.

4) AZIONI PROPRIE

Alla data di chiusura del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, la società non detiene, né in proprio né per interposta persona, azioni proprie o partecipazioni in società controllanti, né ha posto in essere operazioni di compravendita delle stesse.

5) DPSS – DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA

Ai sensi dell'allegato B, comma 26 del d.lgs. 30 giugno 2003, n. 196 (codice in materia di protezione dei dati personali) e alla luce delle disposizioni del disciplinare tecnico in materia di sicurezza, si rende noto che si è provveduto alla redazione del DPSS.

Infine segnaliamo che tutte le attività relative alla Legge 231 sono ultimate e l'Organismo di Vigilanza opera attivamente per quanto di sua competenza.

6) RISCHI CONNESSI A SISTEMI INFORMATICI

La società a seguito delle misure di "distanziamento" necessarie a combattere la pandemia COVID-19 ha messo in atto tutte le misure e le soluzioni per consentire il lavoro in *smart working* mettendo in sicurezza i dati e nel rispetto della privacy. Inoltre la società utilizza un sistema anti virus russo, *Kaspersky,* divenuto rischioso a seguito del conflitto russo-ucraino in essere. La società sta considerando di sostituire tale tecnologia.

7) RISCHI CONNESSI ALLA CARENZA DI PERSONALE SANITARIO

La carenza di personale, specie quello infermieristico, ha generato durante la Pandemia delle criticità importanti sia in ambito sanità Privata che Pubblica. Tutt'ora la società sta cercando di fronteggiare tale carenza guardando oltre i confini europei. Con il supporto delle associazioni di categoria vi sono trattative in atto per reperire personale sanitario cubano, uruguaiano e albanese. Si è confidenti che a breve tali trattative possano essere concluse positivamente.

8) RISCHI CONNESSI ALLA CATENA DI FORNITURA

Gli eventi bellici attualmente in corso nell'est europeo stanno comportando, e comporteranno, problemi di approvvigionamento di talune componenti e materie prime che interesseranno tutti i settori produttivi e, a cascata, di servizi, nonché un più generalizzato rischio inflattivo.
I rischi sono ancora legati, come per l'esercizio 2021, all'aumento incontrollato dei prezzi dell'energia e del gas.

9) RISCHI CONNESSI ALLA PRIVACY

Con riferimento ai reati relativi alla privacy si rende noto che la Società ha di recente nominato il nuovo Responsabile della Privacy l'Avv.to Marco Maglio in luogo del precedente dott. Riccardo Marchetti, che presiederà e verificherà tutte le procedure che impongono la tutela della privacy.

12. CONSIDERAZIONI FINALI

Tenuto conto di quanto ampiamente esposto, Vi invitiamo ad approvare il bilancio come formulato dal Consiglio di Amministrazione che rileva una perdita di euro 5.403.819 e che è stato oggetto di revisione da parte della BDO Italia S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Raffaele Besso

13. BILANCIO D'ESERCIZIO

STATO PATRIMONIALE: ATTIVO DESCRIZIONE	BILANCIO 31/12/2022	BILANCIO 31/12/2021
B) IMMOBILIZZAZIONI:		
I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI:		
1) COSTI DI IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO	680	1.359
2) COSTI DI SVILUPPO	24.857	46.851
4) CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI	384.350	712.658
5) AVVIAMENTO	28.553.439	32.872.404
6) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	4.265.494	4.265.494
7) ALTRE	11.430.025	14.459.241
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	44.658.845	52.358.007
II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:		
1) TERRENI E FABBRICATI	106.326.050	108.767.528
2) IMPIANTI E MACCHINARI	1.623.252	1.584.857
3) ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	13.163.033	13.018.283
4) ALTRI BENI	2.372.836	1.970.127
5) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	1.610.879	957.661
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	125.096.050	126.298.456
III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:		
1) PARTECIPAZIONI IN:	1.106.016	1.106.016
a) IMPRESE CONTROLLATE	1.081.110	1.081.110
d-bis) ALTRE IMPRESE	24.906	24.906
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1.106.016	1.106.016
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	170.860.911	179.762.479

STATO PATRIMONIALE: ATTIVO DESCRIZIONE	BILANCIO 31/12/2022	BILANCIO 31/12/2021
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I RIMANENZE:		
1) MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	4.373.367	4.579.346
TOTALE RIMANENZE	4.373.367	4.579.346
II CREDITI:		
1) VERSO CLIENTI	55.637.256	57.837.487
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	55.637.256	57.837.487
2) VERSO IMPRESE CONTROLLATE	0	800.904
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	0	800.904
4) VERSO CONTROLLANTI	6.126.206	11.164.837
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	6.126.206	11.164.837
5) VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI	0	170
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	0	170
5-bis) CREDITI TRIBUTARI	3.483.391	2.828.387
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	3.483.391	2.828.387
5-ter) IMPOSTE ANTICIPATE	12.431.329	11.691.242
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	12.431.329	11.691.242
5-quater) VERSO ALTRI	6.406.660	6.581.831
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	6.406.660	6.581.831
TOTALE CREDITI	84.084.842	90.904.858
IV DISPONIBILITA' LIQUIDE:		
1) DEPOSITI BANCARI E POSTALI	15.045.759	11.251.092
3) DENARO E VALORI IN CASSA	172.867	114.268
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	15.218.626	11.365.360
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	103.676.835	106.849.564
D) RATEI E RISCONTI	**3.396.291**	**3.868.491**
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	3.396.291	3.868.491
TOTALE DELL'ATTIVO	277.934.037	290.480.534

STATO PATRIMONIALE: PATRIMONIO NETTO E PASSIVO DESCRIZIONE	BILANCIO 31/12/2022	BILANCIO 31/12/2021
A) PATRIMONIO NETTO:		
I CAPITALE	20.000.002	20.000.002
III RISERVE DI RIVALUTAZIONE	30.634.835	30.634.835
IV RISERVA LEGALE	1.500.000	1.450.000
VI ALTRE RISERVE:	15.613.865	15.613.876
- RISERVA DA CONFERIMENTO	4.469.484	4.469.484
- RISERVA PER AMMORTAMENTI SOSPESI	9.733.434	9.733.434
- RISERVA DI FUSIONE	1.410.929	1.410.929
- RISERVA ARROTONDAMENTO EURO	18	29
VII RISERVA PER OPERAZIONI DI COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI ATTESI	0	-74.375
VIII PERDITE PORTATE A NUOVO	-14.622.528	-15.191.733
IX UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-5.403.819	619.205
X RISERVA NEGATIVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO		
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	47.722.355	53.051.810
B) FONDI PER RISCHI E ONERI:		
2) PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE	8.641.064	8.981.368
3) STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI PASSIVI	0	74.375
4) ALTRI	8.114.258	8.253.250
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)	16.755.322	17.308.993
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	**7.715.376**	**8.008.187**
TOTALE TRATT. DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUB. (C)	7.715.376	8.008.187

STATO PATRIMONIALE: PATRIMONIO NETTO E PASSIVO DESCRIZIONE	BILANCIO 31/12/2022	BILANCIO 31/12/2021
D) DEBITI:		
4) DEBITI VERSO BANCHE	132.880.190	137.801.711
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	13.006.817	16.482.531
-ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	119.873.373	121.319.180
5) DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI	718.490	463.962
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	141.384	75.358
-ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	577.106	388.604
7) DEBITI VERSO FORNITORI	54.647.130	55.471.218
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	54.647.130	54.851.618
-ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	0	619.600
9) DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE	319.517	965.459
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	319.517	965.459
11-bis) DEBITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI	0	90.000
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	0	90.000
12) DEBITI TRIBUTARI	4.367.243	4.353.168
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	4.367.243	4.353.168
13) DEBITI VERSO IST. DI PREV. E SICUR. SOCIALE	4.909.025	4.843.149
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	4.909.025	4.843.149
14) ALTRI DEBITI	7.759.570	7.813.107
-ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	7.759.570	7.813.107
TOTALE DEBITI (D)	205.601.165	211.801.774
E) RATEI E RISCONTI	**139.819**	**309.770**
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	139.819	309.770
TOTALE DEL PASSIVO	**230.211.682**	**237.428.724**
TOTALE PASSIVO E NETTO	277.934.037	290.480.534

CONTO ECONOMICO DESCRIZIONE	BILANCIO 31/12/2022	BILANCIO 31/12/2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	218.963.771	215.864.195
4) INCREMENTI DI IMMOBIL.PER LAVORI INTERNI	439.911	324.704
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI:	7.344.343	3.715.382
- CONTRIBUTI IN C/ESERCIZIO	2.753.021	985.069
- ALTRI	4.591.322	2.730.313
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	226.748.025	219.904.281
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) MATERIE PRIME, SUSSID., DI CONSUMO E MERCI	38.332.643	37.468.450
7) PER SERVIZI	64.982.097	54.663.590
8) PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	9.131.036	8.493.008
9) PER IL PERSONALE:	86.113.334	81.688.985
a) SALARI E STIPENDI	63.301.935	60.280.265
b) ONERI SOCIALI	17.563.263	16.776.939
c) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	4.854.459	4.506.297
e) ALTRI COSTI	393.677	125.484
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI:	16.763.585	16.548.393
a) AMMORT.DELLE IMMOBIL. IMMATERIALI	9.283.419	9.319.802
b) AMMORT.DELLE IMMOBIL. MATERIALI	7.180.166	6.830.591
d) SVALUTAZIONE DEI CREDITI COMPRESI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE E DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	300.000	398.000
11) VAR. RIMAN. DI: MAT.PRIME, SUSSID., DI CONS. E MERCI	205.979	979.129
12) ACCANTONAMENTI PER RISCHI	1.000.000	1.350.000
13) ALTRI ACCANTONAMENTI	2.391.708	5.788.455
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	12.388.512	10.823.063
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	231.308.894	217.803.073
DIFF. TRA VALORE E COSTI DELLA PROD.	-4.560.869	2.101.208

CONTO ECONOMICO DESCRIZIONE	BILANCIO 31/12/2022	BILANCIO 31/12/2021
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) PROVENTI DA PARTECIPAZIONI:	52	11.300
- ALTRE IMPRESE	52	11.300
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI:	174.389	141.606
d) PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI DA:	174.389	141.606
- CONTROLLANTI	7.146	8.000
- IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI	0	12
- ALTRE IMPRESE	167.243	133.594
17) INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI:	1.715.786	1.428.817
- DA IMPRESE CONTROLLATE	462	978
- DA ALTRE IMPRESE	1.715.324	1.427.839
17-bis) UTILI E PERDITE SU CAMBI:	-406	-193
- UTILI SU CAMBI	1.265	379
- PERDITE SU CAMBI	859	186
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-1.540.939	-1.275.718
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-6.101.808	825.490
20) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	**-697.989**	**206.285**
20 A) IMPOSTE DELL'ESERCIZIO	285.379	454.007
20 B) IMPOSTE DI ESERCIZI PRECEDENTI	97.023	
20 C) IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE	-1.080.391	-247.722
UTILE/PERDITA DEL PERIODO	-5.403.819	619.205

RENDICONTO FINANZIARIO	2022	2021
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	**(5.403.819)**	**619.205**
Imposte sul reddito	(697.989)	206.285
Interessi passivi/(interessi attivi)	1.540.939	1.275.718
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	3.572	(15.273)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	**(4.557.297)**	**2.085.935**
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN		
Accantonamenti a fondi	4.134.305	7.485.297
Ammortamenti e svalutazioni	16.763.585	16.548.393
Altre rettifiche non monetarie	561.587	-
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	**16.902.180**	**26.119.625**
Variazione CCN		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	1.900.231	(18.087.957)
Decremento/(incremento) delle rimanenze	205.979	970.334
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(824.088)	(1.684.455)
Decremento/(incremento) altre attività correnti	6.487.064	4.875.916
Incremento/(decremento) altre passività correnti	(959.430)	(1.424.958)
Variazione altri crediti/debiti	358.022	(1.613.546)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	**24.069.958**	**9.154.959**
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.540.939)	(1.275.718)
(Imposte sul reddito pagate)	(975.173)	425.515
Dividendi incassati		
(Utilizzo fondi per imposte differite)	(340.304)	(49.267)
(Utilizzo TFR)	(1.035.408)	(887.074)
(Utilizzo altri fondi)	(3.530.700)	(2.961.869)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÁ OPERATIVA (A)	16.647.434	4.406.546
(Investimenti)	(8.147.615)	(9.902.255)
Disinvestimenti	20.440	4.221
(Investimenti in attività finanziarie)		-
Disinvestimenti in attività finanziarie	-	4.911.300
(Acquisizioni)/cessioni rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		-
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÁ DI INVESTIMENTO (B)	(8.127.175)	(4.986.734)
Accensione/(Rimborso) debiti vs altri finanziatori	254.528	(75.016)
Accensione/(Rimborso) finanziamenti BT	(3.475.714)	(1.852.581)
Accensione/(Rimborso) finanziamenti MLT	(1.445.807)	(4.822.691)
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÁ DI FINANZIAMENTO (C)	(4.666.993)	(6.750.288)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	**3.853.266**	**(7.330.476)**
Disponibilità liquide al 01/01	**11.365.360**	**18.695.836**
Disponibilità liquide al 31/12	15.218.626	11.365.360

14. NOTA INTEGRATIVA

14.1. PREMESSA

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 2022, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, si è chiuso con una perdita d'esercizio che ammonta a euro 5.403.819, dopo avere iscritto ammortamenti/svalutazioni/accantonamenti per euro 20.155.293 e rilevato imposte d'esercizio, anticipate e differite per euro (-) 697.989.

14.2. EVENTUALE APPARTENENZA A GRUPPI

Il capitale sociale della società, facente parte del Gruppo MultiMedica, è detenuto al 100% (*) dalla MultiMedica Holding S.p.A. che esercita attività di direzione e coordinamento sull'intero Gruppo ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, si riportano i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dalla controllante MultiMedica Holding S.p.A. riferito all'esercizio 2021:

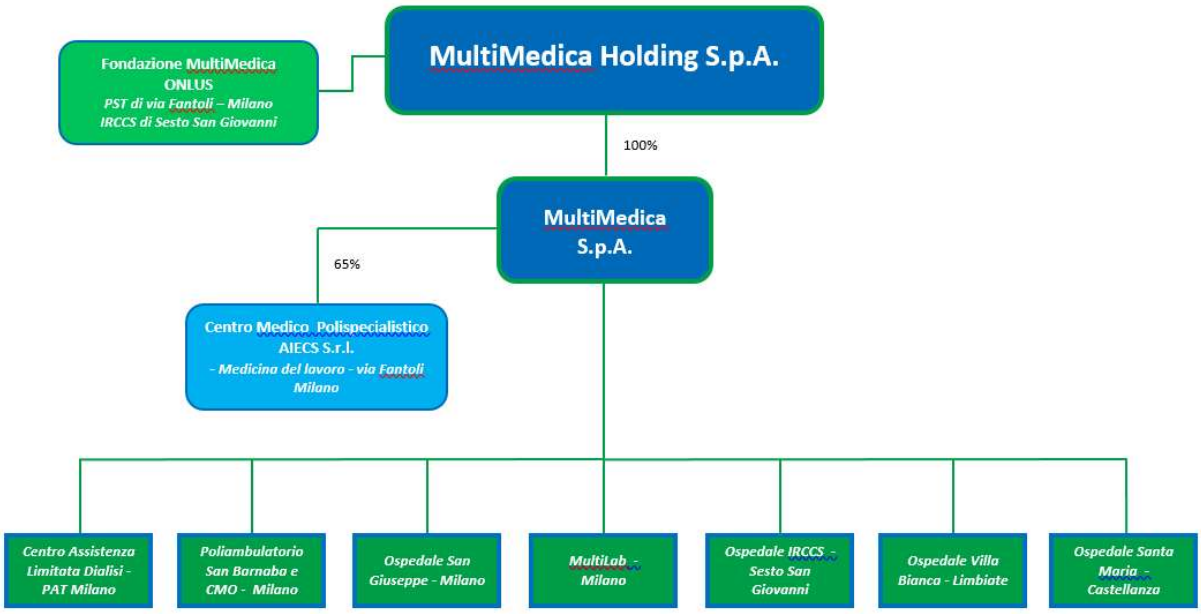
ATTIVO	2021	2020
B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	77.735.480	72.146.332
C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	4.777.605	11.491.685
D) RATEI E RISOCNTI	35.034	61.881
TOTALE ATTIVO	82.548.119	83.699.898
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	**2021**	**2020**
A) PATRIMONIO NETTO	58.398.930	58.666.228
B) FONDI RISCHI ED ONERI	4.093.474	4.302.724
C) FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	0	24.195
D) DEBITI	20.055.715	20.706.751
E) RATEI E RISCONTI	0	0
TOTALE PASSIVO E NETTO	82.548.119	83.699.898

CONTO ECONOMICO	2021	2020
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	214.915	1.947.278
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	1.683.436	2.068.374
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	-1.468.521	-121.096
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-56.178	69.223
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-1.524.699	-51.873
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	-1.257.395	-344.504
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-267.304	292.631

(*) n. azioni 20.000.002

La Multimedica Holding S.p.A. redige il bilancio consolidato di Gruppo, depositato presso la sede legale della Capogruppo a Milano in via Fantoli 16/15, che include la Multimedica S.p.A.

Si riporta di seguito la struttura del Gruppo MultiMedica:



14.3. CONTINUITÁ AZIENDALE

Il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 è stato predisposto sulla base del presupposto della continuità aziendale, adottando i principi contabili relativi ad una impresa in condizioni di funzionamento; l'ambito in cui la società opera è influenzata dalle variazioni strategiche della Pubblica Amministrazione oltre che da eventi esterni che possono intervenire sul mondo della sanità. La pandemia Covid è stata un esempio tangibile.

Per continuità aziendale si intende la valutazione prospettica della capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo ad almeno 12 mesi.

La Pandemia da Coronavirus, la guerra russo-ucraina, il caro energia e l'aumento crescente dell'inflazione hanno causato un importante deterioramento delle condizioni economiche a livello nazionale ed internazionale introducendo una significativa incertezza in molti settori di mercato.

La Società è stata ed è tuttora coinvolta da tali eventi avendo messo a disposizione i propri Ospedali per l'emergenza, tuttavia, nonostante la limitazione subita della capacità delle attività sanitarie ordinarie, e sulla base degli accordi sopraggiunti per l'esercizio 2022 con gli Enti pubblici titolari della gestione sanitaria, gli Amministratori ritengono di tornare presto a regime normale pur con gli ambiti di incertezza alimentati dalle cause appena citate.

La Società, sulla base dei presupposti sopra descritti nonché dei ragionevoli attesi effetti futuri che si auspicano positivi, ritiene di poter proseguire la propria esistenza operativa nel prevedibile futuro di almeno 12 mesi e che i mezzi finanziari a disposizione siano sufficienti a garantire adeguate risorse per adempiere alle obbligazioni correnti e future.

Da qui la conferma del presupposto della continuità aziendale per la redazione del presente bilancio.

14.4. CRITERI DI REDAZIONE

Il bilancio di esercizio, espresso in euro e redatto secondo i criteri di cui all'articolo 2423 del Codice Civile, rappresenta in modo "*fedele, equilibrato ed esauriente*" la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio.

Non è stata derogata alcuna norma di legge relativa ai principi di redazione (art. 2423 bis c.c.) o agli schemi di bilancio obbligatori ed ai criteri di valutazione. Più in particolare si conferma che:

- è stata rispettata la struttura prevista dal Codice Civile rispettivamente agli articoli 2424 e 2425;
- sono state sempre rispettate le disposizioni relative a singole voci dello Stato Patrimoniale previste all'articolo 2424-bis del Codice Civile;
- è stato seguito il disposto dell'articolo 2423-ter del Codice Civile. In particolare, non si è reso necessario adattare alcuna voce preceduta da numeri arabi e non si è reso necessario aggiungere voci di bilancio specifiche;
- è stata effettuata la comparazione degli importi di ciascuna voce con i risultati dell'esercizio precedente, e, nei casi in cui ciò non è stato possibile, le motivazioni sono state indicate nella Nota Integrativa;
- i debiti/crediti verso società collegate e controllanti sono stati esposti a partite aperte e separatamente a seconda della natura degli stessi.
- i ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti nel Conto Economico rispettando il disposto dell'articolo 2425-bis del Codice Civile. In particolare per i ricavi:
  - le vendite di beni sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni;
  - i ricavi delle prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento dell'erogazione del servizio;
  - i ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Inoltre, i ricavi indicati nel Conto Economico sono solamente quelli realizzati mentre, per quanto riguarda le perdite, si può affermare che sono stati tenuti in considerazione i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio, anche se erano individuabili solo nell'esercizio attualmente in corso.

Il Consiglio di Amministrazione dichiara inoltre che, in sede di stesura del Conto Economico e dello Stato Patrimoniale, non sono state effettuate compensazioni di partite.

Per quanto riguarda infine la Nota Integrativa, essa è stata redatta seguendo le indicazioni obbligatorie previste dall'art. 2427 del Codice Civile. Oltre alle informazioni previste da tale norma di legge, il documento contiene le informazioni che, ricorrendone i presupposti, sono richieste dalle altre norme civilistiche o dalla legislazione fiscale.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

14.5. CRITERI DI VALUTAZIONE

Con riferimento a quanto previsto al punto 1) dell'art. 2427, comma 1, del Codice Civile, si forniscono le informazioni riportate in merito ai criteri di valutazione.

Ad eccezione di quanto illustrato nel successivo punto in cui si illustrano eventuali deroghe operate, i criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 non si discostano da quelli utilizzati per la

formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi, tenuto conto delle variazioni derivanti dall'applicazione dei nuovi principi introdotti dal Decreto Legislativo n. 6/2003, recante la riforma del diritto societario, e dal Decreto Legislativo n. 139/2015, recante l'attuazione della Direttiva 2013/34/UE relativa ai bilanci di esercizio, ai bilanci consolidati e alle relative relazioni, recante modifica della Direttiva 2006/43/CE e abrogazione delle direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE per la parte relativa alla disciplina del bilancio di esercizio e di quello consolidato.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.
L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe previste dall'articolo 2423 comma 4 del Codice Civile.

Nel rispetto di quanto indicato dall'art. 2423-ter del Codice Civile non si è proceduto a raggruppamenti di voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico che potessero influenzare negativamente la chiarezza del bilancio, né ad adattamenti o ad aggiunte di nuove voci non previste; tutte le voci sono state ricavate dalla classificazione adottata in conformità alla formulazione del combinato disposto di cui agli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile e/o del relativo piano dei conti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento i costi di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Gli avviamenti sono tutti stati trasferiti mediante conferimento, acquisizione e/o costituiti a seguito di disavanzo di fusione e sono relativi a:

- Avviamento derivante dal disavanzo di fusione dell'anno 2004 di euro 19,5 milioni.
Tale avviamento deriva dall'allocazione parziale del disavanzo conseguente l'operazione straordinaria di fusione del 2004 ed è iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale con un piano di ammortamento della durata di venti esercizi che terminerà nel 2024. La scelta di un periodo di ammortamento in venti esercizi può considerarsi congrua tenuto conto della tipologia della attività che viene svolta dalla Vostra società ed il fatto che nel campo della sanità privata in regime di accreditamento operano delle strutture che sono sorte da ben oltre 30 anni.

Si precisa che, ai fini fiscali, la Legge 23/12/2005 n. 266 comma 521 art. 1 (Finanziaria 2006) ha introdotto l'obbligo della deducibilità dell'ammortamento dell'avviamento in 18 esercizi che comporta necessariamente anche l'obbligo dell'iscrizione in bilancio della fiscalità differita.

- Avviamento derivante dal disavanzo di fusione dell'anno 2011 di euro 45,3 milioni.
Tale avviamento risulta iscritto a seguito del disavanzo conseguente l'operazione straordinaria di fusione del 16 novembre 2011 tra Casa di Cura MultiMedica S.p.A. (ora MultiMedica S.p.A.) e Ospedale San Giuseppe S.p.A. ed è iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale.
Esso rappresenta valori e capacità di produzione di redditività future attese che consentiranno di recuperare l'investimento effettuato. A tal proposito, si specifica che l'asset unico della società incorporata consisteva nel contratto di affitto dell'azienda ospedaliera dell'Ordine Provinciale del Fatebenefratelli la cui scadenza era fissata per il 31 dicembre 2024.

A partire dall'esercizio 2016, tenuto conto anche delle modifiche sul contratto di affitto d'azienda in discussione già nel corso dell'ultimo semestre del 2016 e concretizzatesi poi nel gennaio 2017 con l'acquisizione del ramo d'azienda sancendo, di fatto, l'ultimo atto dell'investimento per l'acquisizione dell'Ospedale San Giuseppe, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di ammortizzare tale avviamento con una quota pari a euro 2,5 milioni in ragione della rideterminazione della vita utile dell'investimento.

Tale avviamento risulta fiscalmente indeducibile.

- Avviamento euro 10,3 milioni derivante dall'acquisto del ramo d'azienda OSG di euro 10,7 milioni.
Nel corso del 2017, come già specificato, si è concretizzato l'acquisto del ramo d'azienda Ospedale San Giuseppe per un importo totale, comprensivo di oneri accessori, pari a euro 10,7 milioni di cui euro 10,3 quale avviamento; l'avviamento segue la vita utile della voce al punto precedente.
Tale scelta è supportata dalla diversa visione, non più limitata da una scadenza fissa contrattuale, ma prospettica e futuristica di lungo periodo.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di adottare lo stesso piano di ammortamento presente nelle altre strutture del Gruppo, cioè un piano ventennale con termine nell'esercizio 2028, tenuto conto della prima acquisizione avvenuta nel 2009 e degli effetti scaturiti dall'operazione conclusa nel gennaio 2017.

I periodi di ammortamento civilistici risultano prolungati di 1 esercizio rispetto alla vita utile inizialmente determinata a seguito della decisione degli amministratori, per il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, di avvalersi della facoltà di sospendere le quote di ammortamento degli avviamenti iscritti in bilancio ai sensi dell'articolo 60, comma 7-bis del decreto-legge n. 104 del 14 agosto 2020, recante misure urgenti per il sostegno e il rilancio dell'economia, convertito con modifiche dalla Legge n. 126 del 13 ottobre 2020. Il normale ammortamento è stato ripristinato nell'esercizio 2021.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con un'aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Per maggior chiarezza riepiloghiamo nel seguente prospetto le aliquote utilizzate per le diverse poste di bilancio:

COSTI SVILUPPO	20%
AVVIAMENTO	10% - 5% - durata del contratto di affitto azienda
SPESE ACCENSIONE MUTUI	DURATA DEL MUTUO
SPESE DA AMMORTIZZARE	20% - 33,33%
SPESE SOFTWARE	20%
SPESE FORMAZIONE PERSONALE	20%
MIGLIORIE SU BENI DI TERZI	DURATA RESIDUA DEI CONTRATTI
MIGLIORIE SU IMMOBILI IN LEASING	DURATA CONTRATTO DI LEASING

Materiali
Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

IMMOBILI	3%
IMPIANTI E MACCHINARI GENERICI	10%
ATTREZZATURE SPECIFICHE E GENERICHE	12,5% - 25%
MOBILI E ARREDI OSPEDALIERI E D'UFFICIO	12%
AUTOMEZZI	25%
MACCHINE ELETTRONICHE	20%
CELLULARI	20%

Rivalutazioni immobili ai sensi delle leggi 576/75 e 72/83

Alcune immobilizzazioni materiali (quelle provenienti dall'operazione di conferimento della MultiMedica Holding S.p.A.) sono state rivalutate in base alle leggi 576/75 e 72/83.

Si precisa che, sulla base delle disposizioni della "manovra fiscale" dell'anno 2006 D.L. 4 luglio 2006 n. 223 (c.d. Decreto Bersani – Visco) – convertito dalla Legge 4 agosto 2006 n. 248 – relative agli immobili di proprietà iscritti tra le immobilizzazioni materiali, la società, in linea con quanto fatto dalla Conferente, ha mantenuto lo scorporo del valore del terreno come previsto dalla succitata normativa e contabilizzato la relativa quota di ammortamento sul costo complessivo dei fabbricati strumentali al netto delle aree occupate dalla costruzione e di quelle che ne costituiscono pertinenza.

Per la determinazione del costo da attribuire alle predette aree è stato adottato il coefficiente del 20% del costo complessivo originario dell'immobile strumentale comprensivo di dette aree, in quanto le stesse non erano state acquistate autonomamente in precedenza.
I terreni sono stati soggetti a rivalutazione sulla base del D.L. 185/2008. La rivalutazione è stata eseguita sulla base di una perizia aggiornata redatta da professionista iscritto all'Ordine degli Architetti di Como matr. 1499 considerando l'80% dell'importo determinato dalla stessa. Tale scelta trova la giusta logica nel comportamento prudenziale tenuto dagli amministratori.
La rivalutazione è stata fatta solo ai fini civilistici e non si è provveduto a rilevare imposte differite in quanto non c'è l'intento di alienare tali cespiti.

Non sono state effettuate altre rivalutazioni discrezionali o volontarie fino al 31 dicembre 2019, salvo quella sopra citata, e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Relativamente all'immobile di Via Fantoli 16/15 – Milano, acquisito mediante opzione di acquisto dal pool di società di leasing (Unicredit, Mediocredito e Bnp Paribas) non si è proceduto, alla data di acquisizione, a scorporare civilisticamente il terreno; pertanto la quota di ammortamento indeducibile riferibile al terreno è stata gestita solo ai fini fiscali fino all'esercizio precedente.
Dall'esercizio 2020, avendo rivalutato l'immobile e il terreno in base alla Legge n. 126 del 13 ottobre 2020, si è proceduto a scorporare anche il valore del terreno sulla base di perizie aggiornate.

Rivalutazioni immobili ai sensi della Legge n. 126 del 13 ottobre 2020

Nell'esercizio 2020 si è provveduto a rivalutare alcuni immobili strumentali avvalendosi del dettato dell'articolo 110, comma 1 del decreto-legge n. 104 del 14 agosto 2020, convertito con modifiche dalla Legge n. 126 del 13 ottobre 2020.
Nello specifico sono stati rivalutati, nel limite massimo previsto del valore di sostituzione, i fabbricati di Castellanza, Limbiate e Milano via Fantoli sulla base di apposite perizie asseverate predisposte da un professionista indipendente.

Per l'immobile di via Fantoli è stato dapprima scorporato il valore del terreno e provveduto successivamente a rivalutare ai soli fini civilistici il fabbricato ed il terreno.

Le rivalutazioni dei fabbricati di Castellanza, Limbiate e Milano Via Fantoli sono state effettuate solo ai fini civilistici appostando le relative imposte differite a riduzione della riserva di rivalutazione.

Di seguito il dettaglio delle rivalutazioni effettuate:

Descrizioni	Ospedale Multimedica	Polo Scientifico Tecnologico Multimedica	Casa di Cura Multimedica "Villa Bianca"
	Castellanza (VA) - viale Piemonte 70	Milano - via Fantoli 16/15	Limbiate (MB) - via Fratelli Bandiera 3 - via fratelli Cairoli 39 - via della Salute 2
Valore del terreno iscritto in bilancio al 31/12/2019	5.723.840,50	0,00	679.999,54
Costo storico dei fabbricati iscritto in bilancio al 31/12/2019	42.553.536,39	9.773.997,66	3.253.883,23
Fondo ammortamento in bilancio al 31/12/2019	23.763.212,12	3.062.962,90	2.235.550,53
VNC del fabbricato al 31/12/2019	**18.790.324,27**	**6.711.034,76**	**1.018.332,70**
Valore netto complessivo al 31/12/2019	**24.514.164,77**	**6.711.034,76**	**1.698.332,24**
Scorporo del terreno	/	1.382.945,36	/
Costo storico dei fabbricati iscritto post scorporo	/	8.117.775,72	/
Fondo ammortamento in bilancio post scorporo	**/**	**2.789.686,32**	**/**
VNC del fabbricato post scorporo	/	5.328.089,40	/
Valore estimativo degli edifici deprezzati al 26/10/2020	**35.789.930,55**	**21.166.279,30**	**3.575.414,57**
Valore dell'area (terreno)	**5.723.840,50**	**3.949.642.45**	**520.000,00**
Valore del compendio immobiliare	41.513.771,05	25.115.921.75	4.095.414,57
Rivalutazione contabile degli edifici	**16.999.606,28**	**15.838.189,90**	**2.557.081,87**
Rivalutazione contabile delle aree		**2.566.697,09**	

La rivalutazione poteva essere eseguita rivalutando sia i costi storici sia i fondi di ammortamento in misura tale da mantenere invariata la durata del processo di ammortamento e la misura dei coefficienti ovvero rivalutando soltanto i valori dell'attivo lordo o riducendo in tutto o in parte i fondi di ammortamento.
Gli amministratori della Società hanno richiesto ad un professionista indipendente la valutazione degli immobili attraverso perizie asseverate al fine di determinare il corretto valore degli immobili oggetto di rivalutazione. Le risultanze delle perizie hanno inciso anche sul metodo di rivalutazione che la Società ha ritenuto di adottare tenuto conto anche della vita utile residua indicata in perizia.
Si è pertanto proceduto in tal senso:
Immobile di Castellanza – la rivalutazione è stata effettuata mediante riduzione del fondo. La quota di ammortamento pertanto è rimasta uguale a quella degli esercizi precedenti; la vita utile è stimata in oltre 33 anni.
Immobile di Limbiate - la rivalutazione è stata effettuata sui valori dell'attivo lordo. La quota di ammortamento pertanto risulta superiore alla precedente; la vita utile è stimata in circa 30 anni.

Immobile di Milano Via Fantoli - la rivalutazione è stata effettuata parte sui valori dell'attivo lordo e parte mediante riduzione del fondo. La quota di ammortamento pertanto risulta superiore alla precedente; la vita utile è stimata in oltre 33 anni.
Pertanto gli Amministratori hanno ritenuto che, pur in presenza di metodi di rivalutazioni diversi, di non modificare l'aliquota di ammortamento fiscalmente ammessa del 3% allungando il piano di ammortamento previsto inizialmente.

I periodi di ammortamento civilistici risultano prolungati di 1 esercizio rispetto alla vita utile inizialmente determinata a seguito della decisione degli amministratori, per il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, di avvalersi della facoltà di sospendere le quote di ammortamento degli immobili iscritti in bilancio ai sensi dell'articolo 60, comma 7-bis del decreto-legge n. 104 del 14 agosto 2020, recante misure urgenti per il sostegno e il rilancio dell'economia, convertito con modifiche dalla Legge n. 126 del 13 ottobre 2020. Il normale ammortamento è stato ripristinato nell'esercizio 2021.

Sulle rivalutazioni degli immobili sono state stanziate imposte differite le cui risultanze vengono indicate nel prospetto che segue:

Rivalutazione	*Valore iniziale*	*Fondo ammortamento 31/12/2022*	*Valore residuo al 31/12/2022*	*Fondo Imposte differite IRES 31/12/2022 **	*Fondo Imposte differite IRAP 31/12/2022*
Immobile di Castellanza	16.999.606	764.982	16.234.624	2.727.417	633.150
Immobile di Limbiate	2.557.082	115.069	2.442.013	410.258	95.239
Immobile di Milano (PST)	15.838.190	712.719	15.125.471	2.541.079	589.893
	35.394.878	**1.592.770**	**33.802.108**	**5.678.754**	**1.318.282**

* L'imposta è stimata con l'applicazione dell'agevolazione Ires

Finanziarie –Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate e altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione e/o di conferimento salvo quanto specificato di seguito.

Attivo circolante

Rimanenze magazzino

Sono valorizzate al costo medio ponderato ed il loro valore complessivo è prudenziale rispetto al valore corrente di mercato, tenuto conto degli indici di rotazione e del grado di fungibilità.

Crediti

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale e dal presumibile valore di realizzo. Si segnala che, non ricorrendo fattori temporali i crediti sono espressi al valore nominale rettificato tramite un fondo di svalutazione per tenere conto delle inesigibilità già manifestatasi o ragionevolmente prevedibili. Il fondo svalutazione crediti rettifica i crediti iscritti nell'attivo. Nella stima del fondo svalutazione crediti si comprendono le previsioni di perdita sia per situazioni di inesigibilità già manifestatesi sia quelle per altre inesigibilità non ancora manifestatesi ma ritenute altamente probabili.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Sono valutate al minore tra il costo sostenuto per la loro acquisizione ed il valore desumibile dall'andamento del mercato.

Fondi per rischi e oneri

Fondi per imposte e altri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.
Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le eventuali passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e al netto dei trasferimenti effettuati ad altri enti/fondi ed al Fondo Tesoreria dell'INPS a seguito di quanto previsto dalla Legge Finanziaria 2006 sul Trattamento di Fine Rapporto. Pertanto, l'importo del Fondo TFR rappresenta l'effettivo debito della società per le indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 rivalutate come prevede la normativa vigente.

Debiti

I debiti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale. Si segnala che, non ricorrendo fattori temporali significativi, i debiti sono espressi al valore nominale.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di leasing e di lease back sono state iscritte con il metodo patrimoniale.
Viene fornita la rappresentazione nel caso di applicazione del metodo finanziario.

Imposte sul reddito

A partire dal 2017 la società non partecipa al regime di tassazione consolidata di Gruppo.
Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- Gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'eventuale ammontare delle imposte differite o anticipate in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- l'eventuale ammontare per imposte di esercizi precedenti.

Si precisa che a seguito del parere favorevole da parte dell'Ufficio delle Entrate all'interpello n. 954-14/2016 in merito all'applicazione dell'Ires agevolata sulla produzione convenzionata, la società ha applicato l'aliquota dimezzata in misura corrispondente al rapporto (in percentuale) tra i ricavi derivanti dall'attività agevolabile dell'Ospedale San Giuseppe e dell'IRCCS di Sesto San Giovanni e Fantoli ed il totale dei ricavi.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Gli impegni sono stati indicati in Nota Integrativa al valore nominale residuo, desunto dalla relativa documentazione.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.
I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella Nota Integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

14.6. DATI SULL'OCCUPAZIONE

Di seguito si riporta il dettaglio per macro categoria professionale dell'organico assunto al 31 dicembre 2022:

ORGANICO	31/12/2022	31/12/2021	VARIAZIONE
DIRIGENTI	6	4	2
COMPARTO E IMPIEGATI	1.577	1.604	-27
MEDICI	246	239	7
TOTALE	1.829	1.847	-18

In aggiunta al personale dipendente, la società si è avvalsa della collaborazione di ulteriori 38 risorse parasubordinate.
Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello della sanità privata (ARIS CIMOP per i medici, AIOP ARIS per il comparto).

14.7. ATTIVITÁ

Di seguito, per ogni voce di bilancio, si riportano i dettagli e gli eventuali commenti ad illustrazione di situazioni degne di ulteriore approfondimento.

B) Immobilizzazioni

I. *Immobilizzazioni immateriali*

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI:	**44.658.845**	**52.358.007**	**-7.699.162**
1) COSTI DI IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO	**680**	**1.359**	**-679**
2) COSTI DI SVILUPPO	24.857	46.851	-21.994
4) CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI	384.350	712.658	-328.308
5) AVVIAMENTO	28.553.439	32.872.404	-4.318.965
6) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	4.265.494	4.265.494	+0
7) ALTRE	11.430.025	14.459.241	-3.029.216

Di seguito viene fornito il dettaglio delle movimentazioni intervenute:

	CATEGORIE DI CESPITI						
MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	COSTI IMP. E AMPLIAM. B) I - 1)	COSTI DI SVILUPPO B) I - 2)	CONCESS. LICENZE E MARCHI B) I - 4)	AVVIAMENTO B) I - 5)	IMM. IN CORSO E ACCONTI B) I - 6)	ALTRI IMMOBILIZZI B) I - 7)	TOTALE
COSTO STORICO	**228.281**	**864.793**	**5.248.065**	**75.501.232**	**4.265.494**	**71.333.494**	**157.441.359**
AMMORT.ESERCIZI PRECEDENTI	226.922	817.942	4.535.407	42.628.828	0	56.874.253	**105.083.352**
VALORE A INIZIO ESERCIZIO	1.359	46.851	712.658	32.872.404	4.265.494	14.459.241	52.358.007
INCREMENTI		2.023	171.137	0		1.435.109	**1.608.269**
DISMISSIONI						30.015	**30.015**
VARIAZ. FONDO DA ALIENAZIONE						6.003	**6.003**
AMMORTAMENTI DELL'ESERCIZIO	679	24.017	499.445	4.318.965		4.440.313	**9.283.419**
VALORE A FINE ESERCIZIO	680	24.857	384.350	28.553.439	4.265.494	11.430.025	44.658.845

Costi di impianto e ampliamento

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Costi di sviluppo

Trattasi di una voce che include principalmente costi di consulenza, aventi utilità pluriennale, relativi all'assistenza tecnico-sanitaria nel campo dello sviluppo e rapporti istituzionali, allo studio del mercato e ai mezzi di comunicazione per lo sviluppo di nuovi canali di erogazione di prestazioni sanitarie.
I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzo.

Concessioni, licenze e marchi

Trattasi di una voce che include principalmente licenze software e brevetti. L'incremento è dovuto all'implementazione di software e relative nuove licenze.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Avviamento

In relazione agli avviamenti iscritti, si fa rimando a quanto precisato nel paragrafo relativo ai *Criteri di Valutazione*. Per ulteriori approfondimenti:

l'avviamento relativo al disavanzo di fusione di euro 19,5 milioni (ammortizzato in 20 esercizi) ha una quota di ammortamento di competenza di questo esercizio pari a euro 975.000 che è parzialmente deducibile ai fini Ires e Irap in quanto parte affrancata da precedenti operazioni di conferimento e acquisizioni a titolo oneroso. Il valore residuo al 31 dicembre 2022 è pari a euro 1.950.000 di cui affrancato euro 1.259.625. Su tale quota deducibile è stata applicata la Legge 23/12/2005 n. 266 comma 521 art. 1- Finanziaria 2006 che ha introdotto l'obbligo della deducibilità dell'ammortamento dell'avviamento in 18 esercizi che si conclude nel 2022. All'uopo la Società ha proceduto iscrivere in bilancio imposte differite attive per euro 166.059 riferite al "doppio binario" e di competenza dell'esercizio 2022.

In merito all'avviamento relativo al disavanzo di fusione del 2011 (euro 45,3 milioni) e l'acquisizione di ramo del 2017 (euro 10,3 milioni) per complessivi euro 55,6 milioni, si precisa che la Società ha effettuato un *impairment test* dal quale non si rileva la necessità di procedere a svalutazioni. Inoltre, il piano economico finanziario utilizzato per il suddetto test evidenzia la capacità di assorbimento dell'avviamento nel termine previsto dai principi contabili. Il valore residuo complessivo al 31 dicembre 2022 è pari a euro 26.384 mila di cui indeducibili ai fini fiscali euro 20.045 mila (si veda quanto specificato nei *Criteri di valutazione*).

Altre immobilizzazioni immateriali

Sono incluse in questa voce:

- fee d'ingresso relative al contratto di affitto di ramo d'azienda
- spese per migliorie beni di terzi
- spese da ammortizzare
- spese software
- spese manutenzioni da capitalizzare

L'incremento delle *Spese per migliorie su beni di terzi* (euro 436 mila) è relativo principalmente a lavori eseguiti nell'immobile di Milano Via San Vittore, sede dell'Ospedale San Giuseppe.

Le *Spese da ammortizzare* si incrementano per euro 672 mila di cui euro 440 mila relativi ai costi del personale interno impegnato su progetti di implementazione dei sistemi informativi aziendali che hanno contropartita economica negli *Incrementi per lavori interni*.

Le *Spese software*, il cui incremento totale è pari a euro 270 mila, recepiscono nell'esercizio la capitalizzazione delle spese relative ad investimenti per l'implementazione di sistemi software di supporto a strumentazioni diagnostiche e non.

Immobilizzazioni in corso

Le *Immobilizzazioni in corso* si riferiscono a costi sostenuti per lo sviluppo del progetto BK0026 citato al paragrafo 6 della *Relazione sulla Gestione*; trattasi dello sviluppo di una molecola ancora in fase iniziale il cui obiettivo finale è quello di brevettare un farmaco oncologico.

II. Immobilizzazioni materiali

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:	**125.096.050**	**126.298.456**	**-1.202.406**
1) TERRENI E FABBRICATI	106.326.050	108.767.528	-2.441.478
2) IMPIANTI E MACCHINARI	1.623.252	1.584.857	+38.395
3) ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	13.163.033	13.018.283	+144.750
4) ALTRI BENI	2.372.836	1.970.127	+402.709
5) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	1.610.879	957.661	+653.218

Di seguito viene fornito il dettaglio delle movimentazioni intervenute:

	CATEGORIE DI CESPITI					
MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	TERRENI E FABBRICATI B) II - 1)	IMPIANTI E MACCHINARI B) II - 2)	ATTREZZ. IND. / COMM. B) II - 3)	ALTRI BENI B) II - 4)	IMMOB. IN CORSO E ACC. B) II - 5)	TOTALE
COSTO STORICO	**143.032.932**	**9.055.425**	**69.752.319**	**21.392.227**	**957.661**	**244.190.564**
AMMORT.ESERCIZI PRECEDENTI	34.265.404	7.470.568	56.734.036	19.422.100	0	**117.892.108**
VALORE A INIZIO ESERCIZIO	108.767.528	1.584.857	13.018.283	1.970.127	957.661	126.298.456
RIVALUTAZIONI	0					**0**
INCREMENTI	739.144	344.773	3.056.912	1.183.713	1.214.805	**6.539.347**
RICLASSIFICHE	0		0		80.766	**80.766**
DISMISSIONI		0	56.930	0	480.820	**537.750**
VARIAZ. FONDO DA ALIENAZIONE		0	56.930	0		**56.930**
AMMORTAMENTI DELL'ESERCIZIO	3.180.622	306.378	2.912.162	781.004		**7.180.166**
VALORE A FINE ESERCIZIO	106.326.050	1.623.252	13.163.033	2.372.836	1.772.412	125.257.583

Terreni e fabbricati

La voce include gli immobili di proprietà di Limbiate, Castellanza, Sesto San Giovanni - Via Pisacane e Via Milanese, Milano - Via Fantoli.

Gli incrementi sono principalmente da attribuire alle opere edili eseguite sull'immobile di Sesto San Giovanni (euro 550 mila), in primo luogo per gli adeguamenti strutturali richiesti dalle normative antisismiche.
Investimenti per totali euro 189 mila circa hanno riguardato interventi effettuati sugli immobili delle sedi di Castellanza, Limbiate e Milano via Fantoli.

Come specificato nella sezione relativa ai *Criteri di Valutazione*, nell'esercizio 2020 sono stati rivalutati ai sensi di legge, per un valore totale di euro 38 milioni, i fabbricati di Castellanza, Limbiate e Milano via Fantoli. Per quest'ultimo è stato inoltre scorporato il valore del terreno.

Le rivalutazioni dei fabbricati di Castellanza, Limbiate e Milano Via Fantoli sono state effettuate solo ai fini civilistici iscrivendo una riserva di rivalutazione al netto della fiscalità differita per totali euro 7,3 milioni.
Per quanto concerne i terreni, come precisato nei criteri di valutazione del presente documento, le disposizioni della "manovra fiscale" dell'anno 2006 D.L. 4 luglio 2006 n. 223 (c.d. Decreto Bersani – Visco convertito dalla Legge 4 agosto 2006 n. 248 relative agli immobili di proprietà iscritti tra le immobilizzazioni materiali) prevedono la non deducibilità della quota di ammortamento sul valore delle aree occupate dalla costruzione e di quelle che ne costituiscono pertinenza.
Per la determinazione del costo da attribuire alle predette aree è stato adottato il coefficiente del 20% del costo complessivo originario dell'immobile strumentale comprensivo di dette aree in quanto le stesse non erano state acquistate autonomamente in precedenza.

Nei precedenti bilanci sono stati scorporati i valori del terreno riferibili all'immobile di Castellanza, agli immobili di Limbiate e all'immobile di Milano Via Fantoli.

La rivalutazione dell'esercizio 2007 è stata fatta solo ai fini civilistici appostando nel patrimonio netto una

riserva di rivalutazione non affrancata. Di seguito si riporta il prospetto relativo:

DESCRIZIONE	Valore in bilancio al 31/12/2007	Valore di perizia	Totale Rivalutazioni
TERRENO SITO IN CASTELLANZA	2.491.477	7.154.800	3.232.363
TERRENO SITO IN LIMBIATE	133.156	650.000	386.844
TERRENO SITO IN LIMBIATE – AGRICOLO	149.040	200.000	10.960
TOTALE	**2.773.673**	**8.004.800**	**3.630.167**

La rivalutazione effettuata nell'esercizio 2020 sul terreno di Milano Via Fantoli risulta la seguente:

DESCRIZIONE	Valore in bilancio al 31/12/20 post scorporo	Valore di perizia	Totale Rivalutazioni
TERRENO SITO IN MILANO VIA FANTOLI	1.382.945	3.949.642	2.566.697

Sulla rivalutazione del terreno non sono state rilevate imposte differite in quanto non c'è l'intento di alienare tali cespiti oltre che non essere soggetto ad ammortamento deducibile fiscalmente.

Rivalutazioni/Svalutazioni

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 e legge 576/75, si precisa che su talune immobilizzazioni materiali sono iscritte le rivalutazioni monetarie con deroga ai criteri di valutazione civilistica, oltre alla già citate rivalutazione D.L. 185/2008 e Legge 126/2020.

La tabella seguente indica i valori delle rivalutazioni effettuate:

DESCRIZIONE	Rivalutazione di legge	Rivalutazione Economica	Totale Rivalutazioni
TERRENI E FABBRICATI Legge 576/75	14.376	-	14.376
TERRENI E FABBRICATI Legge 72/83	54.479	-	54.479
TERRENI D.Legge 185/2008.	3.630.167	-	3.630.167
TERRENI Legge 126/2020	2.566.697		2.566.697
TOTALE	**6.265.719**	**0**	**6.265.719**

Tali immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base a leggi generali e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando nelle rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Impianti e macchinari

Gli incrementi della voce devono ricondursi principalmente ai lavori di ammodernamento sugli impianti di climatizzazione e refrigerazione (euro 157 mila) oltre che sugli impianti di telecomunicazione ed elettrici (euro 86 mila).

Attrezzature industriali e commerciali

Gli incrementi sono principalmente dovuti all'aggiornamento tecnico e rinnovo di diverse attrezzature sanitarie meglio descritti nel paragrafo "investimenti" nella *Relazione sulla gestione*.

Si precisa che la Società ha commissionato a terzi la certificazione giurata della interconnessione dei beni acquisiti per poter godere dell'agevolazione fiscale in relazione all'iperammortamento come prevede la normativa vigente.

Altri beni

Gli incrementi sono sostanzialmente riferiti all'investimento nel progetto del nuovo datacenter (euro 700 mila circa).

Immobilizzazioni in corso ed acconti

Ammontano a euro 1.215 mila di cui il 50% circa è rappresentato dalle spese per le opere in corso per il nuovo reparto al 5° piano della sede dell'Ospedale San Giuseppe; la rimanente parte è relativa agli anticipi per nuove apparecchiature radiologiche nel presidio di Sesto San Giovanni in via Pisacane.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La Società ha in essere diversi contratti di leasing per i quali vengono fornite le informazioni relative agli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario in luogo del criterio patrimoniale.

Di seguito, sono riportate le principali informazioni nonché gli effetti complessivamente prodotti dall'applicazione del metodo finanziario:

CONTRATTI DI LEASING IN ESSERE			
Beni finanziati	**Durata del contratto (anni)**	**Scadenza (ultima)**	**Valore del bene**
Attrezzature elettromedicali	5	ott-26	13.568.657
Maxicanone	**Opzione d'acquisto**	**Valore delle rate residue**	**V.N.C. a fine esercizio**
1.486.766	135.687	4.185.577	7.954.961
EFFETTI SUL BILANCIO		**VARIAZIONI DARE**	**VARIAZIONI AVERE**
Attrezzature industriali e comm.		7.954.961	-
Debiti a breve		-	1.657.667
Debiti a medio lungo		-	2.535.844
g/c risconto maxicanone		-	663.276
Rate leasing spesate		-	2.575.408
Ammortamento Virtuale		1.566.820	-
Oneri finanziari		63.622	-
Totali		9.585.403	7.432.195
Rettifica sul patrimonio da SP			**3.098.174**
Rettifica sul patrimonio da CE		**944.967**	
Totali a pareggio		10.530.369	10.530.369

Alla data di chiusura del presente bilancio i leasing in essere sono stati onorati per oltre il 70%.

III. *Immobilizzazioni finanziarie*

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:	**1.106.016**	**1.106.016**	**0**
1) PARTECIPAZIONI IN:			
a) IMPRESE CONTROLLATE	1.081.110	1.081.110	0
b) IMPRESE COLLEGATE	0	0	0
d-bis) ALTRE IMPRESE	24.906	24.906	0

Imprese controllate

La voce *Partecipazioni in imprese controllate* è così costituita:

Centro Medico Polispecialistico Aiecs S.r.l. – con sede legale in Milano, viale B. d'Este 10 – la società già possedeva quote pari al 41,40% del capitale sociale; a fine 2020 sono state acquisite ulteriori quote che, sommate alle precedenti, portano il controllo societario al 65%. La partecipazione iscritta in bilancio di euro 1.081.110, rispetto alla quota posseduta di patrimonio netto, è da ritenersi congrua in quanto tra questa società e il Gruppo MultiMedica esistono sinergie operative che spiegano il valore della partecipazione per l'importo indicato in bilancio.

RAGIONE SOCIALE: CENTRO MEDICO POLISPECIALISTICO AIECS S.r.l.			
ELEMENTI ANAGRAFICI			
SEDE LEGALE: Via B. D'este, 10 - 20122 Milano			
REGISTRO IMPRESE DI MILANO CF: 09559270153 REA N. MI-1301856			
BILANCIO AL: 31 DICEMBRE 2022			
CRITERIO DI VALUTAZIONE DELLA QUOTA IN BILANCIO: COSTO D'ACQUISTO			
ELEMENTI PATRIMONIALI	2022	2021	DIFFERENZA
CAPITALE SOCIALE	10.500	10.500	+0
PATRIMONIO NETTO	695.770	631.718	+64.052
UTILE/PERDITA DELL'ULTIMO BILANCIO	64.050	132.966	-68.916
% POSSEDUTA DELLA SOCIETA'	65,00%	65,00%	0%
VALORE DELLA QUOTA IN BILANCIO	1.081.110	1.081.110	+0
VALORE NOMINALE DELLA QUOTA	6.825	6.825	+0
VALORE PATRIMONIALE DELLA QUOTA	452.251	410.617	+41.634

Altre imprese

La voce in oggetto è rappresentata dalla partecipazione in azioni della Banca di Credito Cooperativo di Sesto San Giovanni, iscritta per euro 15.500, e dalla partecipazione nella società Bio Cam S.c.a.r.l. costituita per lo sviluppo del progetto PON "Ricerca e Competitività 2007-2013 per le Regioni della convergenza", iscritta per euro 9.406.

C) Attivo circolante

I. *Rimanenze*

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
I RIMANENZE:			
1) MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	4.373.367	4.579.346	-205.979

Le rimanenze finali sono rappresentate da materiali vari, dispositivi e presidi medici nonché farmaci.
I criteri di valutazione adottati sono quelli in uso nel Gruppo MultiMedica e motivati nella prima parte della presente Nota Integrativa.

II. *Crediti*

I crediti esposti nell'attivo circolante ammontano a euro 84 milioni.

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
ENTRO 12 MESI			
1) CREDITI VERSO CLIENTI	55.637.256	57.837.487	-2.200.231
2) CREDITI VERSO CONTROLLATE	0	800.904	-800.904
4) CREDITI VERSO CONTROLLANTI	6.126.206	11.164.837	-5.038.631
5) VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI	0	170	-170
5-bis) CREDITI TRIBUTARI	3.483.391	2.828.387	+655.004
5-ter) CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE	12.431.329	11.691.242	+740.087
5-quater) CREDITI VERSO ALTRI	6.406.660	6.581.831	-175.171
TOTALE	84.084.842	90.904.858	-6.820.016

I *Crediti verso clienti* al 31 dicembre 2022, pari a euro 55,6 milioni, sono così costituiti:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
ENTRO 12 MESI			
CLIENTI ATS	67.144.947	69.829.363	-2.684.416
CLIENTI PAZIENTI	660.517	707.589	-47.072
CLIENTI DIVERSI	2.634.976	2.541.737	+93.239
ENTI E CONVENZIONI DIVERSE	8.345.471	9.163.091	-817.620
F.DO RISCHI S/CREDITI	-23.148.655	-24.404.293	+1.255.638
TOTALE	55.637.256	57.837.487	-2.200.231

La diminuzione dei crediti verso la PA dipende principalmente dall'incasso parziale di alcune quote riconosciute a titolo di Ristori e Una Tantum Covid. Tali importi sono stati sono dettagliati nel successivo paragrafo a commento dei ricavi.

In dettaglio la composizione del fondo svalutazione crediti:

DESCRIZIONE	F.DO SVAL. ART. 2426 C.C.	RIPARTIZ. AI FINI ART. 106 DPR 917/86	
		TASSATO	NON TASSATO
SALDO AL 31/12/2021	24.404.293	23.916.087	488.206
UTILIZZO DELL'ESERCIZIO	1.555.638	1.067.432	488.206
ACCANTONAMENTO DELL'ESERCIZIO	300.000		300.000
SALDO AL 31/12/2022	23.148.655	22.848.655	300.000

Nel fondo svalutazione sono ricompresi crediti che potrebbero avere tempi di incasso dilazionati rispetto alla normale operatività.

Per i crediti verso società del Gruppo si rimanda a quanto esposto nella sezione relativa alle parti correlate (par. 14.11).

I *crediti per imposte anticipate,* pari a euro 13,6 milioni, sono iscritti principalmente a fronte di perdite fiscali (euro 6,7 milioni) e per fondi ripresi a tassazione e non ancora utilizzati (euro 6,4 milioni).
Essi sono stati adeguati tenuto conto anche delle diverse aliquote fiscali Ires (per effetto dell'agevolazione sull'aliquota Ires) e rappresentano il beneficio fiscale che avrà la società su imponibili fiscali futuri e/o sull'utilizzo di fondi già tassati. Per ulteriori dettagli si rimandi al paragrafo "*Imposte sul reddito dell'esercizio".*

I *Crediti tributari*, pari a euro 3,5 milioni circa, sono essenzialmente dovuti a crediti d'imposta Ires per agevolazioni fiscali a vario titolo. Si fornisce di seguito un dettaglio:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
ENTRO 12 MESI			
CREDITO D'IMPOSTA SULLA RICERCA ES. 2019	3.037	232.048	-229.011
CREDITO D'IMPOSTA SULLA RICERCA ES. 2020	450.000	450.000	+0
CREDITO D'IMPOSTA PER IPERAMMORTAMENTO ES. 2020	270.139	450.232	-180.093
CREDITO D'IMPOSTA PER SUPERAMMORTAMENTO ES. 2020	72.000	120.000	-48.000
CREDITO D'IMPOSTA PER IPERAMMORTAMENTO ES. 2021	653.385	985.069	-331.684
CREDITO D'IMPOSTA PER SUPERAMMORTAMENTO ES. 2021	133.333		+133.333
INVESTIMENTI IN BENI INTERCONNESSI ES. 2022	652.063		+652.063
CREDITO D'IMPOSTA PER SUPERAMMORTAMENTO ES. 2022	120.000		+120.000
CREDITO PER IMPOSTA SOSTITUTIVA 3% SU RIALL. FISCALE	0	370.980	-370.980
CREDITO PER IMPOSTA PER GAS ED ENERGIA ELETTRICA	612.740		+612.740
INVESTIMENTI IN PROGETTI DI INNOVAZIONE TECNOLOGICA ES. 2022	258.403		+258.403
ACCONTI IRES E IRAP	139.248	484	+138.764
ALTRI CREDITI	119.043	219.574	-100.531
TOTALE	3.483.391	2.828.387	-254.372

I crediti d'imposta relativi all'iper e super ammortamento saranno utilizzati in 3 o 5 esercizi come prevede la normativa.
Il residuo del *Credito d'imposta sostitutiva 3%* è stato recuperato per effetto della rinuncia al riallineamento fiscale degli avviamenti a seguito della nuova normativa introdotta con la Legge di Bilancio 2022 (si rimanda a quanto già esposto nel paragrafo relativo alle Altre informazioni – *Posizione fiscale*).

I *Crediti verso altri* sono riferibili a:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
INAIL C/INFORTUNI	160.812	156.254	+4.558
CREDITI VERSO INPS PER CIG	6.632	6.632	+0
DEPOSITI CAUZIONALI	226.797	57.513	+169.284
AZIONI DI REGRESSO PER RESPONSABILITA' MEDICA	2.345.395	2.463.580	-118.185
ANTICIPI RETRIBUTIVI A PERSONALE DIP. MEDICO E DI COMPARTO	3.016.449	3.397.478	-381.029
ALTRI	404.120	332.106	+72.014
CREDITI VS FONDAZIONE MULTIMEDICA ONLUS	246.455	168.268	+78.187
TOTALE	6.406.660	6.581.831	-175.171

I crediti per *Azioni di regresso* includono parte delle somme da recuperare da azioni di regresso iniziate nei confronti di debitori solidali a fronte delle somme anticipate dalla società.

Gli *Anticipi retributivi al personale dipendente* riguardano il residuo anticipi erogati di competenza 2023-2024.

IV. *Disponibilità liquide*

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
IV DISPONIBILITA' LIQUIDE:	**15.218.626**	**11.365.360**	**+3.853.266**
1) DEPOSITI BANCARI E POSTALI	15.045.759	11.251.092	+3.794.667
3) DENARO E VALORI IN CASSA	172.867	114.268	+58.599

Trattasi delle disponibilità liquide della società sui conti intrattenuti presso banche e di denaro contante presente nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
D) RATEI E RISCONTI	**3.396.291**	**3.868.491**	**-472.200**

Non sussistono, al 31 dicembre 2022, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque esercizi.

La composizione della voce ratei è così dettagliata:

DESCRIZIONE RATEI ATTIVI	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
PROGETTI DI RICERCA	1.251.067	1.012.326	+238.741
ALTRI RATEI	2.103	0	+2.103
TOTALE	1.253.170	1.012.326	+240.844

La composizione della voce risconti è così dettagliata:

DESCRIZIONE RISCONTI ATTIVI	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
SPESE BANCARIE	239.183	412.364	-173.181
COMMISSIONI SU FIDEIUSSIONI	8.926	4.837	+4.089
AFFITTI		1.078	-1.078
CANONI LEASING E NOLEGGI	681.644	965.268	-283.624
MANUTENZIONI	175.441	204.605	-29.164
POLIZZE ASSICURATIVE	22.879	30.746	-7.867
IMPOSTE DI REGISTRO	73.059	84.021	-10.962
CONTRATTI DI CONSULENZA	32.751	64.702	-31.951
BORSE DI STUDIO E CONVENZIONI UNIVERSITARIE	803.874	1.010.276	-206.402
ALTRI	105.364	78.268	+27.096
TOTALE	2.143.121	2.856.165	-713.044

14.8. PASSIVITÁ

A) Patrimonio netto

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
A) PATRIMONIO NETTO:	**47.722.355**	**53.051.810**	**-5.329.455**
I CAPITALE	20.000.002	20.000.002	+0
III RISERVE DI RIVALUTAZIONE	30.634.835	30.634.835	+0
IV RISERVA LEGALE	1.500.000	1.450.000	+50.000
VI ALTRE RISERVE:	15.613.865	15.613.876	-11
- RISERVA DA CONFERIMENTO	*4.469.484*	*4.469.484*	*+0*
- RISERVA PER AMMORTAMENTI SOSPESI	*9.733.434*	*9.733.434*	*+0*
- RISERVA DI FUSIONE	*1.410.929*	*1.410.929*	*+0*
- RISERVA ARROTONDAMENTO EURO	*18*	*29*	*-11*
VII RISERVA PER OPERAZIONI DI COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI ATTESI	0	-74.375	+74.375
VIII PERDITE PORTATE A NUOVO	-14.622.528	-15.191.733	+569.205
IX UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-5.403.819	619.205	-6.023.024

Di seguito dettagliamo la composizione del capitale netto:

DESCRIZIONE	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RISERVA DI RIVALUT.	RISERVA PER OPER. DI COP. DEI FLUSSI FIN. ATTESI	ALTRE RISERVE	UT./PERD. PORTATE A NUOVO	RISULTATO DI ESERCIZIO	TOTALE
AL 31/12/2020	20.000.002	1.450.000	30.634.835	-168.911	15.613.858	9.641.203	-24.832.936	52.338.051
DESTINAZ. RISULT. ESERC. PREC.						-24.832.936	24.832.936	**0**
VAR. RISERVA DI RIVAL.								**0**
ALTRE VARIAZIONI				94.536	18			**94.554**
RISULT. ESERC. AL 31/12/2021							619.205	**619.205**
AL 31/12/2021	20.000.002	1.450.000	30.634.835	-74.375	15.613.876	-15.191.733	619.205	53.051.810
DESTINAZ. RISULT. ESERC. PREC.		50.000				569.205	-619.205	**0**
VAR. RISERVA DI RIVAL.								**0**
ALTRE VARIAZIONI				74.375	-11			**74.364**
RISULT. ESERC. AL 31/12/2022							-5.403.819	**-5.403.819**
AL 31/12/2022	20.000.002	1.500.000	30.634.835	0	15.613.865	-14.622.528	-5.403.819	47.722.355

Il capitale sociale è composto da n. 20.000.002 azioni del valore nominale di euro 1,00 cadauna.

La *Riserva di fusione* si è originata a seguito dall'avanzo da annullamento generato dalla fusione per incorporazione della Bioker S.r.l. (valore di carico della partecipazione annullata inferiore al patrimonio netto della controllata).

La *Riserva di rivalutazione* è stata iscritta nell'esercizio 2020 a seguito delle rivalutazioni degli immobili effettuate ai sensi della Legge n. 126 del 13 ottobre 2020. Tale riserva è espressa per il valore totale delle rivalutazioni al netto dell'effetto fiscale differito in quanto non effettuato il riconoscimento fiscale mediante il versamento dell'imposta sostitutiva (rivalutazione solo civilistica).

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità:

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile
CAPITALE	20.000.002		
RISERVA LEGALE	1.500.000	B	1.500.000
RISERVA PER OPER. DI COP. DEI FLUSSI FIN.	0		
RISERVA DI RIVALUTAZIONE	30.634.835	A-B-C	30.634.835
RISERVA DI CONFERIMENTO	4.469.484	A-B-C	4.469.484
RISERVA AMMORTAMENTI SOSPESI	9.733.434		
RISERVA DI FUSIONE	1.410.929	A-B-C	1.410.929
RISERVA ARROTONDAMENTO EURO	18	A-B-C	18
UTILI (PERDITE) A NUOVO ESERCIZI PRECEDENTI	-14.622.528	A-B-C	-14.622.528
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-5.403.819	A-B-C	-5.403.819
PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2021	**47.722.355**		
TOTALE QUOTA DISPONIBILE			**17.988.919**
DI CUI QUOTA NON DISTRIBUIBILE			1.500.000
RESIDUO QUOTA DISTRIBUIBILE			**16.488.919**

(*) A: per aumento Capitale Sociale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

In conseguenza della chiusura dei contratti derivati di copertura di flussi finanziari (rischio tassi di interesse), è stata eliminata la riserva negativa precedentemente iscritta di euro 74 mila quale effetto della variazione di *fair value* della componente efficace degli strumenti finanziari.

È stata riclassificata nel Patrimonio Netto un'apposita riserva indisponibile per gli *ammortamenti sospesi* nell'esercizio 2020, a seguito delle misure anti crisi dovuta alla pandemia da Covid-19, per totali euro 9.733 e la stessa resterà tale fino a quando non termineranno i piani di ammortamento dei vari cespiti interessati dalla disposizione. Pertanto, man a mano che i piani di ammortamento termineranno, o saranno dismessi i beni oggetto della sospensione, l'importo della riserva indisponibile si andrà progressivamente a ridurre.

A partire dall'esercizio 2021 è venuto meno il vincolo posto sulle riserve in sospensione introdotto nell'esercizio 2020 a seguito dei riallineamenti fiscali sull'avviamento derivante dal disavanzo di fusione del 16 novembre 2011 tra Casa di Cura Multimedica Spa (ora Multimedica Spa) e Ospedale San Giuseppe Spa che residuava al 31 dicembre 2019 per un importo pari a euro 25.061 mila oltre all'allocazione parziale del disavanzo di fusione sull'immobile di Castellanza, relativo all'anno 2004, che residuava per euro 12.037.
Tale vincolo era stato rimosso a seguito della rinuncia al riallineamento fiscale a seguito della nuova normativa introdotta con la Legge di Bilancio 2022 (si rimanda a quanto già esposto nei paragrafi relativi alle *Immobilizzazioni immateriali* e ai *Criteri di valutazione*).
Il vincolo ammontava a euro 35.986 mila già al netto dell'imposta di rivalutazione del 3% pari a euro 1.112 mila.

B) Fondi per rischi e oneri

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
B) FONDI PER RISCHI E ONERI:	**16.755.322**	**17.308.993**	**-553.671**
2) PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE	8.641.064	8.981.368	-340.304
3) STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI PASSIVI	0	74.375	-74.375
4) ALTRI	8.114.258	8.253.250	-138.992

I fondi stanziati sono relativi a passività ritenute probabili o certe delle quali alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili il preciso ammontare o la data di sopravvenienza, ma stimabili con ragionevolezza l'ammontare dei relativi oneri. I decrementi sono riferiti a rettifiche di produzione prestata e non finanziata dalla ATS per rettifiche e/o abbattimenti di sistema relative all'esercizio precedente.
I fondi per imposte differite sono riferite al doppio binario, *civilistico e fiscale*, sulla voce avviamento del 2004 e

per l'acquisizione del ramo OSG del 2017 per i quali è stato previsto un ammortamento civilistico più lungo rispetto a quello fiscale previsto in 18 esercizi. Il fondo comprende anche le imposte differite stanziate sulle quote di ammortamento sospese e deducibili nell'esercizio 2020 pari a 1,2 milioni oltre alle imposte differite sulla rivalutazione degli immobili pari a euro 7 milioni.
Tali accantonamenti si originano dalle differenze temporanee dovute alla deducibilità delle quote di ammortamento.

Nel dettaglio:

FONDI PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE	SALDO INIZIALE	ACCANTONAMENTI	SCARICHI	SALDO FINALE
DIFF. TEMP. AMM.TO AVVIAMENTI	569.563		120.502	**449.061**
DIFF. TEMP. SU RIVALUT. IMMOBILI 2020	7.216.839		219.802	**6.997.037**
DIFF. TEMP. SU AMM.TI SOSPESI 2020	1.194.966			**1.194.966**
TOTALE	**8.981.368**	**0**	**340.304**	**8.641.064**

ALTRI FONDI	SALDO INIZIALE	ACCANT.TI	UTILIZZI	SALDO FINALE
FONDO RISCHI PER CAUSE LEGALI	2.200.795	1.000.000	342.381	**2.858.414**
ALTRI FONDI RISCHI	6.052.455	2.391.708	3.188.319	**5.255.844**
TOTALE	8.253.250	3.391.708	3.530.700	8.114.258

Il *Fondo rischi per cause legali* accantonato si riferisce a cause legali ed altri contenziosi in corso.

Gli amministratori, tenuto conto delle conoscenze legate allo stato attuale dei contenziosi in corso, del parere dei legali ai quali ne è stata affidata la gestione, della sostanziale congruità degli accantonamenti effettuati nei precedenti esercizi , delle previsioni attualmente ipotizzabili circa le eventuali manifestazioni finanziarie ad essi legate, nonché delle coperture garantite dalle polizze assicurative in essere a copertura dei rischi legati alla propria attività, ritengono che i fondi accantonati siano idonei a coprire i rischi finanziari connessi ad eventuali soccombenze nelle cause legali e nei contenziosi in essere.

Si precisa inoltre che l'analisi del fondo riferito a tale tipologia di rischi rileva un trend storico stabile.

La voce *Altri fondi rischi* include le stime e gli utilizzi relativi ai conguagli negativi sui ricavi realizzati verso la Pubblica Amministrazione.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	**7.715.376**	**8.008.187**	**-292.811**

F.DO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	SALDO INIZIALE	INCREMENTI		DECREMENTI		SALDO FINALE
		ACCANTONAM.	ALTRI INCREM.	DIMISSIONI E VERS. A FONDI	ALTRI DECR.	
	8.008.187	4.854.459	3.113	5.150.383		**7.715.376**
TOTALE	8.008.187	4.854.459	3.113	5.150.383	0	7.715.376

Il *Trattamento di fine rapporto* è stato calcolato secondo quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile sulla base delle indennità maturate dai dipendenti a fine esercizio.

Gli *altri incrementi* sono dovuti al trasferimento di personale (e quindi del relativo debito per TFR) da altre imprese del Gruppo.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre 2022 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e a quanto già precisato nei "Criteri di Valutazione".

D) Debiti

Il totale complessivo dei debiti esistenti al termine dell'esercizio ammonta a euro 205,6 milioni così dettagliati:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
ENTRO 12 MESI	**85.150.686**	**89.474.390**	**-4.233.704**
4) DEBITI VERSO BANCHE	13.006.817	16.482.531	-3.475.714
5) DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI	141.384	75.358	+66.026
7) DEBITI VERSO FORNITORI	54.647.130	54.851.618	-204.488
9) DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE	319.517	965.459	-645.942
10) DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE	0	0	+0
11) DEBITI VERSO CONTROLLANTI	0	0	+0
11-bis) DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE DA CONTROLLANTI	0	90.000	
12) DEBITI TRIBUTARI	4.367.243	4.353.168	+14.075
13) DEBITI VERSO IST. DI PREV. E SICUR. SOCIALE	4.909.025	4.843.149	+65.876
14) ALTRI DEBITI	7.759.570	7.813.107	-53.537
OLTRE 12 MESI	**120.450.479**	**122.327.384**	**-1.876.905**
4) DEBITI VERSO BANCHE	119.873.373	121.319.180	-1.445.807
5) DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI	577.106	388.604	+188.502
7) DEBITI VERSO FORNITORI	0	619.600	-619.600
12) DEBITI TRIBUTARI	0	0	+0
TOTALE	205.601.165	211.801.774	-6.110.609

Il debito verso le banche esprime l'effettivo debito per capitale, interessi e spese, maturati ed esigibili, ed è comprensivo dei debiti a medio/lungo termine.

I debiti a medio/lungo termine per totali euro 120,4 milioni sono rappresentati da mutui e da finanziamenti.

Il prospetto che segue fornisce un'informativa degli impegni per i debiti verso Istituti di Credito entro e oltre l'esercizio:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
ENTRO 12 MESI	**13.006.817**	**16.482.531**	**-3.475.714**
Debiti per Conti Correnti Autoliquidanti	48.016	3.611.640	-3.563.624
Mutui	12.958.801	12.870.891	+87.910
OLTRE 12 MESI	**119.873.373**	**121.319.180**	**-1.445.807**
Mutui	119.873.373	121.319.180	-1.445.807
TOTALE	132.880.190	137.801.711	-4.921.521

I mutui ipotecari sono garantiti da ipoteca su immobili della società. I mutui di Mediocredito sono garantiti da ipoteca di primo grado sull'immobile di Castellanza e Sesto San Giovanni, mentre il mutuo di Banca Popolare di Milano è garantito da ipoteca di primo grado sull'immobile di Via Fantoli. Vi sono altri gradi di garanzie e finanziamenti chirografari.

Le scadenze dei mutui, sono scaglionate e le ultime termineranno nel 2032.
Durante l'esercizio 2020, la società ha richiesto finanziamenti coperti da garanzia Sace e sono stati ottenuti per un importo complessivo di 60 milioni con 4 diversi Istituti Bancari. L'85% di tali finanziamenti hanno una durata di 6 anni con un preammortamento di 2 anni; per 15% la durata è di 5 anni con preammortamento di 1 anno.
Nel corso del 2021 la società ha ottenuto dagli Istituti di Credito le delibere relative alla rinegoziazione dei finanziamenti Sace ottenendo un periodo di preammortamento che varia da 18 a 24 mesi. Con questo intervento gli amministratori hanno voluto consolidare una maggiore tranquillità nel rimborso dei finanziamenti contratti in tempo di emergenza sanitaria.
Nel corso dell'esercizio 2022 sono stati accesi 2 nuovi mutui chirografari di euro 10 mln ciascuno con garanzia Sace estinguendo al contempo un precedente mutuo chirografario di circa euro 7 mln.
Il parametro di riferimento per la determinazione del saggio di interessi da corrispondere sui mutui è pari

all'Euribor a tre/sei mesi moltiplicato per il coefficiente 365/360 e aumentato dello spread concordato contrattualmente.

I *Debiti verso fornitori* sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli eventuali sconti di cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte e sono così ripartiti:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
DDEBITI VERSO FORNITORI PER ACQUISTI E SERVIZI	43.323.147	44.007.541	-684.394
PERSONALE SANITARIO LP	885.633	8.303.214	-7.417.581
ALTRI PROFESSIONISTI	208.879	109.326	99.553
FORNITORI PER FATTURE E N/A DA RICEVERE	3.962.041	2.930.280	1.031.761
FORNITORI PER FATTURE E N/A DA RICEVERE PERSONALE LP	9.040.676	3.021.340	6.019.336
ANTICIPI A FORNITORI	-2.773.246	-2.900.483	127.237
TOTALE	54.647.130	55.471.218	-824.088

Non sussistono debiti con scadenza superiore a cinque esercizi.

Per i debiti verso società del Gruppo si rimanda a quanto esposto nella sezione relativa alle parti correlate (par. 14.11).

La voce *Debiti tributari*, pari a euro 4.367 mila, accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, include le ritenute operate alla fonte riferite all'ultimo mese dell'esercizio in commento.

I *Debiti verso Istituti di Previdenza*, in totale pari a euro 4.909 mila, si riferiscono ai contributi sociali e previdenziali, a carico della ditta e a carico dei lavoratori, riferiti all'ultima mensilità dell'esercizio.

Gli *Altri debiti* al 31 dicembre 2022 risultano così costituiti:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
SALARI E STIPENDI	3.635.003	3.606.933	+28.070
PERS. DIPENDENTE PER ACCANT. FINE PERIODO	3.558.215	3.519.512	+38.703
COLLABORATORI	66.554	49.216	+17.338
CESSIONE DEL QUINTO	76.888	75.150	+1.738
ALTRI	422.910	562.296	-139.386
TOTALE	7.759.570	7.813.107	-53.537

La voce *Personale dipendente per accantonamenti di fine periodo* comprende accantonamenti per ferie, premi feriali e di risultato. L'incremento è determinato dal maggior volume di ferie accantonate e non godute dal personale in ambito clinico per poter far fronte all'emergenza sanitaria.

E) Ratei e risconti

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
E) RATEI E RISCONTI	**139.819**	**309.770**	**-169.951**

Il saldo è principalmente formato da risconti di quote di ricavi su progetti di ricerca (euro 137 mila).
Non sussistono, al 31 dicembre 2022, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque esercizi.

14.9. IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÁ POTENZIALI - ART. 2427 n. 9 C.C.

Si riporta l'elenco delle fideiussioni in essere rilasciate nei confronti di terze parti non appartenenti al Gruppo quale saldo effettivamente dovuto:

FIDEIUSSIONI RILASCIATE - BENEFICIARI	RIFERIMENTI SCADENZA	BANCA EMITTENTE	IMPORTO 31/12/2022	RESIDUO
Università degli studi di Milano	n. 75585 09/05/2023	B.P.M.	74.700	74.700
Università degli studi di Milano	n. 75586 09/05/2023	B.P.M.	74.700	74.700
Università degli studi di Milano	n. 75587 09/05/2024	B.P.M.	100.700	100.700
Università degli studi di Milano	n. 75588 09/05/2024	B.P.M.	100.700	100.700
Università degli studi di Milano	n. 76241 31/12/2034	B.P.M.	0	0
Comune di Milano - concessione unità imm. San Barnaba	n. 70687 31/12/2034	B.P.M.	7.783	7.783
Comune di Milano	n. 90009161 31/12/2025	B.P.M.	30.300	30.300
Comune di Busto Arsizio	n. 90009162 Indeterm.	B.P.M.	94.227	94.227
Comune di Busto Arsizio	n. 90009163 11/01/2023	B.P.M.	45.090	45.090
Università degli studi di Perugia	n. 75535 07/05/2023	B.P.M.	26.000	26.000
ANTIRION SGR	n. 460011598723 02/03/2034	UNICREDIT	7.500.000	7.500.000
Istituto Superiore di Sanità	n. 460011529721 02/03/2034	UNICREDIT	2.750	2.750
Università degli studi di Milano Bicocca	n. 90009329 Indeterm.	B.P.M.	47.700	47.700
ASST Brianza	n. 90546 Indeterm.	B.P.M.	3.535	3.535
Università degli studi di Milano	n. 773366 09/05/2024	INTESA SANPAOLO	100.700	100.700
Università degli studi di Milano	n. 773364 09/05/2024	INTESA SANPAOLO	150.700	150.700
Università degli studi di Perugia	n. 84895 07/05/2024	B.P.M.	52.000	52.000
Università degli studi di Milano	n. 94090 31/12/2022	B.P.M.	26.000	26.000
Università degli studi di Milano	n. 94091 31/12/2022	B.P.M.	26.000	26.000
Università degli studi di Milano	n. 94087 31/12/2022	B.P.M.	26.000	26.000
Università degli studi di Milano	n. 94082 31/12/2022	B.P.M.	26.000	26.000
Università degli studi di Milano	n. 94083 31/12/2022	B.P.M.	26.000	26.000
Università degli studi di Milano	n. 101283 31/12/2037	B.P.M.	85.000	85.000
Università degli studi di Milano	n. 101284 31/12/2037	B.P.M.	80.000	80.000
Università degli studi di Milano	n. 104415 Indeterm.	B.P.M.	30.000	30.000
Università degli studi di Milano	n. 104416 Indeterm.	B.P.M.	30.000	30.000
ASST Brianza (ex ASST Vimercate)	n. 103401 30/04/2025	B.P.M.	70.586	70.586
A2A Energia SpA	n. 282181/22 30/09/2023	B.P.SONDRIO	1.000.000	1.000.000
TOTALE			**9.837.171**	**9.837.171**

14.10. CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	**218.963.771**	**215.864.195**	**3.099.576**
DEGENZE	99.349.575	92.835.207	6.514.368
PRESTAZIONI AMBULATORIALI	88.988.869	83.100.873	5.887.996
CONTRIBUTI-FUNZIONI-RIMBORSI	25.851.940	34.968.445	-9.116.505
PROVENTI DA RICERCA	4.577.887	4.489.170	88.717
PRESTAZIONI E VENDITA MAT. INTRAGRUPPO	195.500	470.500	-275.000
INCREMENTI DI IMMOBILIZZ. PER LAVORI INTERNI	**439.911**	**324.704**	**115.207**
ALTRI RICAVI E PROVENTI	**7.344.343**	**3.715.382**	**3.628.961**
CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO	2.753.021	985.069	1.767.952
AFFITTI ATTIVI	890.930	723.659	167.271
RIMBORSI E RECUPERI DIVERSI	661.715	755.062	-93.347
ALTRI PROVENTI	3.038.677	1.251.592	1.787.085
VALORE DELLA PRODUZIONE	226.748.025	219.904.281	6.843.744

In relazione all'emanazione della DGR n. XI/6488/2022 "Determinazioni relative alle strutture sanitarie private accreditate a contratto nel quadro delle norme nazionali che hanno disposto contributi a Ristoro per l'emergenza COVID-19 – esercizio 2021" del 13 giugno 2022 ed a seguito delle linee guida ricevute dalle ATS circa le modalità di calcolo e i termini di scadenza, la Società ha presentato istanza di Ristoro per l'anno 2021 rispettivamente alla ATS Milano ed alla ATS Insubria per complessivi euro 4.494 mila.
Nell'esercizio 2021 erano stati rilevati per competenza totali Ristori euro 3.850 mila a seguito di stima prudenziale; a seguito di calcolo definitivo sono stati rilevati nell'esercizio 2022 ulteriori euro 644 mila a titolo di ristori 2021 inclusi nella voce *Contributi-funzioni-rimborsi*.

I ricavi delle *Degenze* includono il fatturato dei medici per prestazioni in degenza solventi che ammonta a euro 6.292 mila avente diretta contropartita nei costi per servizi.

Di seguito si fornisce un prospetto dettagliato dei ricavi della gestione caratteristica riclassificati:

DETTAGLIO PRESTAZIONI EROGATE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
Degenze			
Degenze ASL Regione comprensive di maggiorazioni tariffarie	82.623.917	76.721.447	5.902.470
Degenze ASL Fuori Regione	9.945.616	8.404.423	1.541.193
Funzioni non tariffate	5.751.955	7.542.769	-1.790.814
Degenze solventi e convenzioni	12.808.881	11.953.949	854.932
Una tantum Covid	415.800	2.582.302	-2.166.502
Ristori caro energia a altro	2.323.398	9.645.566	-7.322.168
Totale Degenze	113.869.567	116.850.456	4.341.279
Prestazioni Ambulatoriali			
Prestazioni ambulatoriali ASL Regione	56.676.618	54.145.826	2.530.792
Prestazioni ambulatoriali ASL Fuori Regione	2.540.659	2.002.411	538.248
Sconti e TIP 15 File F	-521.913	-2.376.233	1.854.320
File F / Ticket / Altre prestazioni ambulatoriali	19.782.421	18.496.514	1.285.907
Prestazioni ambulatoriali Solventi e Check-up	21.628.495	20.599.558	1.028.937
Totale Prestazioni Ambulatoriali	100.106.280	92.868.076	7.238.204
Proventi da Ricerca			
Contributi ministeriali	4.449.755	3.978.478	471.277
Contributi privati ed erogazioni liberali	128.130	510.691	-382.561
Totale Proventi da Ricerca	4.577.885	4.489.169	88.716
Intragruppo			
Prestazioni di servizi e affitti	410.039	1.656.494	-1.246.455
Vendita farmaci e materiale di consumo	0	0	0
Totale Intragruppo	410.039	1.656.494	-1.246.455
TOTALE PRESTAZIONI EROGATE	218.963.771	215.864.195	10.421.744

La cosiddetta *Una tantum Covid* è stata contabilizzata sulla base di quanto definito e comunicato dalla PA.

I *Ristori*, così come sopra già specificati, sono stati contabilizzati prudenzialmente.

I *Contributi in conto esercizio*, per un totale di euro 2.753 mila, sono stati rilevati a fronte del ricorso alle agevolazioni fiscali concesse come credito d'imposta relative all'iper e super ammortamento (euro 972 mila), all'innovazione tecnologica (euro 258 mila), nonché per i bonus per energia e gas (euro 1.523 mila).

In accordo con le disposizioni del D.lgs. 139 del 2015, attuativo della Direttiva 2013/34/UE, che, tra le altre cose, ha modificato gli schemi di bilancio, nella voce A5 vengono riportate sopravvenienze attive per euro 2.204 mila che, fino all'esercizio 2015, venivano incluse tra i proventi straordinari (voce E20 del Conto Economico non più prevista dall'art. 2425 del c.c.).
Di seguito il dettaglio:

SOPRAVVENIENZE ATTIVE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
RICAVI DI COMPETENZA DI ESERCIZI PRECEDENTI	12.027	1.540	10.487
INSUSSISTENZA DI DEBITI E NC DI ESERCIZI PRECEDENTI	2.135.140	314.484	1.820.656
RETTIFICA IMPOSTE DI ESERCIZI PRECEDENTI		0	0
ALTRO	54.305	4.189	50.116
ARROTONDAMENTI ATTIVI	2.407	17.481	-15.074
TOTALE	2.203.879	337.694	1.866.185

L'*Insussistenza di debiti di esercizi precedenti* riguarda per euro 1,3 milioni circa lo stralcio di partite debitorie che hanno subito a consuntivo un conguaglio positivo.

B) Costi della produzione

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla Gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto Economico.

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
ACQUISTO FARMACI E DISPOSITIVI MEDICI	37.208.432	36.444.656	763.776
ONERI ACCESSORI D'ACQUISTO	38.065	30.793	7.272
ACQUISTO MATERIALE VARIO	1.086.146	993.001	93.145
TOTALE	38.332.643	37.468.450	864.193

Costi per servizi

Il totale dei costi per servizi è pari a euro 65 milioni. Di seguito il dettaglio per macro voci di costo dei servizi:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
UTENZE	11.640.826	4.604.473	7.036.353
MANUTENZIONI	4.276.460	4.153.467	122.993
SERVIZI PER L'ATTIVITA' SANITARIA	11.267.923	7.346.979	3.920.944
COSTO PERSONALE SANITARIO	32.604.740	33.344.912	-740.172
SPESE AUTOMEZZI	69.089	88.097	-19.008
SPESE GENERALI E AMMINISTRATIVE	4.677.163	4.792.704	-115.541
ALTRE SPESE	445.896	332.958	112.938
TOTALE	64.982.097	54.663.590	10.318.507

La variazione delle *Utenze* riflette l'aumento dei costi energetici subito nel corso dell'esercizio.

Il *Costo del personale sanitario* include il fatturato dei medici per prestazioni in degenza solventi e per compartecipazioni.

Per ulteriori dettagli si rimanda a quanto precisato nella Relazione sulla Gestione al punto 4.2.

Costi per godimento beni di terzi

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
AFFITTO STABILI	5.803.659	5.603.121	200.538
LEASING ATTREZZATURE	2.628.705	2.137.069	491.636
AFFITTO ATTREZZATURE	0	90.000	-90.000
NOLEGGIO ATTREZZATURE UFFICIO	178.666	166.231	12.435
NOLEGGIO ATTREZZATURE	324.156	326.601	-2.445
NOLEGGIO VARIE	20.022	24.843	-4.821
NOLEGGIO AUTOVETTURE	175.828	145.143	30.685
TOTALE	9.131.036	8.493.008	638.028

La voce *Affitto stabili* è relativa alla locazione dell'immobile sede dell'Ospedale San Giuseppe oltre che agli spazi di Milano Via San Barnaba e al PAT.

Per quanto riguarda i leasing si fa riferimento a quanto già dettagliato nei Criteri di Valutazione al paragrafo "Operazioni di locazione finanziaria (leasing)".

Costi per il personale

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
SALARI E STIPENDI	63.288.670	60.280.265	3.008.405
ONERI SOCIALI	17.563.263	16.776.939	786.324
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	4.867.724	4.506.297	361.427
ALTRI COSTI	393.677	125.484	268.193
TOTALE	86.113.334	81.688.985	4.424.349

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Di seguito si fornisce il dettaglio:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
AMMORTAMENTO COSTI DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO	679	679	0
AMMORTAMENTO COSTI DI SVILUPPO	24.017	23.613	404
AMMORTAMENTO CONCESSIONE LICENZE E MARCHI	499.445	499.592	-147
AMMORTAMENTO AVVIAMENTO	4.318.965	4.318.965	0
AMMORTAMENTO ALTRI IMMOBILIZZI	4.440.313	4.476.953	-36.640
TOTALE	9.283.419	9.319.802	-36.383

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Riguardo gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base delle aliquote fiscali in quanto ritenute congrue e rappresentative della vita utile del bene.

Di seguito si fornisce il dettaglio:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
AMMORTAMENTO TERRENI E FABBRICATI	3.180.622	3.084.965	95.657
AMMORTAMENTO IMPIANTI E MACCHINARI	306.378	317.509	-11.131
AMMORTAMENTO ATTREZZ. INDUSTRIALI E COMMERCIALI	2.912.162	2.573.284	338.878
AMMORTAMENTO ALTRI BENI	781.004	854.833	-73.829
TOTALE	7.180.166	6.830.591	349.575

Si rimanda al paragrafo relativo ai criteri di valutazione per i dettagli delle singole voci di ammortamento.

Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti

Includono rispettivamente rischi per cause legali in corso e rischi riferiti a eventuali conguagli negativi sui ricavi realizzati verso la Pubblica Amministrazione dell'esercizio in commento.
Si fa rimando a quanto precisato nel paragrafo *Fondi per rischi ed oneri*.

Oneri diversi di gestione

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
IMPOSTA DI REGISTRO	204.723	159.478	45.245
QUOTE ASSOCIATIVE	334.189	218.594	115.595
ABBONAMENTI, LIBRI, RIVISTE	3.855	4.615	-760
SPESE SOCIETARIE	7.773	7.077	696
VALORI BOLLATI	49.691	40.785	8.906
TRANSAZIONI	724.911	660.173	64.738
IVA SU ACQUISTI INDETRAIBILE	9.700.458	8.212.740	1.487.718
TASSE VARIE COMUNE/REGIONE	1.021.370	1.069.457	-48.087
COSTI INDEDUCIBILI	93.663	109.454	-15.791
CTR INPS/INAIL COLLABORATORI	62.621	52.430	10.191
ALTRI COSTI DIVERSI	154.778	262.848	-108.070
MULTE E PENALITA'	26.068	25.181	887
MINUSVALENZE CESPITI	4.412	231	4.181
TOTALE	12.388.512	10.823.063	1.565.449

La principale voce è rappresentata dall'imposta sul valore aggiunto indetraibile ai sensi dell'art. 19, comma 2, D.P.R. n. 633/1972; la società risulta essere in pro-rata iva.

La voce *transazioni* rappresenta gli oneri sostenuti a chiusura di contenziosi legali in essere.

In accordo con le disposizioni del D.lgs. 139 del 2015, attuativo della Direttiva 2013/34/UE, che, tra le altre cose, ha modificato gli schemi di bilancio, nella voce B14, tra gli *Altri costi diversi*, vengono riportate sopravvenienze pari euro 136 mila che, fino all'esercizio 2015, venivano incluse tra gli oneri straordinari (voce E21 del Conto Economico non più prevista dall'art. 2425 del c.c.).

Di seguito il dettaglio:

SOPRAVVENIENZE PASSIVE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
INSUSSISTENZA DI CREDITI	95.231	202.387	-107.156
COSTI DI COMPETENZA ESERCIZI PRECEDENTI	4.438	9.675	-5.237
INSUSSISTENZA CASSA	1.128	1.283	-155
IMPOSTE E TASSE DI ESERCIZI PRECEDENTI		0	0
ALTRO		0	0
ABBUONI E ARROTONDAMENTI PASSIVI	35.254	33.234	2.020
TOTALE	136.051	246.579	-110.528

C) Proventi e oneri finanziari

Altri proventi finanziari

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
INTERESSI ATTIVI DI C/C BANCARI	125.229	105	125.124
INTERESSI ATTIVI DIVERSI	42.014	133.489	-91.475
INTERESSI INTRAGRUPPO	7.146	8.012	-866
TOTALE	174.389	141.606	32.783

Interessi e altri oneri finanziari

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
INTERESSI PASSIVI BANCARI	81.954	111.266	-29.312
INTERESSI PASSIVI MUTUI	1.611.663	1.301.572	310.091
INTERESSI PASSIVI FINANZIAMENTI	17.893	1.415	16.478
INTERESSI PASSIVI DIVERSI	3.814	13.586	-9.772
INTERESSI INTRAGRUPPO	462	978	-516
ALTRI ONERI	0	0	0
TOTALE	1.715.786	1.428.817	286.969

L'incremento di interessi passivi su mutui è dovuto al rialzo dei tassi di interesse sull'indebitamento a tasso variabile.

Imposte sul reddito di esercizio

Si precisa che la società ha usufruito delle agevolazioni sull'Irap, cosiddetto "Cuneo Fiscale" e di quelle previste dall'art. 11 Lgs446/97 comma 1 lett.a), n. 5.

Di seguito il dettaglio delle imposte rilevate:

DESCRIZIONE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021
IMPOSTE DELL'ESERCIZIO:	**285.379**	**454.007**
IRES	0	0
IRAP	285.379	454.007
IMPOSTE RELATIVE A ESERCIZI PRECEDENTI:	**97.023**	**0**
IRES	0	0
IRAP	97.023	0
IMPOSTE DIFFERITE:	**-340.304**	**-49.267**
IRES	-288.371	-39.035
IRAP	-51.933	-10.232
IMPOSTE ANTICIPATE:	**-740.087**	**-198.455**
IRES	-693.036	-161.801
IRAP	-47.051	-36.654
TOTALE	-697.989	206.285

Nel corso dell'ultimo trimestre 2015 era stato presentato un interpello agli Uffici competenti circa l'applicazione delle agevolazioni Ires sull'attività sanitaria convenzionata ottenendo, nel corso del 2016, parere favorevole da parte dell'Ufficio delle Entrate.
Tale agevolazione, che prevede l'applicazione dell'aliquota Ires dimezzata sul fatturato convenzionato è stata

quindi utilizzata dalla società a partire dell'esercizio 2017 e quindi anche per l'esercizio in commento.

14.11. RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Le operazioni infragruppo, ed in genere con le altre parti correlate, non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nell'ordinario corso delle attività ed essendo realizzate in ogni caso secondo logiche di mercato.
Le operazioni intercorse nell'esercizio 2022 sono dettagliate nelle tabelle che seguono.

Transazioni commerciali/finanziarie	CONTROLLANTI		CONTROLLATE DA CONTROLLANTI		CONTROLLATE		Totale	Totale
	MultiMedica Holding S.p.A.		MultiMedica Clinical & Research Campus S.r.l.		Centro Medico Polispecialistico AIECS S.r.l.			
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ricavi per vendita farmaci e disp. medici								
Ricavi per affitto spazi					30.500	30.500	30.500	***30.500***
Ricavi per servizi					165.000	440.000	165.000	***440.000***
Altri ricavi					182.111			
Costi per servizi								
Costi per affitto attrezzature e spazi				-90.000				***-90.000***
Altri costi								
Totale	*0*			*-90.000*	*377.611*	*470.500*	*195.500*	*380.500*
Interessi attivi	7.146	8.000		12	0		7.146	***8.012***
Interessi passivi					-462	-978	-462	***-978***
Totale	*7.146*	*8.000*		*12*	*-462*	*-978*	*6.684*	*7.034*

Le transazioni finanziarie sono relative alla gestione della tesoreria accentrata misurata da c/correnti impropri e regolati a condizioni normali di mercato.

I crediti verso imprese del Gruppo sono così costituiti:

IMPRESE CONTROLLATE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
CENTRO MEDICO POLISP. AIECS S.R.L.- C/C IMPROPRIO			0
CENTRO MEDICO POLISP. AIECS S.R.L.- FT DA EMETTERE	0	800.904	-800.904
TOTALE	0	800.904	-800.904

IMPRESE CONTROLLANTI	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
MULTIMEDICA HOLDING S.P.A. - C/C IMPROPRIO	6.119.060	11.156.837	-5.037.777
MULTIMEDICA HOLDING S.P.A. - FATTURE DA EMETTERE	7.146	8.000	-854
TOTALE	6.126.206	11.164.837	-5.038.631

I conti correnti impropri sono finalizzati ad una ottimizzazione della gestione finanziaria all'interno del Gruppo e sono regolati da contratto con condizioni a tassi correnti di mercato.

Gli importi per fatture da emettere e c/clienti sono relativi a rapporti commerciali.

I debiti verso le società del Gruppo sono così composti:

IMPRESE CONTROLLATE	ESERCIZIO 31/12/2022	ESERCIZIO 31/12/2021	VARIAZIONE
CENTRO MEDICO POLISP. AIECS S.R.L.- C/C IMPROPRIO	319.517	965.459	-645.942
TOTALE	319.517	965.459	-645.942

14.12. ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio Sindacale nonché alla società di revisione incaricata alla revisione legale dei conti.

ORGANI SOCIETARI	AMMINISTRATORI	SINDACI	OdV
COMPENSO FISSO	240.000	28.000	21.000
TOTALE COMPENSI PER ORGANI	240.054	28.000	21.000

ORGANI DI CONTROLLO ESTERNI	REVISIONE
COMPENSO SOCIETA' DI REVISIONE	27.000
TOTALE COMPENSI PER REVISIONE	27.000

Al termine della redazione del presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, si precisa che lo stesso rappresenta in modo *fedele, equilibrato ed esauriente* la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per il recepimento delle lettere l), m) e n) dell'art. 17 della Direttiva, viene indicata il luogo di deposito del presente bilancio presso la sede legale ed amministrativa di Milano Via Fantoli 16/15 che è anche la sede del bilancio consolidato della Controllante.

Tenuto conto di quanto ampiamente esposto, Vi invitiamo ad approvare il bilancio come formulato dal Consiglio di Amministrazione, che rileva una perdita di euro 5.403.819, che è stato oggetto di revisione da parte della BDO Italia S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Raffaele Besso