

H SAN RAFFAELE RESNATI S.R.L.**Bilancio di esercizio al 31-12-2023**

Dati anagrafici	
Sede in	MILANO VIA SANTA CROCE 10/a
Codice Fiscale	02980270157
Numero Rea	MI 942151
P.I.	02980270157
Capitale Sociale Euro	400.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	862209
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	GRUPPO SAN DONATO SPA
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	PAPINIANO SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2023	31-12-2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	135.612	97.867
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.175.333	803.695
7) altre	1.855.803	1.994.340
Totale immobilizzazioni immateriali	3.166.748	2.895.902
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	8.372.399	8.599.661
2) impianti e macchinario	1.392.880	1.516.571
3) attrezzature industriali e commerciali	1.585.707	1.966.132
4) altri beni	267.250	308.507
5) immobilizzazioni in corso e acconti	371.919	-
Totale immobilizzazioni materiali	11.990.155	12.390.871
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000	5.000
Totale partecipazioni	5.000	5.000
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	108.414	109.414
Totale crediti verso altri	108.414	109.414
Totale crediti	108.414	109.414
Totale immobilizzazioni finanziarie	113.414	114.414
Totale immobilizzazioni (B)	15.270.317	15.401.187
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	128.850	90.485
Totale rimanenze	128.850	90.485
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.524.021	7.527.736
Totale crediti verso clienti	7.524.021	7.527.736
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.597	109.408
Totale crediti verso controllanti	31.597	109.408
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	60.251	26.554
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	60.251	26.554
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	154.400	262.467
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.954	44.823
Totale crediti tributari	156.354	307.290
5-ter) imposte anticipate	4.140	57.637
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	29.386	14.225

Totale crediti verso altri	29.386	14.225
Totale crediti	7.805.749	8.042.850
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.492.442	371.231
2) assegni	5.714	4.409
3) danaro e valori in cassa	1.480	18.056
Totale disponibilità liquide	1.499.636	393.696
Totale attivo circolante (C)	9.434.235	8.527.031
D) Ratei e risconti	81.013	112.493
Totale attivo	24.785.565	24.040.711
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	400.000	400.000
IV - Riserva legale	101.287	101.287
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	4.656.549	4.656.549
Totale altre riserve	4.656.549	4.656.549
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	7.303.731	5.950.629
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.473.139	1.353.108
Totale patrimonio netto	13.934.706	12.461.573
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	-	37.524
Totale fondi per rischi ed oneri	-	37.524
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	488.743	502.198
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	606.467	1.079.684
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.862.390	2.457.829
Totale debiti verso banche	2.468.857	3.537.513
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.330.499	4.371.563
Totale debiti verso fornitori	5.330.499	4.371.563
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	662.257	1.339.918
Totale debiti verso controllanti	662.257	1.339.918
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	932.216	473.920
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	932.216	473.920
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	320.962	370.022
Totale debiti tributari	320.962	370.022
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	169.929	167.033
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	169.929	167.033
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	291.953	516.630
Totale altri debiti	291.953	516.630
Totale debiti	10.176.673	10.776.599
E) Ratei e risconti	185.443	262.817
Totale passivo	24.785.565	24.040.711

Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	27.444.404	26.319.188
5) altri ricavi e proventi		
altri	491.863	211.982
Totale altri ricavi e proventi	491.863	211.982
Totale valore della produzione	27.936.267	26.531.170
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.156.065	879.142
7) per servizi	18.119.220	16.701.416
8) per godimento di beni di terzi	1.118.775	984.949
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.307.256	2.154.031
b) oneri sociali	657.848	606.894
c) trattamento di fine rapporto	170.972	197.139
e) altri costi	458	780
Totale costi per il personale	3.136.534	2.958.844
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	228.133	206.869
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.010.956	834.730
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	39.939	45.957
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.279.028	1.087.556
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(38.364)	42.476
14) oneri diversi di gestione	1.246.428	1.847.566
Totale costi della produzione	26.017.686	24.501.949
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.918.581	2.029.221
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	5.421	1.350
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	5.421	1.350
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	10.446	673
Totale proventi diversi dai precedenti	10.446	673
Totale altri proventi finanziari	15.867	2.023
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	-	20.154
altri	107.211	35.141
Totale interessi e altri oneri finanziari	107.211	55.295
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(91.344)	(53.272)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.827.237	1.975.949
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	407.082	622.599
imposte relative a esercizi precedenti	(106.482)	(6.015)
imposte differite e anticipate	53.498	6.257
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	354.098	622.841
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.473.139	1.353.108

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.473.139	1.353.108
Imposte sul reddito	354.098	622.841
Interessi passivi/(attivi)	91.344	53.272
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.918.581	2.029.221
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	185.496	197.139
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.239.089	1.041.600
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	39.939	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.464.524	1.238.739
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.383.105	3.267.960
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(38.365)	42.476
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(36.224)	117.408
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	958.936	(191.109)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	31.480	(112)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(77.374)	135.704
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(357.063)	22.984
Totale variazioni del capitale circolante netto	481.390	127.351
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.864.495	3.395.311
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(91.344)	(53.272)
(Imposte sul reddito pagate)	(253.070)	(817.036)
(Utilizzo dei fondi)	(236.266)	(169.470)
Totale altre rettifiche	(580.680)	(1.039.778)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.283.815	2.355.533
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(610.240)	(3.742.682)
Disinvestimenti	-	1.457
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(498.979)	(465.765)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(409)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.109.219)	(4.207.399)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(526.485)	531.823
(Rimborso finanziamenti)	(542.171)	(2.637.934)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.068.656)	(2.106.111)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.105.940	(3.957.977)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	371.231	4.335.878
Assegni	4.409	3.740

Danaro e valori in cassa	18.056	12.061
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	393.696	4.351.679
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.492.442	371.231
Assegni	5.714	4.409
Danaro e valori in cassa	1.480	18.056
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.499.636	393.696

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

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

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 Dicembre 2023, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. Il presente bilancio è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

Principi generali di redazione del bilancio

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

- la valutazione delle voci è stata fatta:
 - secondo **prudenza**. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
 - e nella prospettiva della **continuazione dell'attività**;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;

- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

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

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

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

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

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

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

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

Cambiamenti dei principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti dei principi contabili nell'esercizio

Correzione errori rilevanti

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

Problematiche di comparabilità e adattamento

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

Criteri di valutazione applicati

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

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

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

Criteri di valutazione e iscrizione in bilancio

ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

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

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori, ed ammortizzate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. Tali immobilizzazioni sono espese in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale.

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

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene. Il

costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono state le seguenti:

- programmi software: 20%
- spese per marchio societario: 10%
- oneri pluriennali miglione su beni di terzi: in base alla durata dei rispettivi contratti di godimento.

Le immobilizzazioni in corso sono iscritte al costo di acquisto e non vengono ammortizzate in quanto si riferiscono a programmi software ed a miglione su beni di terzi non entrati in funzione.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili e decrementato degli ammortamenti che tengono conto del grado di deperimento e della residua vita utile dei singoli beni. In precedenti esercizi è stata effettuata una rivalutazione sulle immobilizzazioni materiali, ai sensi della legge 19/03/1983 n.72, per euro 11.990. I beni che hanno subito rivalutazione monetaria sono completamente ammortizzati.

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

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

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

	Coefficienti Ammortamento
Terreniefabbricati	
Fabbricati	3,00%
Costruzioneleggere	
Impiantimacchinario	
Impiantimacchinari	12,50%

Attrezzature Industrialie commerciali	
Attrezzaturavaria	
Attrezzaturasanitaria	12,50%
Attrezzaturasanitariaadaltatecnologia	
Altribeni	
Mobiliedarredi	10,00%
MacchineUfficioElettroniche	20,00%
Automezzi	25,00%

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

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

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

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

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

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

Ammortamento fabbricati

Si rammenta che, sulla base dei principi contabili e delle disposizioni fiscali introdotte dal D.L. 223 /2006, tenuto conto della vita utile degli immobili strumentali, risulta scorporata la quota parte di costo riferita all'area sottostante.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate sono iscritte alla voce B.III.1 al costo di acquisto. Ai sensi dell'art. 2426 punto 3 del Codice Civile e sulla base di quanto disciplinato dall'OIC 21, in presenza di perdite durevoli di valore definite e determinate, si procede alla rettifica del costo, ove ne sia manifestata la necessità. Nel caso in cui vengano meno le condizioni che ne avevano determinato nei precedenti esercizi una rettifica di valore, si è proceduto ad un ripristino di valore.

Attivo Circolante

Rimanenze

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

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

Crediti (compresi quelli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie)

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

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

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

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

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Disponibilità liquide

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

Ratei e risconti

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

PASSIVO

Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

Trattamento di fine rapporto

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

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

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

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

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

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

Debiti

I debiti sono rilevati al valore nominale. Non è stata necessaria la rilevazione in base al criterio del costo ammortizzato in quanto sono tutti esigibili entro 12 mesi e pertanto gli effetti dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato sono irrilevanti. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. Si precisa che non esistono costi di transazione del debito.

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

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

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

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

CONTO ECONOMICO

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

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

In particolare, nella voce A.1) sono iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce

A.5) sono iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

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

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

I costi sono rilevati secondo il principio della competenza.

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

Imposte sul reddito

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

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

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

-

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Il rendiconto permette di valutare:

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

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

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

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

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

Impegni, garanzie e passività potenziali

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

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31 dicembre 2023	3.166.748
Saldo al 31 dicembre 2022	2.895.902
Variazioni	270.846

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

	1) Costi imp. ed Ampl.	2) Costi di Svil.e Pubb.	3) Diritti Utilizzo Opere Dell'Ingegno	4) Concessioni, Licenze E Marchi	5) Avviamento	6) Imm.in Corso ed Acconti	7) Altre Imm. Imm.li	Totale Imm. Imm.li
Valore lordo al 31 dicembre 2022				1.272.925		803.695	3.332.314	5.408.934
Incrementi dell'anno				56.771		402.238	39.970	498.979
Dismissioni dell'anno								
Riclassifiche				30.600		(30.600)		0
Rivalutazione								

Svalutazione								
Valore lordo al 31 dicembre 2023				1.360.296		1.175.333	3.372.284	5.907.913
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022				(1.175.058)			(1.337.974)	(2.513.032)
Ammortamento dell'anno				(49.626)			(178.507)	(228.133)
Decremento per alienazioni e dismissioni								
Riclassifiche								
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023				(1.224.682)			(1.516.481)	(2.741.165)
Valore netto al 31 dicembre 2023	0	0	0	135.612	0	1.175.333	1.855.803	3.166.748

Le concessioni licenze e marchi per euro 135 migliaia, sono costituiti per euro 132 migliaia programmi software e per euro 3 migliaia per marchi.

L'incremento dell'esercizio pari ad euro 87 migliaia, è dato dall'acquisto di programmi software per euro 31 migliaia per sviluppo app ios android personal doctor, 51 migliaia per evoluzione software sismed, 6 migliaia licenze per monitoraggio parametri pazienti

Il decremento è dato dalla quota ammortamento dell'esercizio per euro 50 migliaia

Le immobilizzazioni in corso ed acconti per euro 1.175 migliaia, sono costituite principalmente per il nuovo progetto ERP e cartella Elettronica.

L'incremento di 402 migliaia sono costituite principalmente per lavori in corso per progetto nuovo ERP per euro 224 migliaia, per il nuovo progetto RIS PACS 4.0 per euro 75 migliaia, progetto adeguamenti linea

rilevazione fumi impianti evac per la sede di S. Croce per euro 61 migliaia, licenza nuovi telefono per euro 26 migliaia, portale campagna Fasen per euro 2 migliaia, geotermia e allacciamento pozzo per la sede di S. Croce 9 migliaia, piano di sicurezza per lo svolgimento del rifacimento delle rete idrica della sede di S. Croce per euro 3 migliaia e altre attività precedenti, manutenzione sismed 2 migliaia.

Le altre immobilizzazioni pari ad euro 1.855 migliaia, sono costituite da lavori di migliorie su beni di terzi eseguiti presso le varie strutture.

L'incremento dell'esercizio pari ad euro 40 migliaia si riferisce ad acquisti vari per euro 27 migliaia relativi alla sede di Respighi, acquisti vari per euro 11 migliaia relativi alla sede di via Washington a Milano, ed acquisti vari per euro 2 migliaia relativi alla sede di Resnati

Il decremento è dato dalla quota ammortamento di euro 178 migliaia,

B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Saldo al 31 dicembre 2023	11.990.155
Saldo al 31 dicembre 2022	12.390.871
Variazioni	(400.716)

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

	1) Terreni e Fabbricati	2) Impianti e Macchinari	3) Attrezzature Industriali e Comm. Li	4) Altri Beni	5) Imm. in Corso Ed. e Accenti	Totale Imm. Materiali
Valore lordo al 31 dicembre 2022	10.125.978	3.485.678	7.678.997	3.293.360		24.584.013
Incrementi dell'anno	30.310	87.909	37.872	82.230	371.919	610.240
Dismissioni dell'anno						
Riclassifiche						
Rivalutazione						
Svalutazione						
Valore lordo al 31 dicembre 2023	10.156.288	3.573.587	7.716.869	3.375.590	371.919	25.194.253
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022	(1.526.317)	(1.969.107)	(5.712.865)	(2.984.853)		(12.193.142)
Ammortamento dell'anno	(257.572)	(211.600)	(418.297)	(123.488)		(1.010.958)
Decremento per alienazioni e dismissioni						
Riclassifiche						
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023	(1.783.889)	(2.180.707)	(6.131.162)	(3.108.340)		(13.204.098)
Valore netto al 31 dicembre 2023	8.372.399	1.392.880	1.585.707	267.250	371.919	11.990.155

1) Terreni e Fabbricati

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

	Terreni	Fabbricati	Totale terreniefabbricati
Valore lordo al 31 dicembre 2022		10.125.978	10.125.978
Incrementi dell'anno		30.310	30.310
Dismissioni dell'anno			
Riclassifiche			
Rivalutazione			
Svalutazione			
Valore lordo al 31 dicembre 2023		10.156.288	10.156.288
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022		(1.526.317)	(1.526.317)
Ammortamento dell'anno		(257.572)	(257.572)
Decremento per alienazioni e dismissioni			
Riclassifiche			
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023		(1.783.889)	(1.783.889)
Valore netto al 31 dicembre 2023		8.372.399	8.372.399

I Fabbricati, pari ad euro 10.156 migliaia, sono costituiti dall' Immobile di via Santa Croce 10/a.

L'incremento 30 migliaia è dovuto principalmente per i lavori presso la struttura di Via Santa Croce 10 /a per la verifica della sicurezza della struttura tramite controlli vvff.

Il decremento è dovuto alla quota ammortamento pari ad euro 258 migliaia.

Si rammenta che, sulla base dei principi contabili e delle disposizioni fiscali introdotte da D.L. 223 /2006, tenuto conto della vita utile degli immobili strumentali, risulta scorporata la quota parte di costo riferita all'area sottostante.

2) Impianti e macchinari

Gli Impianti e macchinari, pari ad euro 1.393 migliaia, sono costituite principalmente da impianti presso l'immobile di via Santa Croce 10A

Gli incrementi si riferiscono per euro 87 migliaia opere di trivellazione 39 migliaia, realizzazione estrazione aria 3 migliaia, manutenzione impianto 18 migliaia, installazione sonde day surgery 2 migliaia, fornitura e pose faretti 1 migliaia, sensori fumo e assistenza elettrica 3 migliaia, assistenza cantiere 12 migliaia, approfondimenti e trasporti 6 migliaia e spese varie 3 migliaia.

3) Attrezzature industriali e commerciali

Le attrezzature industriali e commerciali, pari ad euro 1.586 migliaia, sono costituite principalmente da attrezzature sanitarie

Gli incrementi per euro totale di 38 migliaia si riferiscono principalmente ad acquisti Attrezzature per Day Surgery e per il nuovo poliambulatorio di Parabiago. Nello specifico: spirometro easy ona air 3 migliaia, sonda ecografica 3 migliaia, tourinquet vascolare 5 migliaia, aspiratore chirurgico 5 migliaia, divaricatore a

fibra ottica 3 migliaia, frigorifero per farmacia 1 migliaia, pinza corpi estranei 1 migliaia, cavi fibra ottica 2 migliaia, spondine 2 migliaia, aspiratore lsu 1 migliaia e acquisti vari per euro 12 migliaia.

4) Altre immobilizzazioni materiali

Le altre immobilizzazioni materiali, per euro pari ad euro 267 migliaia, sono costituite principalmente da mobili e arredi per euro 161 migliaia, da apparecchiature elettriche elettroniche per euro 105 migliaia. La variazione, pari ad euro 12 migliaia per mobili e arredi, è dovuta prevalentemente all'acquisto di tende 4 migliaia e insegna con logo 8 migliaia, la variazione pari ad euro 39 migliaia per apparecchiature elettronica è costituita dall'acquisto di pc e monitor per euro 16 migliaia, per manutenzione della centralina telefonica pari ad euro 4 migliaia e lavori riguardanti l'infrastruttura reti di Resnati pari ad euro 18 migliaia.

Immobilizzazioni materiali in corso e acconti

Le immobilizzazioni materiali in corso e acconti, pari ad euro 372 migliaia, l'importo del 2022 è stato incrementato in parte per entrata in funzione presso l'immobile di Via Santa Croce 10/a della Day Surgery, ed in parte dovuto all'avvio dei lavori del nuovo ambulatorio di Parabiago che entrerà in funzione a marzo del 2024.

Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati iscritti oneri finanziari.

B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31 dicembre 2023	113.414
Saldo al 31 dicembre 2022	114.414
Variazioni	(1.000)

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

	1) Partecipazioni	2) Crediti	3) Altri titoli	4) Strumenti finanziari derivati attivi	Totale Imm. zioni finanziarie
Valore lordo al 31 dicembre 2022	5.000	109.414			114.414
Incrementi dell'anno					0
Decrementi dell'anno		(1.000)			(1.000)
Riclassifiche					0
Rivalutazione					0
Svalutazione					0
Valore lordo al 31 dicembre 2023	5.000	108.414			113.414
Fondo ammortamento al 31 dicembre 2022					
Incrementi dell'anno					
Decrementi dell'anno					
Riclassifiche					
Rivalutazione					
Svalutazione					
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023					
Valore netto al 31 dicembre 2023	5.000	108.414	0	0	113.414

Esse risultano composte dalla partecipazione in Gsd Sistemi e Servizi.

1) Partecipazioni

Totale al 31 dicembre 2022		Decremento	Riclassifiche	Totale al 31 dicembre 2023
-----------------------------------	--	-------------------	----------------------	-----------------------------------

		Incrementi dell'anno			
Imprese controllate					
Imprese collegate					
Imprese controllanti					
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000				5.000
Altre imprese					
Totale partecipazioni	5.000				5.000

Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

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

2) Crediti

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

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazioni	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Diciudidurata residua superiore a 5anni
Crediti verso imprese controllate						
Crediti verso imprese collegate						
Crediti verso imprese controllanti						
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Crediti verso altri	108.414	109.414	(1.000)		108.414	108.414
Totale crediti immobilizzati	108.414	109.414	(1.000)		108.414	108.414

Crediti verso altri

I crediti immobilizzati verso altri, pari ad euro 108 migliaia, si riferiscono a depositi cauzionali su contratti di affitto immobili. La variazione, pari ad euro (1) migliaio, è dovuta ad un rimborso su deposito cauzionale (CDR73 DEPOSITO PG. 481628/20).

Attivo circolante

Voce C - Variazioni dell'Attivo Circolante

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

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

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31Dicembre 2023 è pari a euro 9.434 migliaia. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 907 .

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

Rimanenze

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazioni
1)Materieprime,sussidiarie ediconsumo	128.850	90.485	38.365
2)Prodottiincorsodilavorazioneesemilavorati			
3)Lavoriincorso suordinazione			
4)Prodottifiniti merci			
5)Acconti			
Totalerimanenze	128.850	90.485	38.365

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

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

Si precisa che la società al 31.12.2023 non presenta un fondo obsolescenza magazzino.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

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

Di seguito si riportano dettagli e variazioni:

I crediti complessivi al 31 dicembre risultano pari ad euro 7.806 migliaia.

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazioni
1)Crediti versoclienti	7.524.022	7.527.736	(3.714)
2)Crediti versocontrollate			
3)Crediti versocollegate			
4)Crediti versocontrollanti	31.597	109.408	(77.811)
5)Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	60.251	26.554	33.697
5-bis)Crediti tributari	156.585	307.290	(150.705)
5-ter)Imposte anticipate	4.140	57.637	(53.497)
5-quater)Crediti versoaltri	29.386	14.225	15.161
TotaleCrediti	7.805.749	8.042.850	(237.101)

Suddivisione dei crediti per area geografica

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

Italia			Totale

		Unione Europea	ExtraUnione Europea	
1)Crediti versoclienti	7.524.022	1.175	5.300	7.805.749
2)Crediti versocontrollate				
3)Crediti versocollegate				
4)Crediti versocontrollanti				
5)Creditiversoimpresesottoposteal controllo delle controllanti				
5-bis)Credittitributari				
5-ter)Imposteanticipate				
5-quater)Creditiversoaltri				
TotaleCrediti	7.524.022	1.175	5.300	7.805.749

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

	Entro12mesi	Oltre12mesi	Totale	Oltre 5anni
1)Crediti versoclienti	7.524.022		7.524.022	
2)Crediti versocontrollate			0	
3)Crediti versocollegate			0	
4)Crediti versocontrollanti	31.597		31.597	
5)Creditiversoimpresesottoposteal controllo delle controllanti	60.252		60.252	
5-bis)Credittitributari	154.399	1.954	156.353	
5-ter)Imposteanticipate	4.140		4.140	
5-quater)Creditiversoaltri	29.386		29.386	
Totalecrediti	7.803.795	1.954	7.805.749	

1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad euro 7.524 migliaia, si riferiscono a crediti derivanti dall'attività della struttura al netto del fondo svalutazione crediti. La variazione, pari ad euro (4) migliaia, è dovuta al recupero crediti effettuato direttamente in sede.

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

ammontare al 31.12.2022 euro (825) migliaia

utilizzo nel corso del 2023	0 migliaia
incremento fondo anno 2023	(40) migliaia
fondo al 31.12.2023	(865) migliaia

4) Crediti verso imprese controllanti

I crediti verso imprese controllanti, pari ad euro 32 migliaia, si riferiscono a Ospedale San Raffaele srl. Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 60 migliaia, si riferiscono a credito vantato, verso Smart Dental Clinic srl per euro 1 migliaio, verso Istituto Ortopedico Galeazzi per euro 48 migliaia, Istituti Ospedalieri Bergamaschi 11 migliaia

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

5-bis) Crediti tributari

I crediti tributari, pari ad euro 156 migliaia, si riferiscono al credito irap e ired 2023 pari a 112 migliaia, credito beni strumentali per euro 45 migliaia

Il dettaglio dei crediti tributari viene riportato di seguito:

	Totale31dicembre 2023	Totale31dicembre 2022	Variazioni
Ritenuted'acconto	1.954	127	1.827
IRES	107.677	138.103	(30.426)
IRAP	3.854	18.205	(14.351)
IVA		16.887	(16.887)
Creditod'impostaricerca			
Altri	42.869	133.968	(91.099)
FondoSvalutazioneCrediti			
Totalecredititributari	156.354	307.290	(150.936)

5-ter) Attività per imposte anticipate

Attività per imposte anticipate, pari ad euro 4 migliaia, sono state calcolate solo ai fini ires sui compensi amministratori non pagati anno 2023.

Le imposte anticipate sono iscritte sulle differenze temporanee tra i valori civilistici e i valori fiscali delle attività e passività e sono determinate sulla base delle aliquote fiscali presumibilmente in vigore quando saranno riassorbite nei futuri esercizi.

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

	Eserciziocorrente	Esercizioprecedente
Attivitàperimposteanticipate	4.140	57.637
Totale	4.140	57.637

5-quater) verso altri

I crediti verso altri, pari ad euro 29 migliaia, si riferiscono a crediti vs dipendenti per inail, anticipo a fornitori, crediti per anticipi per spedizioni. La variazione, pari ad euro 15 migliaia, è dovuta principalmente ad un incremento del credito interessi su depositi cauzionali e crediti vari.

Di seguito si riporta la suddivisione per tipologia:

	Totale31dicembre 2023	Totale31dicembre 2022	Variazioni
Anticipiversodipendenti	3.446	2.466	980
Anticipiafornitori	519	519	
Creditia favore di università			
Altricrediti	25.421	11.240	14.181
Totale AltriCrediti	29.386	14.225	15.161

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro

1.500 migliaia, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

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

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazioni
1) Depositibancariepostali	1.492.442	371.231	1.121.211
2) Assegni	5.714	4.409	1.305
3) Denaroevalori incassa	1.480	18.056	(16.576)
Totaledisponibilitàliquide	1.499.636	393.696	1.105.940

Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 ammontano a euro 81 migliaia.

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

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazioni
RateiAttivi	9.766	11.096	(1.330)
RiscontiAttivi	71.247	101.397	(30.150)
Totale ratei e risconti attivi	81.013	112.493	(31.480)

I ratei attivi sono relativi alle quote di premi assicurativi di competenza di esercizi successivi.

I risconti attivi si riferiscono a costi non di competenza per assicurazioni euro 39 migliaia, prestazioni anticipate da Smart Dental Clinic srl per euro 24 migliaia, canoni e spese non di competenza euro 8 migliaia

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

	Entro12mesi	Oltre12mesi	Totale	Oltre 5anni
RateiAttivi		9.765	9.765	
RiscontiAttivi	71.247		71.247	

TotaleRateieRiscontiAttivi	71.247	9.765	81.013	
----------------------------	--------	-------	--------	--

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 13.935 migliaia.

Il risultato dell'esercizio 2023 è pari ad euro 1.473 migliaia.

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

	Capitale	RiservaLegale	Altre riserve	Utili(perdite)portati nuovo	Utile(perdita) dell'esercizio	TotalePatrimonio netto
Saldoal31dicembre2021	400.000	101.287	4.656.549	3.900.841	2.049.788	11.108.465
Destinazione risultato d'esercizio precedente				2.049.788	(2.049.788)	
Risultato del periodo					1.353.108	1.353.108
Distribuzione di dividendi						
Saldoal31dicembre2022	400.000	101.287	4.656.549	5.950.629	1.353.102	12.461.567
Destinazione risultato d'esercizio precedente				1.353.108	(1.353.108)	
Risultato del periodo					1.473.139	1.473.139
Distribuzione di dividendi						
Saldoal31dicembre2023	400.000	101.287	4.656.549	7.303.731	1.473.139	13.934.706

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

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

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

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi-per altre ragioni
Capitale	400.000			
Riserva legale	101.287	Utili	B	
Altre riserve				
Riserva Straordinaria	4.656.549	Utili	A,B,C	
Totale altre riserve	4.656.549			
Utili(perdite)portati a nuovo	7.303.731		A,B,C	
Utile(perdita)dell'esercizio	1.473.139			
Totale	13.934.706			

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

Fondi per rischi e oneri

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

	1)Fondopertrattamentodi quiescenzaeobblighi simili	2)Fondoperimposte,anche differite	3)Strumentifinanziari derivatipassivi	4)Altrifondi	Totalefondiperrischieoneri
Valoreiniziale				37.524	37.524
Accantonamentonell'esercizio					
Utilizzonell'esercizio				37.524	37.524
Rilasci					
Altrevariazioni					
Valorefinalenetto					

Altri Fondi

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

	FondoSinistri	FondoRischi su Crediti	AltriFondi	Totale Altri fondi perrischi e oneri
ValoreIniziale	37.524			37.524
Accantonamentonell'esercizio				
Utilizzonell'esercizio	(37.524)			(37.524)
Rilasci				
Valorefinalenetto	0			0

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

--	--	--	--

	31dicembre2022	Incrementi	Utilizziedecrementi	31dicembre2023
FondoTFR	502.198	185.496	(198.951)	488.743

Il fondo per trattamento di fine rapporto copre interamente i diritti maturati dai dipendenti al 31 dicembre 2023.

Si rammenta che il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è calcolato in base alle normative di legge e contrattuali e rappresenta quanto a tale titolo maturato a carico delle società, a favore del personale dipendente, al netto di quanto già corrisposto a titolo di anticipazione. Si rammenta inoltre che le aziende con più di 50 dipendenti hanno l'obbligo di effettuare il versamento delle quote di T.F.R. maturate a fondi di previdenza complementari o al fondo di tesoreria istituito presso l'INPS.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di euro 0 migliaia.

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

	31dicembre2023	31dicembre 2022	Variazioni
1)Obbligazioni			
2)Obbligazioniconvertibili			
3)Debiti versosociperfinanziamenti			
4)Debiti versobanche	2.468.857	3.537.513	(1.068.656)
5)Debitiversoaltrifinanziatori			
6)Acconti			
7)Debiti verso fornitori	5.330.499	4.371.563	958.936
8)Debitirappresentatidatitolidicredito			
9)Debitiversoimpresecontrollate			
10)Debitiversoimpresecollegate			
11)Debitiversocontrollanti	662.257	1.339.918	(677.661)
	932.216	473.920	458.296

11-bis)Debitiversoimpresesottopostealcontrollo di controllanti			
12)Debititributari	320.962	370.022	(49.060)
13)Debitiversoistitutediprevidenzaedisicurezza sociale	169.929	167.033	2.896
14)Altridebiti	291.953	516.630	(224.677)
TOTALE	10.176.673	10.776.599	-599.926

Suddivisione dei debiti per area geografica

	Italia	Unione Europea	ExtraUnione Europea	Totale
1)Obbligazioni				
2)Obbligazioniconvertibili				
3)Debiti versosociperfinanziamenti				
4)Debiti versobanche	2.468.857			
5)Debitiversoaltrifinanziatori				
6)Acconti				
7)Debiti verso fornitori	5.323.997	6.502		5.330.499
8)Debitirappresentatidatitolidicredito				
9)Debitiversoimpresecontrollate				
10)Debitiversoimpresecollegate				
11)Debitiversocontrollanti	662.257			
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	932.216			
12)Debititributari	320.962			
13)Debitiversoistitutediprevidenza e di sicurezza sociale	169.929			
14)Altridebiti	291.953			
TOTALE	10.170.171	6502		10.176.673

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

	Entro12mesi	Oltre12mesi	Totale	Oltre 5anni
1)Obbligazioni			0	

2)Obbligazioniconvertibili			0	
3)Debiti versosociiperfinanziamenti			0	
4)Debiti versobanche	606.467	1.862.390	2.468.857	
5)Debitiversoaltrifinanziatori			0	
6)Acconti			0	
7)Debiti verso fornitori	5.330.499		5.330.499	
8)Debitirappresentatidatitolidicredito			0	
9)Debitiversoimpresecontrollate			0	
10)Debitiversoimpresecollegate			0	
11)Debitiversocontrollanti	662.257		662.257	
11-bis) Debiti verso imprese sottoposteal controllodicontrollanti	932.216		932.216	
12)Debititributari	320.962		320.962	
13)Debitiversoistitutidiprevidenzae di sicurezza sociale	169.929		169.929	
14)Altridebiti	291.953		291.953	
Totaledebiti	10.170.171	1.862.390	10.176.673	

4) Debiti verso banche

I debiti verso banche, pari ad euro 2.469 migliaia, si riferiscono al mutuo chirografario 1398114 per euro 3.000 migliaia erogato dalla Banca Popolare di Sondrio il 20.12.2021 con scadenza 01.10.2028

Tasso 0,700 indicizzazione Euribor 1m punt rimborso a rate costanti.

7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, pari ad euro 5.330 migliaia, si riferiscono principalmente dal debito per partecipazioni verso personale medico sanitario per attività di libera professione. Si evidenzia che i termini di pagamento concordati con i fornitori sono puntualmente rispettati. La variazione, pari ad euro (958) migliaia, è principalmente dovuta ai maggiori acquisti verso fornitori per l'apertura della nuova sede di Parabiago.

11) Debiti verso imprese controllanti

I debiti verso imprese controllanti, pari ad euro 662 migliaia, si riferiscono a servizi resi da Ospedale San Raffaele srl a H San Raffaele Resnati srl . Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

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

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 932 migliaia, si riferiscono principalmente nei confronti di GSD Sistemi e Servizi scarl per euro 768 migliaia, Smart Dental Clinic srl per euro 70 migliaia, Istituto Ortopedico Galeazzi spa per euro 38 migliaia, Policlinico San Donato euro 3 migliaia, Istituti Ospedalieri Bergamaschi srl per euro 3 migliaia, Gsd Real Estate per euro 33 migliaia, Villa Erbosa 1 migliaia e Immobiliare Lamarmora srl per euro 2 migliaia, Casa di Cura La Madonnina 12 migliaia, Istituti ospedalieri Bresciani 2 migliaia Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

12) Debiti tributari

I debiti tributari sono pari ad euro 320 migliaia. La variazione, pari ad euro 49 migliaia, è dovuta principalmente all'importo dell'iva ed una diminuzione dei debiti per ritenuta acconto.

Di seguito viene riportata la composizione:

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazioni
IVA	2.311		2.311
Ritenuted'acconto	185.787	210.356	(24.569)
IRES			
IRAP			
Altri	132.864	159.666	(26.802)
Totale debititributari	320.962	370.022	(49.060)

13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad euro 170 migliaia, si riferiscono a Debiti Vs. INPS per euro 122 migliaia, ratei per oneri sociali euro 43 migliaia e per Fondi di Previdenza euro 3 migliaia. La variazione, pari ad euro 0 migliaia, è dovuta principalmente al debito verso INPS.

14) Altri debiti

La voce altri debiti, pari ad euro 292 migliaia, si riferisce a debiti verso personale dipendente, la variazione di euro 224 migliaia è dovuta principalmente ad un decremento rispetto all'esercizio 2022 per la diversa attribuzione dell'emolumento del Consiglio di Amministrazione.

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazioni
Debitiversodipendenti	11.253	15.207	(3.954)
Depositicauzionali			
DebitiversoATS			
Debitifinanziari	8.142		8.142
Altridebiti	272.558	501.423	(228.865)
TotaleAltridebiti	291.953	516.630	(224.677)

Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti passivi ammontano ad euro 185 migliaia. Rispetto al precedente esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto:

	31dicembre2022	Variazionenell'esercizio	31dicembre2023
RateiPassivi	18.362	(1.004)	17.358
RiscontiPassivi	244.455	(76.370)	168.085
TotaleRateieRisconti	262.817	(77.374)	185.443

I ratei passivi sono pari ad euro 17 migliaia e sono relativi ad accantonamento competenza 2023 assicurazione Claims Malus, ad accantonamento per contributo esonerativo L.68/99 competenza 2023 e accantonamento vidimazione libro giornale 2023.

I risconti passivi sono pari ad euro 168 migliaia e sono relativi a risconto per credito imposta beni strumentali per euro 118 migliaia, per ricavi riscontati di competenza 2023 legali all'attività odontoiatrica delle Smart Dental Clinic pari ad euro 30 migliaia, in quanto ci viene riconosciuto il 20% dei ricavi in base alla competenza delle prestazioni.

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

	Entro12mesi	Oltre12mesi	Totale	Oltre 5anni
RateiPassivi	17.358		17.358	
RiscontiPassivi	70.921	97.163	168.085	7.414
TotaleRateieRisconti passivi	88.279	97.163	185.442	7.414

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2021 compongono il Conto economico.

Valore della produzione

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	27.444.404	26.319.188	1.125.216
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti			
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione			
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			
5) Altri ricavi e proventi	491.863	211.982	279.881
Totale Valore della produzione	27.936.267	26.531.170	1.405.097

I ricavi complessivi dell'esercizio 2023 sono pari ad euro 27.936 migliaia, con una variazione di euro 1.405 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni, pari ad euro 27.444 migliaia, si riferiscono a prestazioni erogate per euro 8.000 migliaia per medicina del lavoro, il rimanente per solvenza. La variazione, pari ad euro 1.125 migliaia, è dovuta al normale incremento delle attività.

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

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
RicaviospedalieriversoATS			
AmbulatorialiversoATS			
RicaviSolventi	27.444.404	26.319.188	1.125.216
Tickets			
FunzioniNonTariffate			
FarmaciFileF			
Altriricavi			
Totale	27.444.404	26.319.188	1.125.216

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

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

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

5) Altri ricavi e proventi

Altri ricavi e proventi, pari ad euro 492 migliaia, si riferiscono principalmente al recupero delle imposte di bollo. La variazione, pari ad euro 280 migliaia, è dovuta all' incremento dei proventi diversi per euro 61 migliaia ed al decremento della voce sopravvenienze attive per euro (20) migliaia, per recupero imposte di bollo per euro 6 migliaia.

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

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
Proventivari	491.863	211.982	279.881
Contributiincontoesercizio			
Totale	491.863	211.982	279.881

Di seguito viene riportata la variazione dei proventi vari:

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
Sperimentazionifarmaceutiche			
Affittispazidiversi			
Personaledistaccato			
Rilasciofondirischi			
Altri proventi	491.863	211.982	(279.881)
Totale	491.863	211.982	(279.881)

I proventi vari, pari ad euro 492 migliaia, si riferiscono principalmente al recupero delle imposte di bollo ed ai proventi diversi. La variazione, pari ad euro (280) migliaia, è dovuta all' incremento dei proventi diversi per euro 56 migliaia ed all' incremento della voce sopravvenienze attive per euro 216 migliaia.

Costi della produzione

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
6)Permaterieprime,sussidiarie,di consumo e di merci	1.156.065	879.142	276.923
7)Perservizi	18.119.220	16.701.416	1.417.804
8)Pergodimentodibeniditerzi	1.118.775	984.949	133.826
9)Perilpersonale	3.136.534	2.958.844	177.690
10)Ammortamentiesvalutazioni	1.279.028	1.087.556	191.472
11)Variazionedellerimanenzedimaterie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(38.364)	42.476	(80.840)
12)Accantonamentiperrischi			
13)Altriaccantonamenti			
14)Oneridiversidigestione	1.246.428	1.847.566	(601.138)
TotaleCostidellaproduzione	26.017.686	24.501.949	1.515.737

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

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
Farmaci,materiale dilaboratorio,presidi sanitari e altri materiali di consumo	821.684	659.503	162.181
Cancelleriaestampati	98.806	100.312	(1.506)
Acquistimaterialipermanutenzione			
Arrediepiccoleattrezzature	25.640	20.147	5.493
Altrimateriali	209.935	99.180	110.755
Totale	1.156.065	879.142	276.923

La variazione rispetto al 31 dicembre 2022, pari ad euro 277 migliaia, è dovuta prevalentemente ad un maggiore acquisto dovuto all'apertura della nuova sede ambulatoriale di Parabiago.

7) Per servizi

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
Utenze	361.828	324.197	37.631
Consulenze	575.682	567.212	8.470
Servizi difacility	1.169.472	1.023.849	145.623
Compensimediceialtropersonale sanitario	10.997.138	10.237.388	759.750
Assicurazioni	14.497	26.231	(11.734)
LaboratorioeAltriesamiesterni	1.328.196	1.516.448	(188.252)
Emolumentiamministratori,sindaciodv	415.952	518.298	(102.346)
Speseviaggio	48.059	38.103	9.956

Spesebancarie	94.653	92.795	1.858
Altriservizi	3.113.743	2.356.895	756.848
Totale	18.119.220	16.701.416	1.417.804

La variazione rispetto al precedente esercizio, è pari ad euro 1.418 migliaia, è dovuta prevalentemente a:

- incremento per utenze pari a euro 37 migliaia per spese utenze energia elettrica e telefono -
- incremento consulenze pari a euro 8 migliaia principalmente per consulenze diverse da Ospedale San Raffaele srl
 - incremento per servizi di facility pari ad euro 145 migliaia dovuti ad incremento dei servizi di pulizia e della ristorazione dei dipendenti;
 - incremento compensi a medici e altro personale sanitario per euro 760 migliaia dovuto ad un aumento delle prestazioni solvenze erogate
 - decremento per costo assicurazioni pari ad euro 11 migliaia;
 - decremento costi per laboratorio per euro 188 migliaia,
 - decrementi dell'emolumento compenso Consiglio di Amministrazione, collegio Sindacale e ODV per euro (102) migliaia;
 - aumento delle spese viaggi per euro 9 migliaia;
 - decremento spese bancarie per euro 2 migliaia;
 - aumento di altri servizi per euro 757 migliaia. Tale incremento è dovuto principalmente a:
 - Un aumento delle commesse di MO per euro 326 migliaia;
 - Aumento delle borse di studio per euro 46 migliaia
 - Aumento dei servizi resi da H San Raffaele per euro 29 migliaia
 - Diminuzione delle spese di trasporti vari per euro (3) migliaia
 - diminuzione costo personale di Ospedale San Raffaele srl in comando presso H San Raffaele Resnati srl per euro (149) migliaia a seguito assunzione del personale in H San Raffaele Resnati srl;
 - diminuzione di spese accessorie check-up per euro (9) migliaia
 - Aumento dei servizi presso Gsd Real Estate per euro 85 migliaia
 - Aumento Del costo GSDSS pari a euro 307 migliaia
 - Spese per gestione CUP Nexteria per euro 66 migliaia
 - Aumento costi Smart Dental Clinic per euro 48 migliaia
 - Servizio sterilizzazione 19 migliaia.
 - Spese per risarcimento 29 migliaia
 - Noleggio mezzo mobile Arval 10 migliaia
 - Consulenze varie 5 migliaia
 - Convenzione universitaria 26 migliaia
 - altri minori aumenti per euro 220 migliaia.

8) Per godimento beni di terzi

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
AffittieLocazioni	951.072	846.434	104.638
CanoniLeasing	37.791	27.930	9.861
Altrinoleggi diversi	129.912	110.585	19.327
Costianni precedenti			

Totale	1.118.775	984.949	133.826
---------------	------------------	----------------	----------------

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 1.119 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 134 migliaia, è dovuta prevalentemente a all'incremento della voce affitti per nuovi uffici presso via Lamarmora per l'intero esercizio 2023 rispetto all'inizio del contratto periodo da luglio 2021, nuovo punto prelievi presso MM 5 Garibaldi e MM5 Zara, all'aumento delle spese condominiali di Via Santa Croce/10 a ed all'incremento dovuto all'adeguamento contratto dell'unità immobiliare di Via Washington.

9) Per il personale

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
a) salari e stipendi	2.307.256	2.154.031	153.225
b) oneri sociali	657.848	606.894	50.954
c) trattamenti di fine rapporto	170.972	197.139	(26.167)
d) trattamenti di quiescenza e simili			
e) altri costi	458	780	(322)
Totale	3.136.534	2.958.844	177.690

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 178 migliaia, è dovuta ad un incremento di risorse pari a 8 unità. Tale incremento ha impatto su tutti gli istituti oneri sociali e ferie.

Il trattamento di fine rapporto è diminuito per diminuzione della rivalutazione del fondo rispetto agli indici dell'anno scorso.

10) Ammortamenti e svalutazioni

	31dicembre 2023	31dicembre 2022	Variazione
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	228.133	206.869	21.264
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.010.956	834.730	176.226
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	39.939	45.957	(6.018)
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.279.028	1.087.556	191.472

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 191 migliaia, è dovuta prevalentemente all'incremento dell'ammortamento dovuto agli acquisti per la Day Surgery.

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

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
VariazionidellerimanenzediMedicinali	(28.066)	(9.933)	(18.133)
VariazionidellerimanenzediMaterialidiconsumo	(4.372)	(15.755)	11.383
VariazionidellerimanenzediMaterialisanitari	(5.926)	68.164	(74.090)
AltreVariazionidellerimanenzediMaterie prime, sussidiarie e di consumo			
Totale	(38.364)	42.476	(80.840)

Le variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro (38)migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (81) migliaia, dovuta principalmente ad un minor stoccaggio di materiale sanitario, medicinali e materiali di consumo.

12) Accantonamento per rischi

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 0 migliaia, è dovuta a nessun accantonamento per nuove cause in corso.

14) Oneri diversi di gestione

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
Iva indetraibile	934.243	1.541.586	(607.343)
Imposte e tasse	295.815	232.651	63.164
Altre spese	16.370	73.329	(56.959)
Totale	1.246.428	1.847.566	(601.138)

Oneri diversi di gestione sono pari ad euro 1.246 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (601) migliaia, è dovuta prevalentemente ad una diminuzione dell'iva indetraibile dovuta ad una diminuzione di fatture ed un maggiore accantonamento di costi effettuato a fine anno per euro (607) migliaia, ad un aumento delle imposte e tasse per euro 63 migliaia, diminuzione delle altre spese per euro (56) migliaia.

Proventi e oneri finanziari**16) Altri proventi finanziari**

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
a)da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	5.421	1.350	4.071
-imprese controllate			
-imprese collegate			
-imprese controllanti			
-imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
-altri	5.421	1.350	4.071
b)dati iscritti nelle immobilizzazioni diversi dalle partecipazioni			
c)dati iscritti nell'attivo circolante diversi dalle partecipazioni			
d)proventi diversi dai precedenti	10.446	673	9.773
-imprese controllate			
-imprese collegate			
-imprese controllanti			
Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole			
Altri proventi finanziari	10.446	673	9.773
Totale altri proventi finanziari	15.867	2.023	13.844

Gli altri proventi finanziari ammontano ad euro 16 migliaia e si riferiscono a:

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

17) Interessi e oneri finanziari

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
imprese controllate			
imprese collegate			
imprese controllanti		20.154	(20.154)
imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Interessi passivi su conti correnti	1.701	3.964	(2.263)

Interessipassivisumutui	105.426		105.426
Altriinteresseionerifinanziari	84	31.177	-31.93
Altri	107.211	35.141	72.070
Totaleinteresseionerifinanziari	107.211	55.295	51.916

Gli interessi e oneri finanziari ammontano ad euro 107 migliaia.

Gli interessi passivi da controllante sono dovuti al finanziamento a titolo oneroso.

Gli altri interessi ed oneri finanziari per euro 105 migliaia sono dovuti agli interessi su mutuo chirografario 1398114 erogato dalla Banca Popolare di Sondrio il 20.12.2021 con scadenza 01.10.2028.

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

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
IRES	308.501	496.507	(188.006)
IRAP	98.581	126.092	(27.511)
Imposterelativeaeserciziprecedenti	(106.482)	(6.015)	(100.467)
Impostedifferite			
Imposteanticipate	53.498	6.257	47.241
Proventi(Oneri)daadesionealregimedi consolidato fiscale			
Totale	354.098	622.841	(268.743)

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

	Totaleal31dicembre2023
IRES	
Risultatoprimadelleimposte	1.933.717
Ripreseinaumento	117.468
Ripreseindiminuzione	(765.765)

Utile(Perdita)fiscale	1.285.421
Totaleimposta	308.501

	Totaleal31dicembre2023
IRAP	
BaseImponibileIRAP	5.234.075
Ripreseinaumento	528.870
Ripreseindiminuzione	(3.235.235)
Deduzionilavorodipendente	
Imponibile	2.527.710
ScontoDecretoRilancio	
Totaleimposta	98.581

Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2023, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- Dati sull'occupazione;
- Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto;
- Compensi revisore legale o società di revisione;
- Categorie di azioni emesse dalla società;
- Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale;
- Informazioni sulle operazioni con parti correlate;
- Informazione sugli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale;
- Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- Informazioni relative agli strumenti derivati ex art. 2427 -bis C.C.;
- Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124.
- Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

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

- Prospetto e informazioni sulle rivalutazioni;
- Riserve e fondi da sottoporre a tassazione se distribuiti;

- Proposta di destinazione degli utili o copertura delle perdite.

Dati sull'occupazione

Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)

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

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazione
Dirigenti			
Medici			
Altropersonalesanitario	16	11	5
Impiegati	76	75	1
Operai			
TotaleDipendenti	92	86	6

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

Il numero dei dipendenti medi al 31.12.2023 era di n.92 unità.

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

	Numeropuntuale
Dirigenti	
Medici	
Altropersonalesanitario	
Impiegati	92
Operai	
TotaleDipendenti	92

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

Ammontare complessivo dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	377.411	8.260

I compensi spettanti agli amministratori sono stati attribuiti sulla base dell'apposita delibera di assemblea dei soci, come pure i compensi spettanti ai sindaci.

I compensi attribuiti ai Consiglieri investiti di incarichi speciali previsti dall'art. 2389 C.C., III comma, sono stati attribuiti in base ad apposita delibera del Consiglio di Amministrazione.

Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi ad amministratori e a sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi amministratori e sindaci.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Corrispettivi spettanti per revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art. 2427 c. 1 n. 16-bis C.C.)

I corrispettivi corrisposti alla società di revisione per i servizi forniti di cui all'art. 2427 n. 16-bis C.C. risultano dal seguente prospetto:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	18.272
Altri servizi di verifica svolti	

Totalecorrispettivispettantialrevisorelegaleoallasocietàdirevisione	18.272
---	--------

Categorie di azioni emesse dalla società

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

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

Titoli emessi dalla società

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni

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

	31dicembre2023	31dicembre2022	Variazioni
Beniditerzi			
Garanzieconcesse	1.645.423	920.588	724.835
Garanziericevute			
Beniinleasing			
Impegniversoterzi	3.555.742	3.793.064	(237.322)
Totale	5.201.165	4.713.652	487.513

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

Gli impegni per affitti riguardano principalmente gli spazi di Via Respighi per euro 2.388 migliaia e per lo spazio di Via Washington a Milano per euro 1.093 migliaia, per lo spazio in MM5 Garibaldi per euro 56 migliaia, per lo spazio di via Lamarmora 17 migliaia, per lo spazio di Resnati 2 migliaia.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Nella tabella seguente vengono esposti i valori relativi alle operazioni con parti correlate alla data del 31 dicembre 2023.

	Totale crediti	Risconti Attivi	Totale debiti (D)	Risconti Passivi	Totale Valore della produzione	Totale Costi della produzione
Policlinico San Donato			2.870			7.277
Ospedale San Raffaele	31.597		662.258		115.354	1.954.833
Ospedale Galeazzi	48.031		37.939		74.741	238.850
Istituti Clinici Zucchi			1.742			1.742
Istituti Clinici di Pavia e Vigevano						1.952
Istituti Ospedalieri Bergamaschi	10.913		2.696		10.913	8.754
Istituti Ospedalieri Bresciani			1.890			21.702
Villa Erbosa			1.360			1.973
Casadi Cura La Madonnina			12.458		642	
Smart Dental Clinic	1.220	24.357	69.970		10.080	259.534

GSDSistemie e Servizi			767.864		464	942.901
GSD Real Estate			33.427			99.497
GSD Food & Wine	87				837	
Immobiliare Lamarmora Srl		2.405				35.481
GKSD ESCO Srl						1.674
GKSD Procure Srl			130.376			
Totale	91.849	26.762	1.724.850		213.032	3.576.170

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

In particolare, al fine di ottenere maggiori efficienze e per poter sfruttare economie di scala, la Società ha affidato al Consorzio GSD Sistemi e Servizi la gestione di alcuni servizi, con corrispettivi per complessivi euro 943 migliaia. Trattasi, in particolare, di consulenza nella gestione dei sinistri per responsabilità civile verso terzi; consulenza per gli acquisti di materie prime e per l'ingegneria clinica; consulenza in ambito privacy e formazione del personale; comunicazione; Information Technology; servizi assicurativi.

La gestione delle attività connesse allo svolgimento delle prestazioni mediche odontoiatriche e odontostomatologiche è stata affidata alla Smart Dental Clinic S.r.l. con corrispettivi per complessivi 260 migliaia.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

C. C..

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

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

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

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

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

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

La società non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati.

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale

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

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

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

La legge n. 124/2017, art. 1 comma 125 bis, (legge annuale per il mercato e la concorrenza), ha previsto che, a partire dall'esercizio finanziario 2018, le imprese che ricevono da pubbliche amministrazioni sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, non inferiori a 10.000,00 euro (ex art. 1, comma 127 della legge 4 agosto 2017 n. 124) siano tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del Bilancio di esercizio. A tal fine si rileva che H San Raffaele Resnati Srl non ha incassato nell'esercizio 2021 "sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura" dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati.

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

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Papiniano S.p.A.	Gruppo SanDonato S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Bologna	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)		

	3527610376	1980790156
Luogodidepositodelbilancio consolidato	Bologna/Milano	Milano

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

I dati essenziali della controllante Gruppo San Donato Spa esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'articolo 2497-bis del Codice civile sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Per un adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Gruppo San Donato SpA al 31 dicembre 2022, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato dalla relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

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

	Ultimoesercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimobilancio approvato	31/12/2022	31/12/2021
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	1.393.072.202	1.271.910.005
C) Attivo circolante	66.575.117	199.160.527
D) Ratei e risconti attivi	0	375
Totale attivo	1.459.647.319	1.471.070.907
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	30.000.000	30.000.000

Riserve	671.935.986	703.072.694
Utile(perdita)portatianoovo	(5.504.924)	0
Utile(perdita)dell'esercizio	(13.777.117)	(5.504.924)
Totalepatrimionionetto	682.653.945	727.567.770
B)Fondiperrischieoneri	0	0
C)Trattamentodifinerapportodilavorosubordinato	0	0
D)Debiti	776.993.374	743.503.137
E)Rateieriscontipassivi	0	0
Totalepassivo	1.459.647.319	1.471.070.907

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

	Ultimoesercizio	Esercizioprecedente
Data dell'ultimobilancio approvato	31/12/2022	31/12/2021
A)Valoredellaproduzione	108.237	0
B)Costidellaproduzione	11.186.382	4.726.472
C)Proventieonerifinanziari	(12.270)	(2.315.035)
D)Rettifichedivalore diattivitàfinanziarie	(16.895)	(770.320)
Impostesulredditodell'esercizio	2.669.807	(2.306.903)
Utile(perdita)dell'esercizio	(13.777.117)	(5.504.924)

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Tenuto conto che la Riserva Legale ha superato il quinto del capitale sociale, si propone di rinviare a nuovo l'utile di esercizio di euro 1.473 migliaia.

H SAN RAFFAELE RESNATI SRL

Il Presidente

Avv. Nicola Grigoletto

Milano, 10 aprile 2024

Dichiarazione di conformità del bilancio

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

H SAN RAFFELE RESNATI S.R.L.
Sede Sociale: Milano- Via Santa Croce 10/A
Socio Unico Capitale Sociale EURO 400.000,00 i.v.
Registro Imprese MI n. 942151
RELAZIONE SULLA GESTIONE PER IL BILANCIO AL 31/12/2023

1 La società

1.1 Presentazione della società

Signori Azionisti,

la presente relazione accompagna il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 della Società. Nel rinviarVi alla Nota Integrativa per quanto concerne i chiarimenti sulle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, in questa sede commenteremo l'andamento della gestione della società nell'esercizio 2023 e le prospettive future della stessa, in conformità a quanto previsto dall'art. 2428 C.C.

Il bilancio che vi sottoponiamo all'approvazione presenta un utile di Euro 1.473.138 dopo aver calcolato ammortamenti per Euro 1.279.028 e imposte a carico dell'esercizio per Euro 354.097.

La Società, come noto, opera nel settore ospedaliero, nell'ambito clinico, didattico e di ricerca scientifica ed alla data del 31 dicembre 2023 opera attraverso strutture poliambulatoriali private, presso le seguenti sedi:

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

Presso la sede di via Santa Croce da aprile 2023 si è resa operativa, una Day Surgery per complessivi 4 posti letto (Day Surgery), offrendo un'ampia gamma di servizi che coprono tutti i comparti della sanità grazie ad una diversificazione delle specialità erogate, all'utilizzo di tecnologie all'avanguardia ed al personale altamente qualificato.

1.2 Eventuali macro-eventi dell'anno

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

1.3 Highlights del 2023



1.4 Panoramica delle strutture sanitarie della società

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

Punto RAF Via Santa Croce 10/A	
Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
Punto Prelievi Chirurgia Day surgery e ambulatoriale Medicina del Lavoro Cardiologia Dermatologia Ginecologia Psicologia/psichiatria Oculistica Gastroenterologia Endoscopia Ecografia Urologia Otorinolaringoiatria Chirurgia vascolare	Il PUNTO RAF di Via Santa Croce 10/A è un centro di eccellenza nell'erogazione di prestazioni ambulatoriali in regime di solvenza e in convenzione con i principali enti assicurativi. La Struttura è un punto di riferimento per l'attività di Medicina del Lavoro nella quale vanta una lunga esperienza con aziende di primo rilievo nazionali e internazionali. Recentemente ha ampliato la propria attività con l'avvio della nuova Day Surgery presso la quale è possibile trovare tutte le attività chirurgiche con i migliori professionisti di tutte le Specialità con un focus mirato relativo alla clinica oculistica e clinica di chirurgia estetica.

Punto RAF Via Respighi 2	
Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
Punto Prelievi Checkup solventi e aziende Cardiologia Dermatologia	Il PUNTO RAF di Via Respighi 2 è un centro di eccellenza nell'erogazione di prestazioni ambulatoriali in regime di solvenza e in convenzione con i principali enti assicurativi. La

Oculistica e Chirurgia refrattiva	<p>Struttura è un punto di riferimento per l'attività di Checkup e prevenzione sia in solvenza che in convenzione con aziende di primo rilievo.</p> <p>Svolge un'importante attività di interventi di oculistica refrattiva. Con l'ultimo ampliamento è stata realizzata la nuova palestra riabilitativa dotata di tecnologie all'avanguardia come il D-Wall e l'Alter G che consentono di offrire un'assistenza pluridisciplinare e completa nel campo della riabilitazione. Recentemente sono stati sviluppati anche protocolli rivolti agli sportivi di tutti i livelli.</p>
Ginecologia	
Ortopedia	
Fisioterapia	
Chirurgia vascolare	
Ecografia	
Radiologia (Rx , Mammografia, Moc)	
Gastroenterologia	
Otorinolaringoiatria	
Pneumologia	
Senologia	
Neurologia	

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

Punto RAF San Donato Milanese	
Principali prestazioni erogate	Commenti sull'attività
Medicina del lavoro Cardiologia Chirurgia plastica Dermatologia Ginecologia Ambulatorio infettivologia	<p>Il Poliambulatorio di San Donato Milanese è una struttura che si occupa principalmente di Medicina del Lavoro. La sede è presidio per le emergenze e assistenze inserito in modo organico nei piani di soccorso e delle emergenze di tutte le società di ENI presenti sul territorio di San Donato Milanese. La struttura eroga anche</p>

Oculistica	prestazioni ambulatoriali in regime di solvenza e in convenzione con i principali enti assicurativi.
Ortopedia	
Otorinolaringoiatria	
Urologia	

2 Andamento della gestione sanitaria

2.1 Prestazioni ambulatoriali

L'attività ambulatoriale svolta dalla società comprende visite specialistiche, prestazioni di diagnostica e di laboratorio previste nel Nomenclatore Tariffario delle Prestazioni Specialistiche Ambulatoriali. Nel corso del 2023 le prestazioni ambulatoriali sono state 1.276.001.

Indicatore	2023	2022	Variazione	Variazione %
Laboratorio	813.425	805.696	7.729	+1%
Radiologia	4.911	5.400	(489)	-9.1%
Fisioterapia	5.919	5.838	81	1.4%
Altre prestazioni	451.746	454.505	(2.759)	-0.6%
TOTALE PRESTAZIONI AMBULATORIALI	1.276.001	1.271.436	4.562	0.4%

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

3 Andamento della gestione aziendale

3.1 Introduzione

L'utile dell'esercizio 2023 risulta pari ad euro 1.473.138 rispetto ad un risultato di euro 1.353.108 dell'anno 2022.

Al 31 dicembre 2023 i ricavi totali sono stati pari ad euro 27.936.264, con un incremento di euro 1.405.097 (+5,3%). I ricavi caratteristici sono complessivamente pari ad euro 27,4 milioni, con un aumento di euro 1,12 milioni rispetto al 2022 (+4,3%). I ricavi solventi puri hanno registrato un incremento di euro 138 mila (+ 2%) mentre i ricavi di medicina del lavoro, sono aumentati euro 591 mila (+5,7%). La Day Surgery ha generato un fatturato di euro 560 mila. Il Margine Operativo Lordo gestionale è stato pari ad euro 4,38 milioni rispetto ad euro 4,9 milioni del 2022, con una riduzione di euro 525 mila (-10,7%). L'incidenza percentuale del MOL gestionale sui ricavi è passata da 18% al 16%. Il Margine Operativo Lordo civilistico è stato pari ad euro 3,19 milioni rispetto ad euro 3,11 milioni del 2022, con un incremento di euro 80 mila (+3%). L'incidenza percentuale del MOL civilistico sui ricavi è passata da 11,7% a 12,2%. L'utile di periodo è stato pari ad euro 1,47 milioni rispetto ad euro 1,35 milioni del 2022"

3.2 Dati economici

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

	31/12/2023	31/12/2022	Delta
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	27.444.404	26.319.188	1.125.216
Altri Ricavi e Proventi	491.863	211.982	279.881
Ricavi Netti	27.936.266	26.531.170	1.405.096
Variazione delle rimanenze	(38.365)	42.476	(80.841)
Acquisti	1.156.065	879.142	276.923

Costi per servizi	18.119.220	16.701.416	1.417.804
Costi per godimenti beni di terzi	1.118.775	984.949	133.826
Costi per il personale	3.136.534	2.958.844	177.232
Oneri diversi di gestione	1.246.428	1.847.566	(601.138)
MOL - Margine Operativo Lordo	3.197.609	3.116.777	80.832
Ammortamenti e Svalutazioni	1.279.028	1.087.556	191.472
Altri accantonamenti			
RO - Risultato Operativo	1.918.581	2.029.221	(110.640)
Proventi e oneri finanziari Netti	(91.344)	(53.272)	(38.072)
Rettifiche di valore di attività finanziarie			0
Risultato prima delle imposte	1.827.237	1.975.949	(148.712)
Imposte	354.098	622.841	(268.743)
RN - Risultato netto	1.473.138	1.353.108	120.030

3.3 Dati patrimoniali

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

	31/12/2023	31/12/2022	Delta
CAPITALE CIRCOLANTE	9.515.248	8.639.524	875.724
Liquidità immediate	1.499.636	393.696	1.105.940
Disponibilità liquide	1.499.636	393.696	1.105.940
Liquidità differite	8.015.612	8.245.828	(230.216)
Crediti verso soci*intercompany	91.848	135.962	(44.114)
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	7.713.901	7.906.888	(192.987)
Crediti immobilizzati a breve termine			
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita			
Attività finanziarie			
Ratei e risconti attivi	81.013	112.493	(31.480)
Rimanenze	128.850	90.485	38.365
IMMOBILIZZAZIONI	15.270.317	15.401.187	(130.870)
Immobilizzazioni immateriali	3.166.748	2.895.902	270.846
Immobilizzazioni materiali	11.990.155	12.390.871	(400.716)
Immobilizzazioni finanziarie	113.414	114.414	(1.000)
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine			
TOTALE IMPIEGHI	24.785.566	24.040.711	744.855
CAPITALE DI TERZI			
Passività correnti	8.499.729	8.581.587	(81.858)
Debiti a breve termine	7.707.820	7.239.086	468.734
Debiti Finanziari a Breve termine	606.467	1.079.684	(473.217)
Ratei e risconti passivi	185.442	262.817	(77.375)

Passività consolidate	2.351.133	2.997.551	(646.418)
Debiti a m/l termine	1.862.390	2.457.829	(595.439)
Fondi per rischi e oneri	0	37.524	(37.524)
TFR	488.743	502.198	(13.455)
CAPITALE PROPRIO	13.934.704	12.461.573	1.473.131
Capitale sociale	400.000	400.000	0
Riserve	4.757.836	4.757.836	0
Utili (perdite) portati a nuovo	7.303.731	5.950.629	1.353.102
Utile (perdita) dell'esercizio	1.473.137	1.353.108	120.029
TOTALE FONTI	24.785.566	24.040.711	744.855

3.4 Indici di bilancio

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

Indicatori di Redditività netta	2023	2022	Variazione
ROE	11,8%	11%	0,8
ROS	6,9%	8%	-1,1%
EBITDA (/000)	3.197.609	3.116.777	80.832
EBITDA Margin	11,4%	12%	-0,6%

La diminuzione dell'EBITDA è dovuta ad una maggiore incidenza dei costi

Indicatori Patrimoniali	2023	2022	Variazione
Margine di struttura	-1.335.613	-2.939.614	1.604.001
Indice di copertura del capitale fisso	1,10	1,51	-0,41
Indice di indebitamento complessivo	1,78	0,86	0,92
Indice di indebitamento finanziario	0,78	0,28	0,50

Indicatori di liquidità	2023	2022	Variazione
Indice di liquidità primaria	1,10	0,99	0,11
Indice di liquidità secondaria	1,12	1,00	0,12

4 Il patrimonio immobiliare e tecnologico (investimenti)

4.1 Paragrafo introduttivo

La società è costantemente impegnata in opere di ristrutturazione e ampliamento dei propri poliambulatori in funzione di un costante miglioramento della qualità del servizio offerto ai propri pazienti e di una più efficiente gestione degli spazi. Prosegue inoltre la politica di continuo aggiornamento e sviluppo tecnologico. Nel 2023 gli investimenti complessivi sono stati pari a circa euro 1.109.219.

4.2 Investimenti di natura ricorrente

Nel corso del 2023, la società ha realizzato investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali di carattere ricorrente finalizzati a sostenere la capacità produttiva delle strutture sanitarie e a realizzare l'adeguamento tecnologico e funzionale delle apparecchiature e attrezzature mediche, condizioni necessarie per mantenere elevati gli standard di qualità dei servizi offerti ai pazienti.

4.3 Investimenti in immobilizzazioni di sviluppo

Nel corso del 2023, la società ha proseguito nel piano di investimenti, dedicato in particolar modo all'allestimento del nuovo Blocco Operatorio. Si riportano di seguito gli investimenti maggiormente significativi.

Struttura	Principali investimenti di sviluppo	Highlights
PUNTI RAF FIRST CLINIC VIA SANTA CROCE		<p>Nel 2022 sono stati investiti 4.368.099,69 € per il progetto della Day Surgery di via S. Croce.</p> <p>Le sale operatorie sono dotate di tutto il necessario per effettuare interventi di Endoscopia, Dermatologia, Ginecologia, Ortopedia, Chirurgia Plastica.</p> <p>L'obiettivo comune di HSR RESNATI e SIC è mantenere alti gli standard: tutto ciò che viene fatto è volto sempre alla qualità ed al crescente miglioramento del servizio offerto ai pazienti, sempre in parallelo alla sicurezza per gli stessi e gli operatori.</p>

4.4 Investimenti in immobilizzazioni di ampliamento

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

Struttura	Principali investimenti di ampliamento	Highlights
PUNTI RAF FIRST CLINIC PARABIAGO		Nuova sede in corso di realizzazione presso il Comune di Parabiago
Punto Prelievi Esterno PUNTI RAF FIRST CLINIC GARIBALDI M5		Nuovo punto prelievi presso la stazione Metropolitana Garibaldi M5
Punti Prelievi Esterni in strutture dedicate		Autorizzazione di punti prelievo presso Centri Medici <ul style="list-style-type: none">• Studio Medico Cali, via Monte Napoleone• Centro Medico Venini• Centro Medico Buonarroti

5 Risorse umane

5.1 Paragrafo di introduzione

Al 31 dicembre 2023 il numero totale degli addetti è stato di 92 unità con prevalenza di figure amministrative e gestionali. Il personale medico ed infermieristico è titolare di un contratto libero professionale.

L'organico medio del personale dipendente è stato di 76 unità.

Sono stati realizzati i principali adempimenti richiesti in materia di:

- (i) igiene, sicurezza e salute dei lavoratori nonché di prevenzione degli infortuni e delle malattie professionali;
- (ii) tutela ambientale ai sensi del D.lgs. 152/2006 e s.m.i. e di rifiuti sanitari ai sensi del D.p.r. n. 254/03 e s.m.i.;

- (iii) radiazioni ionizzanti, inquinamento atmosferico, del suolo, del sottosuolo, delle acque e acustico;
- (iv) prevenzione degli incendi.

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

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

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

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

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

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

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

N. persone	Al 31 dicembre 2022			Al 31 dicembre 2023		
	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne	Totale
Dipendenti	17	72	89	14	78	92
Altri collaboratori	212	379	591	310	298	608
Totale	229	451	680	327	373	700

N. persone	Al 31 dicembre 2022				Al 31 dicembre 2023			
	< 30	30 - 50	> 50	Totale	< 30	30 - 50	> 50	Totale
Medici				0				0
Infermieri e tecnici	1	1	10	12	2	2	12	16
OSS e ausiliari				0				
Personale non sanitario	18	32	27	77	20	29	27	76
Totale	19	33	37	89	22	31	39	92

6 Gestione rischi

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

6.1 Rischio di credito e di cambio

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

6.2 Rischio di liquidità

La consistenza finanziaria della società è assicurata dalla liquidità che si prevede verrà generata dalla gestione ordinaria nonché da affidamenti utilizzati presso diversi e primari istituti bancari.

6.3 Rischio di Prezzo

Non esistono particolari rischi di prezzo.

6.4 Rischi connessi al quadro normativo e regolatorio di riferimento

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

7 Altre informazioni

7.1 Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

I rapporti intercorsi infragruppo sono volti a realizzare le sinergie nel settore di appartenenza. Le prestazioni rese o ricevute sono regolate a condizioni di mercato. Ulteriori informazioni sono fornite nella nota integrativa.

7.2 Uso di strumenti finanziari

La società non detiene strumenti finanziari.

7.3 Evoluzione prevedibile della gestione

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

7.4 Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del bilancio di esercizio

In data 4-3-2024 è stato aperto un nuovo poliambulatorio in Parabiago (MI). Il poliambulatorio si estende su una superficie di 450 mq circa, suddivisa in 5 ambulatori, 1 sala endoscopica, 1 box prelievi e 1 palestra dedicata alla riabilitazione.

8 Firme

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che, con l'approvazione del presente bilancio, viene a scadere l'intero Consiglio di Amministrazione. Pertanto Vi invitiamo a provvedere alla nomina dell'organo amministrativo.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Avv. Nicola Grigoletto



Milano, 10 aprile 2024

Il sottoscritto Dott. Maurizio La Croce, nato a Recanati (MC) il 23/8/1955, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, ai sensi degli artt.46 e 47 d.p.r. 445/2000

DICHIARA

1. di essere iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili di Milano, iscrizione n. 1421;
2. di essere stato incaricato alla trasmissione dal legale rappresentante pro tempore della società di cui al presente adempimento;
3. ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della L. 340/2000 dichiara, inoltre, che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi dalla Direzione Regionale della Lombardia dell'Agenzia delle Entrate - Autorizzazione n. 108375 del 28/07/2017.

H SAN RAFFAELE RESNATI SRL
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AI SENSI DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE

All'azionista di H San Raffaele Resnati.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale di Società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente Relazione. È stato sottoposto al Vostro esame il Bilancio d'esercizio della Società H San Raffaele Resnati srl chiuso al 31 dicembre 2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un utile d'esercizio pari ad euro 1.473.138. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti PwC S.p.A. ci ha consegnato la propria Relazione datata 12 aprile 2024 contenente un giudizio senza rilievi.

Da quanto riportato nella Relazione del soggetto incaricato della revisione legale il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023 del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data e risulta essere stato redatto in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

Il Collegio Sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul Bilancio le attività di vigilanza previste ai sensi della 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. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

1) 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 degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile e sul loro concreto funzionamento;
- abbiamo partecipato alle assemblee dei Soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e sulla base delle informazioni disponibili non abbiamo rilievi particolari da segnalare;

- abbiamo acquisito dall'organo amministrativo 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, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo scambiato dati e informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza;
- abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali; a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- non sono pervenute denunce dai Soci *ex* artt. 2408 e 2409 c.c.;
- non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 D.lg. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* D.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14. Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-*novies* D.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-*sexies* D.lg. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni;
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente Relazione;
- abbiamo incontrato l'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al Bilancio d'esercizio.

Da quanto riportato nella Relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio di esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale

e finanziaria di H San Raffaele Resnati S.r.l. al 31/12/2023, 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, nella redazione del Bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del Bilancio

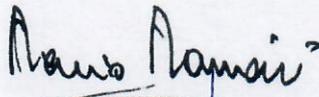
Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella Relazione di Revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo l'azionista di H San Raffaele Resnati srl ad approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli Amministratori nella Nota integrativa.

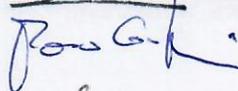
Milano, 12 aprile 2024

Il Collegio Sindacale

Prof. Mario Massari



Prof. Marco Confalonieri



Dott. Carlo Alberto Nicchio



Il sottoscritto Dott. Maurizio La Croce, nato a Recanati (MC) il 23/8/1955, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, ai sensi degli artt.46 e 47 d.p.r. 445/2000

DICHIARA

1. di essere iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili di Milano, iscrizione n. 1421;
2. di essere stato incaricato alla trasmissione dal legale rappresentante pro tempore della società di cui al presente adempimento;
3. ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della L. 340/2000 dichiara, inoltre, che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi dalla Direzione Regionale della Lombardia dell'Agenzia delle Entrate - Autorizzazione n. 108375 del 28/07/2017.



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

H SAN RAFFAELE RESNATI SRL

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

Relazione della società di revisione indipendente

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

Al socio unico della
H San Raffaele Resnati Srl

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società H San Raffaele Resnati Srl (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, 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 2023, 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 e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

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

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

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare a 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 e 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 a 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 un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a 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 a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10

Gli amministratori della H San Raffaele Resnati Srl sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della H San Raffaele Resnati Srl al 31 dicembre 2023, 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 H San Raffaele Resnati Srl al 31 dicembre 2023 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 H San Raffaele Resnati Srl al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Milano, 12 aprile 2024

PricewaterhouseCoopers SpA



Firmato digitalmente
da: Alessandro Spalla
Data: 12/04/2024
13:27:19

Alessandro Spalla
(Revisore legale)

Il sottoscritto Dott. Maurizio La Croce, nato a Recanati (MC) il 23/8/1955, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, ai sensi degli artt.46 e 47 d.p.r. 445/2000

DICHIARA

1. di essere iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili di Milano, iscrizione n. 1421;
2. di essere stato incaricato alla trasmissione dal legale rappresentante pro tempore della società di cui al presente adempimento;
3. ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della L. 340/2000 dichiara, inoltre, che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi dalla Direzione Regionale della Lombardia dell'Agenzia delle Entrate - Autorizzazione n. 108375 del 28/07/2017.