

*PROVINCIA LOMBARDO VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI DI DIO
FATEBENEFRAELLI*

**BILANCIO CONSUNTIVO
31 DICEMBRE 2025**

PROVINCIA LOMBARDO VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI DI DIO FATEBENEFRAELLI
BILANCIO CONSUNTIVO | Stato Patrimoniale 31 DICEMBRE 2025

<u>ATTIVO</u>		<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
B-I	<u>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</u>		
4)	Concessioni Licenze e sviluppo Software	141.839	259.982
7)	Altre	2.061.077	2.443.056
	Totale Immobilizzazioni immateriali	2.202.916	2.703.038
B-II	<u>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</u>		
1)	Terreni e Fabbricati Civili	3.851.361	3.851.361
2)	Strutture Ospedaliere, Impianti e Macchinari	162.534.216	168.252.491
3)	Attrezzature	4.427.248	5.176.409
4)	Altri beni	3.511.991	4.189.219
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	4.288.157	4.014.384
	Totale Immobilizzazioni materiali	178.612.974	185.483.863
B-III	<u>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</u>		
1)	Partecipazioni in:		
1a)	Imprese controllate	88.991	143.261
2)	Crediti verso altri		
	Crediti verso altri	135.000	135.000
	Totale Immobilizzazioni finanziarie	223.991	278.261
<u>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</u>		181.039.881	188.465.162
C	<u>ATTIVO CIRCOLANTE</u>		
C-I	<u>RIMANENZE</u>	606.815	760.217
C-II	<u>CREDITI</u>		
1)	verso Clienti	13.125.888	19.515.982
4-bis)	crediti tributari	56.327	190.167
4-ter)	verso Imposte Anticipate	489.275	1.119.236
5)	verso Altri	2.871.352	2.817.949
	Totale Crediti	16.542.842	23.643.335
C-III	<u>ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE</u>		
6)	Altri Titoli	461.560	410.974
C-IV	<u>DISPONIBILITA' LIQUIDE</u>		
1)	Depositi bancari e postali	3.330.877	11.663.606
3)	Danaro e valori in cassa	51.186	74.490
	Totale Disponibilità liquide	3.382.063	11.738.096
C-V	<u>IMMOBILI DESTINATI ALLA VENDITA</u>		
1)	Immobili destinati alla vendita	14.200.000	15.700.000
<u>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</u>		35.193.281	52.252.622
D	<u>RATEI e RISCONTI</u>		
	Ratei e Risconti attivi	1.591.030	1.862.247
<u>TOTALE ATTIVO</u>		217.824.192	242.580.031



Il Legale Rappresentante

Fra Marco Fabello

PROVINCIA LOMBARDO VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI DI DIO FATEBENEFRAELLI
BILANCIO CONSUNTIVO | Stato Patrimoniale 31 DICEMBRE 2025

<u>PASSIVO</u>	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
Fondo Dotazione	12.192.915	12.192.915
Altre Riserve	101.703.133	101.703.133
Risultati esercizi precedenti riportati a nuovo	(78.903.944)	(92.859.880)
Risultato dell'Esercizio	6.670.543	13.955.936
Totale Patrimonio Netto	41.662.647	34.992.104
B <u>FONDI PER RISCHI E ONERI</u>		
2) Fondo Imposte, anche differite	6.959.676	7.403.947
3) Fondo Rischi e Oneri	2.431.309	3.489.812
Totale Fondi Rischi e Oneri	9.390.984	10.893.759
C <u>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</u>		
TFR - Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	8.488.176	10.295.914
D <u>DEBITI</u>		
4) Debiti verso Banche - esigibili entro 12 mesi	1.489.770	9.764.948
4) Debiti verso Banche - esigibili oltre 12 mesi	59.972.046	60.324.127
5) Debiti verso Altri Finanziatori - esigibili entro 12 mesi	-	6.520.987
5) Debiti verso Altri Finanziatori - esigibili oltre 12 mesi	-	-
7) Debiti verso Fornitori	34.141.541	36.409.404
12) Debiti Tributari	37.915.612	42.468.479
13) Debiti vs istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.537.912	5.568.142
14) Altri debiti	9.889.870	10.736.258
Totale Debiti	145.946.751	171.792.344
E <u>RATEI e RISCONTI</u>		
Ratei e Risconti passivi	12.335.634	14.605.909
<u>TOTALE PASSIVO</u>	217.824.192	242.580.031



Il Legale Rappresentante
 Fra Marco Fabello

Marco Fabello

PROVINCIA LOMBARDO VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI DI DIO FATEBENEFRAELLI
BILANCIO CONSUNTIVO | Conto Economico 31 DICEMBRE 2025

<u>CONTO ECONOMICO</u>		<u>Anno 2025</u>	<u>Anno 2024</u>
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	112.145.612	118.838.363
5)	Altri ricavi e proventi	22.621.235	10.834.971
	Totale Valore della Produzione	134.766.846	129.673.334
<u>B COSTI DELLA PRODUZIONE</u>			
6)	per medicinali, materiale economale e merci	6.335.729	7.137.132
7)	per servizi	47.001.198	48.860.019
8)	per godimento beni di terzi	1.553.896	2.866.576
9)	per il personale:		
a)	salari e stipendi	41.288.098	45.907.223
b)	oneri sociali	11.519.700	12.668.425
c)	trattamento di fine rapporto	2.939.733	3.275.185
d)	trattamento di quiescenza e simili	211.441	214.379
e)	altri costi del personale	33.364	147.335
	Totale costi per il personale	55.992.336	62.212.548
10)	Ammortamenti e svalutazioni		
a)	ammortamento delle immobiliz. IMMATERIALI	538.387	530.083
b)	ammortamento delle immobiliz. MATERIALI	6.872.877	7.607.594
c)	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.500.000	-
d)	Svalutazione dei crediti dell'attivo circolante	782.592	132.369
		9.693.855	8.270.046
11)	Variazione Rimanenze	105.129	41.706
12)	Accantonamenti per rischi	610.000	1.609.883
14)	Oneri diversi di gestione	4.433.601	6.514.077
	Totale Costo della Produzione	125.725.744	137.511.987
	<u>Differenza Valore/Costo Produzione (A - B)</u>	9.041.102	(7.838.653)
<u>C PROVENTI E ONERI FINANZIARI</u>			
15)	Proventi da partecipazioni	-	22.829.146
16)	Altri proventi finanziari:		
c)	da titoli iscritti nell'attivo circolante	603	603
d)	proventi diversi dai precedenti	15.587	578.604
	Totale Proventi finanziari	16.191	23.408.353
17)	Interessi e altri oneri finanziari	1.303.138	2.735.187
	Totale netto Proventi / (Oneri) Finanziari	(1.286.947)	20.673.167
<u>D Rettifiche di attività finanziarie</u>			
18)	Rivalutazioni	50.586	21.836
19)	Svalutazioni	44.270	39.944
	Totale netto Rettifiche Finanziarie	6.316	(18.108)
	<u>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</u>	7.760.471	12.816.405
	Imposte correnti	904.239	271.254
	Imposte differite	185.690	(1.410.785)
	Totale Imposte	1.089.928	(1.139.531)
	<u>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</u>	6.670.543	13.955.936

Il Legale Rappresentante
 Fra Marco Fabello



PROVINCIA LOMBARDO VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI DI DIO FATEBENEFRAELLI
BILANCIO CONSUNTIVO | Rendiconto Finanziario 31 DICEMBRE 2025

RENDICONTO FINANZIARIO

2025

2024

A. Flussi finanziari derivanti dell'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	6.670.543	13.955.936
Imposte sul reddito	1.089.928	271.254
Interessi passivi/(interessi attivi)	1.287.551	2.156.583
(Dividendi)	(603)	(603)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.944.667)	852
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	7.102.752	16.384.022
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	793.274	563.803
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	538.387	530.083
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	6.872.877	7.607.594
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	2.849.326	132.369
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	(6.316)	18.108
Altre rettifiche per elementi non monetari	(4.470.669)	(392.007)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	13.679.630	24.843.972
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	105.129	41.706
Decremento/(incremento) delle rimanenze cespìte	-	-
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	5.607.502	(3.441.848)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(1.122.922)	(15.085.378)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	271.217	716.910
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(2.160.276)	304.398
Altre variazioni del capitale circolante netto	(8.328.396)	(26.224.420)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	8.051.886	(18.844.661)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.289.451)	(2.115.683)
(Imposte sul reddito pagate)	(350.979)	(202.885)
Dividendi incassati	603	603
(Utilizzo dei fondi)	(3.312.184)	(1.728.734)
Altri incassi/pagamenti		
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.099.875	(22.891.359)

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(1.308.721)	(1.865.072)
Disinvestimenti	-	498
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(72.690)	(2.760.068)
Disinvestimenti	-	1.286.102
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(3.905)	(10.000)
Disinvestimenti	-	58.060.000
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
<i>(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)</i>		
<i>Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	246.035	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.139.282)	54.711.460

PROVINCIA LOMBARDO VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI DI DIO FATEBENEFRAELLI
BILANCIO CONSUNTIVO | Rendiconto Finanziario 31 DICEMBRE 2025

RENDICONTO FINANZIARIO

2025

2024

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(63.995)	(12.406.874)
Accensione finanziamenti	-	9.092.673
(Rimborso finanziamenti)	(8.627.259)	(14.780.500)
Stralcio per rimborso ai Creditori Anticipati	4.895.614	-
Incremento (decremento) debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
Incremento (decremento) debiti verso Altri Finanziatori	(6.520.987)	(5.722.232)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
(Rimborso di capitale)	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(10.316.626)	(23.816.933)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(8.356.033)	8.003.168
Disponibilità liquide al 1° gennaio 2025	11.738.096	3.734.928
di cui:		
depositi bancari e postali	11.663.606	3.646.971
denaro e valori in cassa	74.490	87.958
Disponibilità liquide al 31 dicembre 2025	3.382.063	11.738.096
di cui:		
depositi bancari e postali	3.330.877	11.663.606
denaro e valori in cassa	51.186	74.490



Il Legale Rappresentante
 Fra Marco Fabello

[Handwritten signature of Fra Marco Fabello]

LA PROVINCIA LOMBARDO VENETA

La Provincia Lombardo Veneta dell'Ordine Ospedaliero di San Giovanni di Dio Fatebenefratelli (di seguito l'«Ente» o «PLV») è un ente ecclesiastico con personalità giuridica e autorizzato a erogare attività e prestazioni sanitarie a favore del Servizio Sanitario Nazionale. L'Ente ha sede legale in Brescia, Via Pilastroni 4, ed è iscritto nel Registro delle persone giuridiche presso la Prefettura di Brescia.

L'Ordine Ospedaliero di San Giovanni di Dio Fatebenefratelli è articolato in Province Religiose; n. 15 situate all'estero, in oltre 50 nazioni e 2 in Italia, una al nord (la Provincia Lombardo Veneta) e l'altra nell'Italia centrale (la Provincia Romana).

Le strutture operative direttamente gestite dalla PLV comprendono le seguenti unità, attraverso le quali l'Ente svolge le proprie attività istituzionali in ambito sanitario e sociosanitario: l'Ospedale di Riabilitazione Beata Vergine della Consolata (San Maurizio Canavese – TO), l'IRCCS Centro S. Giovanni di Dio (Brescia), i Centri Psichiatrici S. Ambrogio (Cernusco s/N – MI) e Sacro Cuore di Gesù (S. Colombano al Lambro – MI), la RSA S. Carlo Borromeo (Solbiate – CO) e le Case di Riposo Villa San Giusto (Gorizia) e S. Pio X (Romano d'Ezzelino – VI).

Il perimetro delle attività e delle strutture della PLV si è ridotto negli ultimi anni in ragione della progressiva esecuzione delle iniziative previste dal Piano di Risanamento, proseguita anche nel corso dell'esercizio. In tale periodo, è stata, altresì, completata la cessione del ramo d'azienda afferente all'Ospedale San Raffaele Arcangelo (Venezia), operazione non originariamente prevista dal Piano stesso e configuratasi successivamente quale opportunità industriale e finanziaria coerente con il percorso di razionalizzazione e focalizzazione sulle attività “core” dell'Ente.

Il perimetro operativo sopra descritto riflette, pertanto, la configurazione delle attività direttamente gestite dall'Ente al 31 dicembre 2025, in coerenza con le linee strategiche di sviluppo e riorganizzazione definite nel Piano Industriale 2024-2028.

Le strutture non gestite direttamente dalla PLV e i beni immobili non funzionali alle attività operative dell'Ente sono rappresentati dall'RSA S. Riccardo Pampuri (Trivolzio – PV), nonché da un insieme di asset rientranti nel perimetro delle iniziative di dismissione e valorizzazione previste dal Piano di Risanamento attestato ai sensi dell'art. 56 CCI.

In tale ambito, nel corso dell'esercizio 2025 è stata completata la cessione della Farmacia San Giuseppe (Milano), in coerenza con le previsioni del Piano, mentre la Casa di Ospitalità Beata Vergine della Guardia (Varazze – SV) ha cessato la propria attività nel mese di maggio 2025, in vista della relativa dismissione mediante operazione di *datio in solutum*, la cui finalizzazione è prevista nel quarto trimestre 2026.

Il perimetro degli asset non funzionali è completato dalle proprietà immobiliari rappresentate dall'ex Ospedale Sant'Orsola (Brescia), dal Castello di Monguzzo (Como) e dalla Colonia S. Giuseppe (Valdobbiadene – TV), attualmente oggetto di monitoraggio e valorizzazione nell'ambito del percorso di riorganizzazione e ottimizzazione del portafoglio patrimoniale dell'Ente la dismissione di tali asset non più strategici e/o funzionali.

Complessivamente, la capacità ricettiva dell'Ente è pari a circa 1.900 posti letto, di cui una quota prevalente, stimata in circa il 60%, è destinata all'assistenza psichiatrica, che rappresenta, unitamente alle attività di riabilitazione, il principale ambito di operatività dell'Ente.

Con riferimento alla propria attività commerciale e tenuto conto di quanto descritto nel paragrafo precedente, sulla base della normativa fiscale vigente applicabile agli enti ecclesiastici civilmente riconosciuti, l'Ente è tenuto all'adempimento degli obblighi tributari, tra i quali rientra, in via principale, la presentazione della dichiarazione annuale dei redditi.

Tuttavia, con la D.G.R. N° IX/4606 del 28/12/2012 di Regione Lombardia che ha precisato alcune indicazioni in merito alla D.G.R. IX/3856 del 25 luglio 2012 *"Determinazioni in ordine ai requisiti previsti per la sottoscrizione del contratto da parte delle strutture accreditate di diritto privato"*, la Regione Lombardia, al fine di aumentare il grado di affidabilità delle strutture private ed elevare ulteriormente la qualità e la trasparenza del Servizio Sanitario Regionale, ha introdotto con decorrenza dall'anno 2013 alcune misure elencate nell'allegato 1 della D.G.R. con riferimento ai requisiti necessari per la sottoscrizione dei contratti con le ASL del territorio. In particolare, tale provvedimento prevede che le strutture private di ricovero e cura accreditate (compresi gli Enti Ecclesiastici giuridicamente riconosciuti), dotate dei requisiti necessari per accedere ad accordi contrattuali per prestazioni rese per il Servizio Sanitario Regionale di valore pari o superiore a 800 €/migliaia, trasmettano alle ATS competenti, prima della firma di ciascun contratto, la relazione sull'ultimo Bilancio d'esercizio approvato, redatta da una primaria società di revisione contabile, al fine di poter accedere alla stipula del contratto integrativo annuale.

Pertanto, al fine di conservare l'accreditamento delle proprie strutture ospedaliere, a partire dall'esercizio 2013 l'Ente è tenuto a predisporre il bilancio d'esercizio secondo gli schemi previsti dall'ordinamento italiano, se del caso adattati per tenere conto delle proprie specificità, così da consentire anche una migliore rappresentazione dei dati economico-patrimoniali e una maggior comprensione da parte di terzi. Il Bilancio d'esercizio dell'Ente al 31 dicembre 2025, relativo alla sola attività commerciale, è redatto secondo i principi contabili italiani OIC e in considerazione dei criteri che fanno riferimento alla normativa prevista dal Codice Civile, tenendo conto delle peculiarità proprie dell'Ente.

PRESENTAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO E MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO DELL'ENTE

I Dati Consuntivi 2025 dell'Ente evidenziano un risultato pari a +6,7 €/milioni. Lo scorso esercizio il risultato ammontava a +14,0 €/milioni.

Il confronto con l'esercizio 2024 risulta influenzato dalla presenza di componenti non ricorrenti, riconducibili in particolare alla cessione della partecipazione nella società "Ospedale di Erba S.r.l.", che ha generato nell'esercizio 2024 un provento straordinario pari a 22,8 €/milioni, incidendo in misura significativa sul risultato complessivo dell'esercizio precedente.

Al netto di tali effetti straordinari, il risultato economico conseguito nel 2025 evidenzia una gestione caratteristica sostanzialmente equilibrata e coerente con il percorso di risanamento e razionalizzazione intrapreso dall'Ente.

Il "Patrimonio Netto" dell'Ente si compone delle voci esplicitate nella tabella (valori in €/migliaia) che segue:

DESCRIZIONE	2025
Fondo di Dotazione	12.193
Altre riserve	101.703
Risultati esercizi precedenti riportati a nuovo	(78.904)
Risultato dell'Esercizio	6.671
Totale	41.663

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività aziendale sulla base delle informazioni riportate nel paragrafo *"INFORMATIVA SULLA VALUTAZIONE IN ORDINE AL PRESUPPOSTO DELLA CONTINUITA' AZIENDALE"* della presente Relazione sulla Gestione.

PRESENTAZIONE DELLA SINTESI SULL'ANDAMENTO ECONOMICO DELL'ENTE

La situazione economico-patrimoniale dell'Ente al 31 dicembre 2025 evidenzia il conseguimento di un risultato netto positivo pari a 6,7 €/milioni.

Alla formazione del risultato d'esercizio hanno contribuito, tra le principali componenti, ammortamenti e svalutazioni complessivamente pari a 10,5 €/milioni, di cui 1,5 €/milioni riferiti alla svalutazione del valore dell'immobile dell'ex Ospedale Sant'Orsola di Brescia.

Concorrono altresì alla determinazione del risultato d'esercizio accantonamenti per 0,6 €/milioni, nonché sopravvenienze attive che, al netto delle sopravvenienze passive pari a 2,1 €/milioni, ammontano complessivamente a 9,8 €/milioni. Tali componenti positive derivano, in particolare, dagli effetti dello stralcio connesso al rimborso dell'indebitamento relativo ai creditori per anticipi su finanziamenti, perfezionatosi in data 30 maggio 2025, e dal rilascio del fondo svalutazione altri crediti.

CONTO ECONOMICO SINTETICO:					
(importi in €/milioni)	2025		2024		Variazioni 2025 vs 2024 %
	VALORE	%	VALORE	%	
RICAVI OSPEDALIERI	112,1	83,2%	118,8	91,6%	-5,6%
ALTRI RICAVI	22,6	16,8%	10,8	8,4%	>100%
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	134,8	100,0%	129,7	100,0%	3,9%
COSTO DEL LAVORO	(56,0)	-41,5%	(62,2)	-48,0%	-10,0%
ALTRI COSTI OPERATIVI	(59,4)	-43,5%	(65,6)	-50,4%	-9,5%
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(9,7)	-7,2%	(8,1)	-6,3%	+19,7%
ACCANTONAMENTI A FONDI VARI	(0,6)	-0,5%	(1,6)	-1,2%	-62,1%
TOTALE COSTO DELLA PRODUZIONE (B)	(125,7)	-93,3%	(137,5)	-106,0%	-8,6%
DIFFERENZA VALORE/COSTO DELLA PRODUZIONE (A - B)	9,0	6,7%	(7,8)	-6,0%	-215,4%
PROV / (ONERI) FINANZ NETTI	(1,3)	-1,0%	20,7	15,9%	>-100%
RETTIFICHE ATTIV FIN	(0,0)	0,0%	(0,0)	0,0%	-65,1%
RISULTATO PRE-IMPOSTE	7,7	5,7%	12,8	9,9%	-39,6%
IMPOSTE DELL'ESERCIZIO	(1,1)	-0,8%	1,1	0,9%	>-100%
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	6,7	4,9%	14,0	10,8%	-52,3%

(A) L'esercizio 2025 ha evidenziato un aumento del Valore della Produzione complessivo rispetto all'esercizio precedente (+3,9%).

Tale andamento è riconducibile, in via prevalente, all'effetto delle sopravvenienze attive registrate nell'esercizio, derivanti in particolare dallo stralcio conseguente al rimborso

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – RELAZIONE SULLA GESTIONE

dell'indebitamento relativo ai Creditori per anticipi su finanziamenti, avvenuto in data 30 maggio 2025, e dal rilascio del Fondo svalutazione altri crediti.

Tali componenti hanno più che compensato il decremento dei Ricavi Ospedalieri, pari a -6,7 €/milioni, determinato dalla cessione dell'Ospedale di Venezia e dalla cessazione dell'attività della Casa Albergo di Varazze.

(B) La riduzione del Costo della Produzione rilevata nel confronto tra l'esercizio 2024 e l'esercizio 2025, pari a circa -11,8 €/milioni, è riconducibile principalmente agli effetti congiunti delle operazioni straordinarie realizzate nell'ambito del Piano di Risanamento e alle azioni di efficientamento operativo attuate dall'Ente. In particolare, tale andamento riflette, da un lato, il consolidarsi degli effetti strutturali derivanti dalla cessione dell'Ospedale di Erba e del ramo ospedaliero di Venezia, con conseguente riduzione del perimetro operativo e dei costi correlati, e, dall'altro, le iniziative di razionalizzazione dei costi intraprese nel corso dell'esercizio.

Più nel dettaglio, si evidenzia una significativa contrazione del costo del lavoro, pari a circa -6,2 €/milioni, riconducibile principalmente alla fuoriuscita del personale afferente alle strutture oggetto di cessione e alle azioni di riorganizzazione delle risorse umane; al contempo, si registra una diminuzione degli altri costi operativi, inclusivi dei costi per servizi e per godimento di beni di terzi, conseguente sia alla riduzione del perimetro di attività sia agli interventi di efficientamento e rinegoziazione delle principali voci di spesa.

A tali dinamiche si contrappone un incremento degli ammortamenti e delle svalutazioni, pari complessivamente a 9,7 €/milioni, dovuto alla piena ripresa delle politiche di ammortamento, nonché una riduzione degli accantonamenti a fondi rischi e oneri, per effetto di un minore fabbisogno di stanziamenti rispetto all'esercizio precedente.

Si rileva, infine, una contenuta diminuzione degli oneri diversi di gestione, legata principalmente alla minore incidenza di componenti non ricorrenti e straordinarie rispetto al 2024.

ANDAMENTO FINANZIARIO

Di seguito è evidenziato il rendiconto finanziario sintetico dell'esercizio:

RENDICONTO FINANZIARIO (importi in €/milioni)	2025	2024
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	6,70	13,96
Imposte sul reddito	0,88	0,27
Interessi passivi/ (interessi attivi)	1,29	2,16
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1,94)	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6,92	16,38
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	13,68	24,84
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	8,05	(18,84)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3,10	(22,89)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	(1,31)	(1,86)
Immobilizzazioni immateriali	(0,07)	(1,47)
Immobilizzazioni finanziarie	-	58,05
Attività finanziarie non immobilizzate	0,25	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1,14)	54,71
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(0,06)	(12,41)
Accensione finanziamenti	-	9,09
(Rimborso finanziamenti)	(8,63)	(14,78)
Stralcio per rimborso ai Creditori Anticipati	4,90	-
Incremento (decremento) debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
Incremento (decremento) debiti verso Altri Finanziatori	(6,52)	(5,72)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(10,32)	(23,82)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(8,36)	8,00
Disponibilità liquide al 1° gennaio	11,74	3,73
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	(8,36)	8,00
Disponibilità liquide al 31 dicembre	3,38	11,74

Relativamente all'andamento finanziario, rappresentato dal rendiconto finanziario presentato insieme agli schemi di conto economico e stato patrimoniale, si evidenzia che le disponibilità liquide al 31 dicembre 2025, pari a 3,38 €/milioni, sono inferiori di -8,36 €/milioni rispetto al valore al 31 dicembre 2024.

Per maggiori dettagli relativi alla situazione finanziaria dell'Ente, si rimanda a quanto descritto in nota integrativa.

RISCHI FINANZIARI

I rischi finanziari individuati sono il rischio di credito, di tasso di interesse, di liquidità e di mercato:

Rischio di credito

I principali clienti dell'Ente sono costituiti dalle Aziende Sanitarie Pubbliche e dalle Regioni che rappresentano clienti affidabili e con tempi di pagamento ormai piuttosto contenuti. La restante parte dei crediti si riferisce, sostanzialmente, a crediti verso privati a fronte di servizi di assistenza (case di Riposo per anziani e altro) erogati dall'Ente e non rimborsabili dal Sistema Sanitario Nazionale. Si evidenzia come, a garanzia della recuperabilità dei crediti verso i privati, l'Ente usufruisca, non su base sistematica, anche di donazioni e regalie; inoltre, la maggior parte degli ospiti delle case di riposo nomina, per sua comodità, l'Ente quale beneficiario diretto della pensione mensile che viene quindi direttamente incassata dall'Ente stesso, quale anticipo della retta mensilmente fatturata ai pazienti.

Rischio di tasso di interesse

Il rischio di tasso di interesse è connesso all'esposizione dell'Ente a variazioni dei tassi di mercato, con particolare riferimento alla componente di indebitamento finanziario che prevede l'applicazione di tassi variabili.

In coerenza con quanto previsto dalla Convenzione di Ristrutturazione sottoscritta, una parte significativa dell'indebitamento è stata oggetto di ridefinizione delle condizioni economiche, con previsione – per talune posizioni – di temporanea assenza di maturazione degli interessi e, per altre, di applicazione di tassi fissi stabiliti contrattualmente. Permangono tuttavia esposizioni, in particolare su linee di credito a breve termine e/o su componenti residuali non oggetto di completa ristrutturazione, per le quali gli oneri finanziari risultano commisurati a parametri di mercato (quali l'Euribor a 3 mesi), con conseguente esposizione dell'Ente al rischio di incremento dei tassi di interesse.

Tale rischio è gestito nell'ambito del più ampio processo di monitoraggio finanziario previsto dal Piano e dalla Convenzione, anche attraverso il controllo dei flussi di cassa e il rispetto dei parametri finanziari definiti, al fine di garantire la sostenibilità dell'equilibrio economico-finanziario nel medio-lungo periodo.

Rischio di liquidità

Negli ultimi esercizi, il rischio di liquidità ha assunto un rilievo progressivamente più significativo. Tuttavia, la natura dell'attività svolta dall'Ente e il settore di appartenenza, unitamente alla circostanza che la quasi totalità dei flussi di incasso deriva da soggetti pagatori istituzionali (quali ATS, Regioni, Comuni ed altri enti

pubblici), concorrono a garantire un livello di liquidità tale da mitigare il rischio di ritardi nei pagamenti nei confronti dei terzi.

Le esposizioni riconducibili al rischio di liquidità risultano, pertanto, prevalentemente riferite alle posizioni di debiti commerciali, fiscali e finanziari. Per una disamina più puntuale dei profili connessi al rischio in oggetto, si rinvia a quanto illustrato nel paragrafo "Informativa sulla valutazione in ordine al presupposto della continuità aziendale".

Rischio di mercato

Questa tipologia di rischio è strettamente legata alle delibere governative (su base annuale), meglio conosciute con il nome di "*spending review*", le quali potrebbero avere effetti economico/patrimoniali su esercizi precedenti relativamente agli importi fatturati dall'Ente, ma considerati ad oggi provvisori dalle ATS di riferimento (es. maggiorazioni tariffarie e funzioni non tariffabili). L'Ente, al fine di attenuare il più possibile gli effetti di dette delibere imposte dallo Stato Italiano, sta mettendo in atto una serie di iniziative correlate alla apertura di servizi sanitari slegati dal SSN; ovviamente, detti nuovi servizi "in solvenza" sono stati (e saranno) implementati tenendo sempre presente la missione indicata dal fondatore San Giovanni di Dio, nel rispetto costante del carisma del nostro Ordine Ospedaliero.

INFORMATIVA SULLA VALUTAZIONE IN ORDINE AL PRESUPPOSTO DELLA CONTINUITA' AZIENDALE

Nel determinare se il presupposto della prospettiva di continuazione dell'attività sia applicabile, il Comitato Direttivo ha tenuto conto di tutte le informazioni disponibili sull'andamento futuro relativo, ma non limitato, ad almeno 12 mesi dalla data di approvazione del bilancio. A conclusione delle valutazioni effettuate, il Comitato Direttivo ha ritenuto che, alla data di redazione del presente documento di bilancio, ricorrano i presupposti per proseguire le attività operative in un prevedibile futuro sicché sono stati applicati i principi contabili delle entità in funzionamento.

Come già richiamato in precedenza, nel corso del 2024, l'Ente ha predisposto il Piano di Risanamento ex art. 56 C.C.I.A.A., attestato da parte di un professionista indipendente in data 20 giugno 2024. Il Piano di Risanamento comprende il Piano Industriale 2024-2028 approvato in data 18 giugno 2024, la relativa Manovra Finanziaria e la Convenzione di Ristrutturazione stipulata con i creditori finanziari dell'Ente.

In coerenza con il Piano di Risanamento, nel corso dell'esercizio 2025, a seguito della definizione del nuovo assetto organizzativo della Provincia, l'Ente ha avviato un articolato percorso di ristrutturazione interna volto al miglioramento dell'efficienza operativa e al riequilibrio economico-finanziario.

In tale ambito, il Comitato Direttivo ha approvato un Piano di Ottimizzazione, articolato in due distinte fasi (FASE 1 e FASE 2), funzionale alla progressiva implementazione delle iniziative di efficientamento previste nel Piano di Risanamento e così declinati:

- il «Piano di Ottimizzazione – FASE 1» delinea le azioni necessarie per la razionalizzazione dei costi da attuare «a livello trasversale» su tutte le Strutture. Tali

azioni si concentrano principalmente su un insieme di costi per i quali è possibile una riduzione immediata.

Gli elementi contenuti nel «Piano di Ottimizzazione – FASE 1» rappresentano le azioni definibili come «*quick-win*». Le azioni «*quick-win*» costituiscono opportunità strategiche per conseguire risultati rapidi e tangibili nell'ambito di un processo di ristrutturazione;

- il «Piano di Ottimizzazione – FASE 2» delinea un'ulteriore serie di azioni strategiche mirate alla razionalizzazione dei costi. Questo piano è essenziale per migliorare l'efficienza operativa dell'Ente e garantire un utilizzo ottimale delle risorse, contribuendo così alla sostenibilità finanziaria a lungo termine. Le azioni in esso incluse hanno un impatto a «livello verticale» sulle Strutture e si focalizzano sui seguenti punti: (i) Processi Assistenziali, mediante l'ottimizzazione delle spese dirette legate all'erogazione del servizio; (ii) Processi alberghieri, tramite efficientamento dei servizi correlati, optando per la migliore combinazione tra la loro «gestione interna» e/o la «gestione esterna»; (iii) Servizi «*non core*», mediante la razionalizzazione delle spese inerenti a funzioni di supporto (e.g. Centralino, Portineria, etc.).

È importante evidenziare che in alcuni processi, quali quelli di FASE 1 o assistenziali di FASE 2, gli «obiettivi di risparmio a regime» sono stati definiti tenendo in considerazione gli standard organizzativi di accreditamento (i.e. «Requisiti di Accreditamento»), garantendo così la conformità normativa e qualitativa. Per gli altri punti, quali i processi alberghieri e la gestione dei servizi *non core*, gli «obiettivi di risparmio a regime» considerano il rispetto degli standard qualitativi già esistenti. Le azioni delineate nel «Piano di Ottimizzazione – FASE 2» sono coerenti e si pongono in stretta continuità rispetto a quelle del «Piano di Ottimizzazione – FASE 1».

Questa integrazione è fondamentale per garantire una visione complessiva e coerente delle strategie di ottimizzazione in atto.

Inoltre, la progressiva normalizzazione della situazione finanziaria, conseguita anche per effetto della cessione dell'Ospedale di Erba, ha reso non più necessario il ricorso a strumenti di factoring sia attivo (i.e. cessione al Factor dei crediti vantati da PLV nei confronti delle ATS) sia passivo (i.e. cessione al Factor, da parte dei fornitori di strategici, dei crediti vantati nei confronti di PLV).

Tali operazioni sono pertanto entrate in una fase di naturale esaurimento (i.e. *run-off*) già a partire dall'esercizio 2024, con effetti positivi e significativi in termini di riduzione degli oneri finanziari complessivamente sostenuti.

A seguito dell'avvio del Piano di Risanamento, l'Ente ha colto l'opportunità di procedere alla cessione del ramo d'azienda afferente all'Ospedale San Raffaele Arcangelo di Venezia, asset non originariamente previsto tra le dismissioni di Piano. L'operazione, valutata con il supporto di un consulente indipendente, si configura quale intervento migliorativo (*upside*) rispetto alle previsioni originarie, in considerazione delle performance della struttura e dei benefici attesi in termini di riequilibrio economico-finanziario, generando una plusvalenza netta di 1,9 €/milioni. A seguito delle necessarie verifiche di compatibilità con il Piano di Risanamento e del rilascio delle autorizzazioni previste (inclusi Creditori Finanziari, Santa Sede e autorità competenti), l'operazione si è perfezionata in data 31 maggio 2025, con efficacia economica dal 1° giugno 2025, mediante la cessione della partecipazione

totalitaria nella NewCo “Ospedale San Raffaele Arcangelo S.r.l.” ad un Operatore Sanitario legato ad altro ente religioso. L’operazione ha comportato benefici economico-finanziari ricorrenti, principalmente riconducibili all’eliminazione del costo del canone di locazione della struttura, pari a circa 1,6 €/milioni annui, nonché all’estinzione della fideiussione correlata, per circa 1,5 €/milioni.

Sintesi degli interventi previsti a Piano di Risanamento e della Manovra Finanziaria

La Manovra Finanziaria, definita con riferimento ai valori di bilancio al 31 dicembre 2023, è stata impostata con l’obiettivo prioritario di preservare la continuità aziendale attraverso la ridefinizione dell’indebitamento e della struttura finanziaria dell’Ente, nonché mediante la dismissione di taluni asset non più strategici e/o funzionali al percorso di risanamento.

La stessa si articola lungo direttrici coerenti con le principali categorie di esposizione debitoria dell’Ente al momento della predisposizione del Piano, con l’obiettivo di ridurre progressivamente le posizioni di tensione finanziaria.

In particolare, con riferimento alle principali componenti della posizione debitoria al 31 dicembre 2023, si evidenzia come al 31 dicembre 2025 siano stati conseguiti i seguenti risultati:

- i debiti tributari, pari a circa 50,2 €/milioni (inclusivi di interessi e sanzioni) al 31 dicembre 2023, risultano ridotti a circa 37,9 €/milioni;
- i debiti scaduti verso fornitori, pari a circa 51,5 €/milioni al 31 dicembre 2023, risultano ridotti a circa 34,0 €/milioni;
- i debiti verso i Creditori Finanziari, pari a circa 87,7 €/milioni al 31 dicembre 2023 (di cui 73,5 €/milioni su base pro-forma post cessione dell’Ospedale di Erba), risultano ridotti a circa 61,5 €/milioni al 31 dicembre 2025;
- le esposizioni verso società di factoring relative alle linee di factoring passivo, pari a circa 13 €/milioni in linea capitale al 31 dicembre 2023, risultano integralmente estinte al 31 dicembre 2025.

Risultati raggiunti nel 2025 e calcolo dei Parametri finanziari

In generale, le performance registrate dall’Ente hanno un andamento a livello di marginalità pressoché in linea con le previsioni del Piano di Risanamento.

In merito alle azioni straordinarie previste a Piano di Risanamento, nel corso del 2025 sono state portate avanti o concluse le seguenti azioni straordinarie:

- “Ramo Farmacia San Giuseppe”: il closing, originariamente previsto per la fine del 2024, è avvenuto il 18 febbraio 2025 mediante la cessione delle quote della Società GESTIONI S. GIUSEPPE S.R.L. (i.e. “GSG”), società conferitaria della Licenza per l’esercizio dell’attività farmaceutica, ad «HIPPOCRATES HOLDING S.P.A.», realizzando un provento lordo per 2,6 €/milioni;
- Casa di Ospitalità di Varazze: la cessione dell’immobile dovrebbe integrare una *datio in solutum* a parziale compensazione dell’esposizione verso un Creditore Finanziario dell’Ente, per un importo pari a 3,1 €/milioni, generando un impatto positivo di pari ammontare sull’Indebitamento Finanziario. L’esecuzione dell’operazione è attesa nel quarto trimestre del 2026.
- Pagamento dei Creditori Finanziari che hanno accettato lo stralcio del 50% del valore

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – RELAZIONE SULLA GESTIONE

nominale del loro debito maturato al 31 dicembre 2023, pari a 9,8 €/milioni: il pagamento, pari a 4,9 €/milioni, è stato effettuato alla fine del mese di maggio 2025 generando un impatto positivo sull'Indebitamento Finanziario per un ammontare pari a 9,8 €/milioni.

La Convenzione di Ristrutturazione 2024 prevede, altresì, il rispetto dei seguenti Parametri Finanziari calcolati sul bilancio d'esercizio 2025:

Indicatori e Parametri Finanziari	2025	
	Consuntivo	Convenzione 2024
Indicatori (€/milioni)		
EBITDA	11,6	10,5
Indebitamento finanziario netto	57,6	64,8
Patrimonio Netto	41,7	41,1
Parametri finanziari		
Indebitamento Finanziario Netto (€/milioni)	57,6	< 64,8 ✓
Indebitamento Finanziario Netto / Patrimonio Netto	1,4x	< 1,6 ✓
Indebitamento Finanziario Netto / EBITDA	4,9x	< 6,4 ✓

Si segnala che, sulla base dei valori di bilancio dell'Ente al 31 dicembre 2025, i Parametri Finanziari per l'esercizio 2025 risultano rispettati dall'Ente.

In tale contesto, l'Ente ha avviato un tavolo di confronto strutturato con i Creditori Finanziari con riferimento alle esposizioni riconducibili all'Indebitamento Rilevante, finalizzato a valutare possibili interventi ulteriori di rimodulazione del profilo finanziario. Tale iniziativa si inserisce nell'ambito delle azioni già previste dal Piano di Risanamento e si pone l'obiettivo di accelerare il percorso di riequilibrio economico-finanziario, contribuendo al rafforzamento della sostenibilità prospettica e del complessivo assetto di continuità aziendale.

Valutazione conclusiva sul presupposto della continuità aziendale

Sulla base delle azioni intraprese finalizzate alla riduzione dell'indebitamento verso i Creditori Finanziari, pari rispettivamente a -14,8 €/milioni nell'esercizio 2024 e a -8,6 €/milioni nell'esercizio 2025, come evidenziato nei flussi finanziari relativi ai rimborsi di finanziamenti riportati nel rendiconto finanziario, nonché al progressivo rientro delle esposizioni afferenti alle linee di factoring passivo – con una riduzione pari a -5,7 €/milioni nel 2024 e a -6,5 €/milioni nel 2025, rilevata nella voce “debiti verso altri finanziatori” – e tenuto altresì conto della ridefinizione delle condizioni dell'indebitamento nell'ambito della Convenzione di Ristrutturazione, che ha comportato il consolidamento delle relative scadenze nel medio-lungo termine, l'Ente ha predisposto il Bilancio al 31 dicembre 2025 ritenendo soddisfatto il presupposto della continuità aziendale.

Alla luce degli elementi sopra descritti, nonché tenuto conto delle informazioni disponibili alla data di redazione della presente Relazione, si rileva che le assunzioni sottostanti la predisposizione del bilancio d'esercizio risultano complessivamente coerenti con il

presupposto della continuità aziendale. In particolare, le azioni già implementate e quelle in corso di attuazione nell'ambito del Piano di Risanamento appaiono idonee, allo stato, a supportare la sostenibilità economico-finanziaria dell'Ente nel prevedibile futuro.

Si evidenzia, tuttavia, che il conseguimento degli obiettivi prospettici resta condizionato all'effettiva realizzazione delle iniziative previste dal Piano di Risanamento, inclusi il completamento delle operazioni di dismissione e il mantenimento dei livelli di efficienza operativa attesi. In tale contesto, l'Ente ha previsto un costante monitoraggio dell'evoluzione dei principali indicatori economico-finanziari e dei flussi di cassa, anche al fine di assicurare la tempestiva adozione di eventuali misure correttive che si rendessero necessarie.

Pertanto, pur in presenza di un contesto operativo caratterizzato da elementi di incertezza tipici del settore di riferimento, allo stato non si ravvisano elementi tali da far emergere dubbi significativi circa la capacità dell'Ente di operare come entità in funzionamento in un orizzonte temporale prevedibile.

FATTI RILEVANTI AVVENUTI NELL'ESERCIZIO

L'esercizio 2025 si è chiuso con un risultato netto positivo pari a euro 6,7 milioni, determinato dalle componenti economiche e patrimoniali puntualmente descritte nel paragrafo "Presentazione della sintesi sull'andamento economico dell'Ente", cui si rinvia per maggiori dettagli analitici.

Nel corso dell'esercizio, l'Ente ha dato attuazione, in continuità e coerenza con il Piano di Risanamento attestato ai sensi dell'art. 56 CCII, a un articolato percorso di riequilibrio economico-finanziario, caratterizzato da interventi sia di natura gestionale sia di natura straordinaria, i cui effetti risultano riflessi nei valori di bilancio al 31 dicembre 2025.

In particolare, a seguito della definizione del nuovo assetto organizzativo, il Comitato Direttivo ha approvato e avviato l'implementazione del Piano di Ottimizzazione, articolato in due fasi tra loro integrate e funzionalmente coordinate. La FASE 1 ha riguardato interventi di razionalizzazione dei costi a livello trasversale, con focus su componenti di spesa caratterizzate da immediata comprimibilità, idonee a generare effetti economici nel breve periodo, nel rispetto dei vincoli derivanti dai requisiti di accreditamento. La FASE 2 ha previsto, invece, un'approfondita analisi dei processi operativi a livello di singola Struttura, con conseguente individuazione di interventi strutturali di efficientamento riferiti ai processi assistenziali, ai servizi alberghieri e alle funzioni di supporto, con impatti attesi di natura più stabile e ricorrente.

Con riferimento alle operazioni straordinarie, nel corso dell'esercizio è stata perfezionata la cessione dell'Ospedale San Raffaele Arcangelo di Venezia, operazione non originariamente prevista tra le dismissioni del Piano, ma valutata, anche con il supporto di *advisor* indipendenti, quale intervento migliorativo rispetto alle ipotesi di piano. Tale operazione ha determinato effetti positivi sia in termini di riduzione delle perdite operative

associate alla struttura sia in termini di miglioramento prospettico dell'equilibrio economico-finanziario complessivo dell'Ente.

In linea con la Manovra Finanziaria, l'Ente ha inoltre proseguito il percorso di progressiva dismissione degli strumenti di factoring. In particolare, il contratto di factoring attivo in essere con Banca IFIS si è concluso nel mese di ottobre 2025 in coerenza con il processo di *run-off* del *reverse factoring*, il cui ultimo pagamento è stato rilevato nel terzo trimestre dell'esercizio. Il completamento di tali operazioni ha comportato una riduzione strutturale degli oneri finanziari e una semplificazione del profilo di gestione del capitale circolante.

Nell'ambito delle iniziative di riequilibrio dell'indebitamento finanziario, nel corso dell'esercizio è stato perfezionato il pagamento in favore dei Creditori Finanziari che hanno aderito ad accordi di definizione delle rispettive posizioni debitorie, caratterizzati da uno stralcio del 50% del valore nominale del debito al 31 dicembre 2023. L'operazione, conclusa alla fine del mese di maggio 2025, ha comportato un esborso finanziario pari a circa 4,9 €/milioni e ha determinato, contestualmente, un effetto positivo sull'indebitamento finanziario netto per complessivi 9,8 €/milioni, in ragione della correlata riduzione dell'esposizione debitoria.

Nel mese di dicembre 2025 l'Ente ha incassato l'importo di 5,0 €/milioni dalla Curia Generalizia, a fronte di un credito vantato nei confronti della Delegazione croata, precedentemente integralmente svalutato. L'effetto sul conto economico dell'esercizio 2025 è riconducibile al correlato rilascio del fondo svalutazione crediti.

Nel corso del mese di giugno è stato perfezionato il rinnovo dell'accordo relativo all'affitto di ramo d'azienda di Trivolzio il cui risconto della quota di affitto al 31 dicembre 2025 ammonta complessivamente a 5,2 €/milioni.

Nel complesso, le iniziative sopra descritte risultano coerenti con le direttrici strategiche definite nel Piano di Risanamento e hanno contribuito, in modo misurabile, al rafforzamento della struttura economico-finanziaria dell'Ente, nonché al miglioramento della sostenibilità prospettica e del profilo di rischio, come riflesso nei valori di bilancio e negli indicatori finanziari dell'esercizio 2025.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Avvenimenti di rilievo accaduti dopo la chiusura dell'esercizio

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2025, non si sono verificati eventi tali da modificare i valori esposti nel bilancio al 31 dicembre 2025; si segnalano, tuttavia, alcune novità nella *governance* dell'Ente e alcune operazioni rilevanti ai fini della rappresentazione della situazione economico-finanziaria prospettica dell'Ente.

Nel gennaio 2026 è stato eletto quale nuovo Superiore Provinciale il Molto Reverendo Fra Marco Fabello e sono stati indicati quali componenti del Definitorio Fra Massimo Villa e Fra Eliseo Paraboni. Il nuovo Superiore Provinciale ha, altresì, assunto la carica di Presidente

del Comitato Direttivo.

In particolare, con riferimento alle iniziative previste nell'ambito del Piano di Risanamento e della correlata Manovra Finanziaria, è prevista la realizzazione dell'operazione di dismissione della Casa di Ospitalità di Varazze, mediante schema di *datio in solutum*, finalizzata alla parziale estinzione dell'esposizione verso un Creditore Finanziario per un importo pari a circa euro 3,1 milioni. Il perfezionamento dell'operazione è atteso nel quarto trimestre 2026 e, al momento del completamento, è suscettibile di determinare un effetto positivo sull'indebitamento finanziario dell'Ente di pari ammontare.

Con riferimento all'operazione di cessione dell'Ospedale di Erba, nel corso del 2026 è stata perfezionata la chiusura dell'Escrow Account connesso al secondo closing, mediante istruzioni congiunte di svincolo impartite dalle Parti all'Escrow Agent, in conformità alle previsioni contrattuali. In particolare, in data 23 aprile 2026 è stato raggiunto un accordo tra le Parti in merito alla ripartizione delle somme giacenti sul conto vincolato, con attribuzione di una quota pari a euro 0,8 milioni a favore dell'acquirente e del residuo, pari a circa euro 2,2 milioni, a favore dell'Ente, nonché con contestuale rinuncia definitiva da parte dell'acquirente a eventuali richieste di indennizzo connesse a specifiche dichiarazioni e garanzie contrattuali. Gli effetti economico-finanziari derivanti dalla suddetta operazione troveranno riflesso nell'esercizio 2026.

Alla luce di quanto sopra, gli eventi intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio risultano coerenti con le linee strategiche delineate nel Piano di Risanamento e non evidenziano elementi tali da incidere sulla valutazione in ordine al presupposto della continuità aziendale, ferma restando la necessità di monitorare l'effettivo completamento delle operazioni sopra descritte nei termini previsti.

Evoluzione prevedibile della gestione

Le prospettive per l'esercizio 2026 evidenziano un atteso miglioramento della performance operativa e della situazione economico-finanziaria complessiva dell'Ente, in coerenza con le direttrici strategiche delineate nel Piano di Risanamento.

In particolare, i miglioramenti attesi risultano riconducibili, da un lato, alla progressiva stabilizzazione dei flussi di cassa operativi generati dalla gestione caratteristica e, dall'altro, al contributo derivante dall'attuazione delle iniziative di efficientamento e razionalizzazione dei costi già avviate nel corso dell'esercizio 2025 e in fase di ulteriore consolidamento nel 2026.

Nel corso dei primi mesi del 2026 è proseguita l'azione di ottimizzazione delle principali voci di costo e di rinegoziazione delle condizioni contrattuali relative alle forniture di beni e servizi, con effetti attesi in termini di progressivo allineamento dei livelli di marginalità agli obiettivi previsti nel Piano di Risanamento.

Ulteriori effetti positivi sul riequilibrio economico-finanziario sono attesi dalle operazioni di dismissione degli asset non funzionali, tra cui, in particolare, la prevista cessione della Casa di Ospitalità di Varazze mediante un'operazione di *datio in solutum*, il cui perfezionamento è previsto nel corso del quarto trimestre 2026 e che è suscettibile di generare un impatto favorevole sull'indebitamento finanziario dell'Ente.

Nel quadro delle iniziative volte al consolidamento del percorso di risanamento, la Provincia ha avviato un tavolo di trattativa con i Creditori Finanziari in relazione all'Indebitamento Rilevante, con l'obiettivo di pervenire a possibili soluzioni condivise idonee a ottimizzare la struttura finanziaria dell'Ente e a rendere più celeri i tempi di completamento del Piano di Risanamento. L'evoluzione di tale confronto, coerente con le direttrici strategiche già delineate, è suscettibile di generare ulteriori benefici in termini di miglioramento del profilo di indebitamento e di rafforzamento della sostenibilità economico-finanziaria dell'Ente nel medio periodo.

Più in generale, le azioni previste dal Piano Industriale risultano orientate alla valorizzazione delle attività "core", al rafforzamento delle strutture a maggiore specializzazione e al consolidamento del posizionamento competitivo dell'Ente nel settore sanitario di riferimento, in coerenza con i requisiti di accreditamento e con i principi istituzionali dell'Ordine.

CONCLUSIONI

Il contesto di riferimento in cui opera l'Ente continua a essere caratterizzato da un'elevata regolamentazione e da vincoli sistemici di natura finanziaria, derivanti in particolare dalle politiche pubbliche di contenimento della spesa sanitaria, che limitano in misura significativa le possibilità di crescita del fatturato delle strutture accreditate operanti nell'ambito del Servizio Sanitario Nazionale.

In tale scenario, l'Ente ha intrapreso un articolato percorso di risanamento e rilancio delle proprie attività, orientato al rafforzamento della sostenibilità economico-finanziaria e alla progressiva focalizzazione sulle attività "core". Il percorso ha trovato concreta attuazione, tra l'altro, nella dismissione di asset non strategici, tra cui la cessione dell'Ospedale Sacra Famiglia di Erba nel 2024 e, nel corso del 2025, della partecipazione afferente all'Ospedale San Raffaele Arcangelo di Venezia, operazione che ha consentito una maggiore coerenza del perimetro operativo con le linee di sviluppo dell'Ente.

Le iniziative delineate nel Piano Industriale 2024-2028 risultano, altresì, finalizzate alla valorizzazione delle risorse umane, patrimoniali e strutturali della Provincia, nonché al rafforzamento delle strutture di eccellenza e al consolidamento della presenza dell'Ente nel settore sanitario di riferimento, in coerenza con la propria missione istituzionale:

SOSTENIBILITÀ e REDDITIVITÀ

CARISMA



In tale ambito, le azioni intraprese sono orientate, da un lato, al costante monitoraggio e contenimento dei costi operativi e, dall'altro, allo sviluppo di nuove aree di attività, con particolare attenzione ai settori della psichiatria e della non autosufficienza, nei quali l'Ente esprime competenze distintive consolidate e un posizionamento qualificato nel contesto sanitario.

Alla luce degli interventi già realizzati e di quelli in corso di attuazione, nonché tenuto conto delle informazioni disponibili alla data di redazione della presente Relazione, si rileva che il percorso di risanamento intrapreso risulta coerente con gli obiettivi di riequilibrio economico-finanziario e di sostenibilità prospettica dell'Ente. In particolare, le iniziative poste in essere appaiono idonee, allo stato, a supportare la continuità operativa e il mantenimento dei requisiti di accreditamento necessari allo svolgimento dell'attività istituzionale.

Permane, in ogni caso, la necessità di un costante presidio delle dinamiche economico-finanziarie e del contesto regolatorio di riferimento, anche al fine di garantire

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – RELAZIONE SULLA GESTIONE

la tempestiva adozione di eventuali misure correttive che si rendessero necessarie per il conseguimento degli obiettivi delineati nel Piano.



Il Legale Rappresentante
Fra Marco Fabello

PREMESSA

La Provincia Lombardo-Veneta è un Ente Ecclesiastico giuridicamente riconosciuto, ammesso ad erogare attività e prestazioni sanitarie a favore del Servizio Sanitario Nazionale.

L'Ente, con riferimento alla propria attività commerciale, ha come unico obbligo quello di presentazione della dichiarazione annuale dei redditi.

Tuttavia, alla luce di quanto previsto dalla DGR 4606/2012 emessa dalla Regione Lombardia, al fine di mantenere l'accreditamento delle proprie strutture ospedaliere, dall'esercizio 2013 l'Ente è tenuto a predisporre il bilancio d'esercizio secondo i consueti schemi previsti dall'ordinamento italiano, se del caso adattati per tenere conto delle proprie specificità, così da consentire anche una migliore rappresentazione, chiarezza e comprensione da parte di terzi dei propri dati economico-patrimoniali.

Si informa inoltre che, così come richiesto dalla citata DGR 4606/2012, il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 è assoggettato a revisione contabile a titolo volontario da parte di primaria Società di Revisione.

I valori esposti in bilancio illustrano in modo veritiero e corretto la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Provincia Lombardo Veneta dell'Ordine Ospedaliero di San Giovanni di Dio Fatebenefratelli (di seguito "Provincia Lombardo Veneta" o "Ente").

Il bilancio dell'Ente, relativo alla sola attività commerciale, è redatto secondo quanto previsto dai criteri del Codice Civile italiano e dai principi contabili elaborati dall'OIC (Organismo Italiano Contabilità), tenendo conto anche, delle peculiarità proprie dell'Ente. Esso è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa. Quest'ultima illustra i principi di valutazione ed i criteri contabili utilizzati e contiene le informazioni richieste dal Codice Civile, da altre disposizioni del D.Lgs. n° 127/91 e dalle altre leggi vigenti in materia. È stata predisposta la Relazione sulla Gestione.

Vengono, inoltre, fornite le informazioni complementari ritenute necessarie, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge, al fine di dare una migliore rappresentazione del bilancio e dell'attività dell'Ente.

Nella stesura degli schemi di bilancio, così come previsto dal Codice Civile, non sono stati mantenuti i sottogruppi (contraddistinti da numeri romani), le voci (numeri arabi) e le sottovoci (lettere minuscole) che evidenziavano un saldo pari a zero alla data di chiusura dell'esercizio corrente e alla data di chiusura dell'esercizio precedente.

I principi contabili utilizzati per la formazione e la redazione del Bilancio d'esercizio sono conformi a quelli dettati dall'articolo 2423 del Codice Civile e seguenti, in particolare:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuità dell'attività aziendale, tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo considerato. Per quanto concerne le considerazioni dei

Definitori, si rimanda a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione;

- i valori riportati nel Conto Economico rappresentano i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio riscontrati dopo il 31 dicembre 2025 sono stati considerati;
- sono inclusi i soli proventi effettivamente realizzati nell'esercizio.

Si segnala che, ai sensi dell'art. 2423 del Codice Civile, si è usufruito della facoltà di redigere la nota integrativa in migliaia di Euro.

L'Ente svolge la propria attività assistenziale esclusivamente nel nord Italia; di seguito viene fornito l'elenco delle strutture ospedaliere dell'Ente e la loro ubicazione:

ISTITUTO DI RICERCA PSICHIATRICA

- IRCCS - S. Giovanni di Dio – Brescia

CENTRI di RIABILITAZIONE PSICHIATRICA

- Sacro Cuore di Gesù – S. Colombano al Lambro (Milano)
- S. Ambrogio – Cernusco sul Naviglio (Milano)

OSPEDALI di RIABILITAZIONE - RIEDUCAZIONE FUNZIONALE

- Beata Vergine della Consolata – S. Maurizio Canavese (Torino)

STRUTTURE ASSISTENZIALI

- RSA S. Carlo Borromeo – Solbiate (Como)
- Casa di riposo Protetta Villa S. Giusto – Gorizia
- Casa di riposo S. Pio X – Romano d'Ezzelino (Vicenza)

ALTRE STRUTTURE (non gestite direttamente dalla PLV o immobiliari non funzionali alle attività dell'Ente)

- RSA S. Riccardo Pampuri – Trivolzio (Pavia): dal 1° luglio 2016 l'attività sanitaria è stata affittata a una società terza
- Ex Ospedale Sant'Orsola (Brescia)
- Castello di Monguzzo (Como)
- Colonia S. Giuseppe (Valdobbiadene – TV).

CRITERI DI VALUTAZIONE E PRINCIPI CONTABILI

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") ed è relativo alla sola attività commerciale dell'Ente.

La valutazione e la formazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuità dell'attività aziendale, così come più dettagliatamente esplicitato nel paragrafo successivo della nota integrativa e nella Relazione sulla Gestione.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci dell'attivo e passivo, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti). Si è inoltre tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura del medesimo.

In merito a quanto disposto dal quarto comma dell'art. 2423-ter del Codice Civile, si rileva che è stato necessario adattare alcune voci precedute da numeri arabi ("Fondo dotazione", "Strutture Ospedaliere-Impianti e Macchinari" e "Costi per medicinali, materiale economale e merci").

La valutazione, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato, che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio, consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà sottostante gli aspetti formali.

I criteri di valutazione delle varie voci di bilancio sono conformi a quelli stabiliti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai principi contabili di riferimento. Tra i postulati di bilancio vi è anche la continuità con l'esercizio precedente nell'applicazione dei criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio. I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

I più significativi criteri di valutazione sono di seguito illustrati.

Immobilizzazioni Immateriali

Concessioni licenze e sviluppo software

Le licenze e lo sviluppo software sono iscritti ai costi di acquisizione.

Essi sono ammortizzati in un arco temporale basato sulla vita utile del bene acquisito, generalmente pari a tre esercizi.

Altre immobilizzazioni immateriali

Sono costituite da costi ad utilità pluriennale che non rientrano nelle classificazioni precedenti.

Tali costi vengono ammortizzati in base alla natura degli stessi ed in relazione alla loro utilità pluriennale, generalmente su cinque esercizi.

Immobilizzazioni Materiali

Il valore di iscrizione dei cespiti, acquisiti da terzi, corrisponde ai prezzi di acquisto o di costruzione, comprensivi anche dell'IVA (pro-rata), essendo quest'ultima non deducibile per l'Ente.

Il costo dei cespiti, eventualmente costruiti con l'utilizzo di risorse interne, è determinato in base a tutti i costi sostenuti di diretta imputabilità.

In ottemperanza a quanto previsto dall'OIC 16, le immobilizzazioni destinate alla vendita sono state riclassificate nell'attivo circolante.

Gli oneri finanziari sostenuti per capitali presi a prestito, utilizzati specificamente per l'acquisizione/costruzione di immobilizzazioni, sono stati capitalizzati.

Le spese di manutenzione e riparazione, che non siano suscettibili di valorizzare e/o prolungare la residua vita utile dei beni, sono spese nell'esercizio in cui sono sostenute.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base di aliquote economico - tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo. Le quote di ammortamento non vengono applicate alle immobilizzazioni ancora in corso di realizzazione alla fine dell'esercizio.

Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali.

Ad ogni data di riferimento di bilancio, l'Ente valuta se vi siano eventuali indicazioni per le attività materiali e immateriali che possano aver subito una perdita durevole di valore. Se esiste una tale evidenza, il valore contabile delle attività è ridotto al relativo valore recuperabile inteso come il maggiore tra il valore equo (*fair value*) al netto dei costi di vendita ed il suo valore d'uso. Quando non è possibile stimare il valore recuperabile del singolo bene, l'Ente stima il valore recuperabile dell'unità generatrice di flussi di cassa (UGC) cui il bene appartiene. Il valore d'uso di un'attività è calcolato attraverso la determinazione del valore attuale dei flussi finanziari futuri previsti, applicando un tasso di sconto che riflette le valutazioni correnti di mercato del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività. Una perdita di valore è iscritta se il valore recuperabile è

inferiore al valore netto contabile. L'eventuale svalutazione per perdita di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore non può eccedere il valore che sarebbe stato determinato se non fosse stata rilevata alcuna perdita di valore. Nessun ripristino è effettuato sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

Attività finanziarie immobilizzate

Le Partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o di costituzione rettificato in presenza di perdite durevoli di valore.

Rimanenze

Le rimanenze di merci sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato, ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento del mercato; la eventuale svalutazione viene eliminata negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della stessa.

Le rimanenze obsolete e di lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di effettivo utilizzo o di realizzo.

Immobili destinati alla vendita

Come previsto dall'OIC 16, sono stati riclassificati nella voce "C-V Immobili Destinati Alla Vendita" anche i cespiti destinati alla vendita, in quanto ne sussistono le condizioni previste dal suddetto principio contabile. Essi sono stati valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di presumibile realizzo. Si rileva che al 31 dicembre 2025, come nel precedente esercizio, tra le rimanenze risultano classificati l'immobile relativo all'Ospedale Sant'Orsola di Brescia e l'immobile del Castello di Monguzzo. I valori contabili dei due immobili sono stati adeguati al presumibile valore di realizzo al 31 dicembre 2025, determinato sulla base delle perizie redatte da un esperto terzo indipendente e tenendo conto delle più recenti manifestazioni di interesse pervenute, considerate quali evidenze di mercato ai fini della stima del realizzo.

Crediti e Debiti

I crediti sono valutati in bilancio al valore nominale, tenuto conto del fattore temporale e nei limiti del loro presumibile valore di realizzazione e sono esposti nello Stato Patrimoniale al netto del relativo fondo di svalutazione ritenuto adeguato a coprire le perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili. Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il credito viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed inclusi gli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il credito (ed il corrispondente ricavo in caso di operazioni commerciali) viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri più gli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato.

Il valore dei crediti è ridotto in seguito agli importi ricevuti sia a titolo di capitale che di interessi, nonché per le eventuali svalutazioni per ricondurre i crediti al loro valore di

presumibile realizzo o per le perdite.

L'Ente presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei crediti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del credito.

I crediti ceduti attraverso operazioni di "factoring pro-soluto" vengono stornati dalla voce crediti in quanto il rischio d'incasso non è più in capo all'Ente.

I debiti sono valutati in bilancio al loro valore nominale.

Attività finanziarie non immobilizzate

Le partecipazioni iscritte nella voce "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" rappresentano investimenti non duraturi per la direzione aziendale.

I titoli in rimanenza (non quotati) sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Le Partecipazioni in Società sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di costituzione e il valore di pertinenza del patrimonio netto in base all'ultimo bilancio approvato.

Ratei e risconti

Vengono iscritti in tale voce le quote di costi e di proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il principio della competenza temporale.

Fondi rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono destinati a coprire perdite o oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia, alla chiusura dell'esercizio, non era determinabile l'esatto ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Trattamento fine rapporto di lavoro

Il Trattamento fine rapporto di lavoro viene stanziato per coprire l'intera passività maturata, alla fine dell'esercizio, nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

La valutazione è stata effettuata tenendo in considerazione le modifiche normative apportate al Trattamento fine rapporto dalla legge 27-12-2006 n° 296 (Finanziaria 2007) e successivi decreti e regolamenti emanati in materia.

Contributi in conto capitale e contributi in conto esercizio

I contributi in conto capitale sono iscritti, in base alla definizione data dall'Ente erogante, quando i relativi importi vengono definitivamente deliberati dalle Regioni di pertinenza. Tali contributi vengono, poi, accreditati a diretta riduzione del valore dei cespiti, a fronte dei quali sono stati concessi.

I contributi in conto esercizio vengono iscritti quando i relativi importi vengono definitivamente deliberati dalle Regioni di pertinenza. Essi vengono accreditati al conto economico alla voce altri ricavi e proventi.

La distinzione tra le due tipologie di contributo viene effettuata con riferimento alle disposizioni regionali tenendo in considerazione la prevalenza del principio della sostanza

su quello della forma ai fini di riflettere la volontà dell'erogante.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi da ricoveri (DRG, riabilitazione psichiatrica o assistenziale) sono stati contabilizzati su base mensile in base alla produzione effettiva.

Il confronto tra il finanziato riconosciuto e gli acconti emessi su base mensile verso gli enti (cfr. ATS, ASL) ha determinato i saldi di produzione che sono stati interamente contabilizzati.

I ricavi da prestazioni ambulatoriali vengono invece registrati su base mensile in relazione all'effettiva esecuzione della prestazione.

I ricavi derivanti dalle funzioni non tariffabili, riguardo ai saldi, vengono imputati a conto economico sulla base delle delibere definitive emesse dalle Regioni di pertinenza, mentre per gli acconti erogati durante l'esercizio, se non ancora emessa (alla data di approvazione del bilancio) la delibera relativa, sulla base della stima effettuata tenendo conto di tutti i dati a nostra disposizione e dell'andamento storico delle relative delibere.

Qualora una delibera venga emessa dopo l'approvazione del bilancio, i saldi relativi riconosciuti (qualora risultassero diversi alla stima da noi effettuata) vengono contabilizzati nell'esercizio in cui è emanata detta delibera.

I ricavi sono valutati in linea con il principio contabile OIC 34 – Ricavi, in vigore dal 1° gennaio 2024.

Riconoscimento dei costi

I costi derivanti dall'acquisto di materiali e servizi sono addebitati al conto economico in base al principio della competenza.

I costi connessi al costo del lavoro sono contabilizzati su base mensile in base all'effettiva esecuzione della prestazione.

I costi relativi a utenze e prestazioni di altra natura sono contabilizzati, anch'essi, per competenza, in base al periodo di effettiva erogazione del servizio o prestazione.

Imposte correnti e differite

Gli stanziamenti per le imposte a carico dell'esercizio sono calcolati sulla base degli oneri previsti dall'applicazione della vigente normativa fiscale.

Vengono inoltre determinate le imposte differite passive o anticipate attive, relative alle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio ed i corrispettivi valori determinati secondo quanto previsto dalla normativa fiscale vigente. Esse sono iscritte fra i crediti (Imposte Anticipate) o fra le passività (Fondo Imposte Differite). In particolare, le imposte anticipate vengono contabilizzate solo nella misura in cui vi sia la ragionevole certezza di un loro totale recupero futuro.

INFORMATIVA SULLA VALUTAZIONE IN ORDINE AL PRESUPPOSTO DELLA CONTINUITA' AZIENDALE

Nel determinare se il presupposto della prospettiva di continuazione dell'attività sia applicabile, il Comitato Direttivo ha tenuto conto di tutte le informazioni disponibili sull'andamento futuro relativo, ma non limitato, ad almeno 12 mesi dalla data di approvazione del bilancio. A conclusione delle valutazioni effettuate, il Comitato Direttivo ha ritenuto che, alla data di redazione del presente documento di bilancio, ricorrano i presupposti per proseguire le attività operative in un prevedibile futuro sicché sono stati applicati i principi contabili delle entità in funzionamento.

Come già richiamato in precedenza, nel corso del 2024, l'Ente ha predisposto il Piano di Risanamento ex art. 56 C.C.I.I., attestato da parte di un professionista indipendente in data 20 giugno 2024. Il Piano di Risanamento comprende il Piano Industriale 2024-2028 approvato in data 18 giugno 2024, la relativa Manovra Finanziaria e la Convenzione di Ristrutturazione stipulata con i creditori finanziari dell'Ente.

In coerenza con il Piano di Risanamento, nel corso dell'esercizio 2025, a seguito della definizione del nuovo assetto organizzativo della Provincia, l'Ente ha avviato un articolato percorso di ristrutturazione interna volto al miglioramento dell'efficienza operativa e al riequilibrio economico-finanziario.

In tale ambito, il Comitato Direttivo ha approvato un Piano di Ottimizzazione, articolato in due distinte fasi (FASE 1 e FASE 2), funzionale alla progressiva implementazione delle iniziative di efficientamento previste nel Piano di Risanamento e così declinati:

- il «Piano di Ottimizzazione – FASE 1» delinea le azioni necessarie per la razionalizzazione dei costi da attuare «a livello trasversale» su tutte le Strutture. Tali azioni si concentrano principalmente su un insieme di costi per i quali è possibile una riduzione immediata.
Gli elementi contenuti nel «Piano di Ottimizzazione – FASE 1» rappresentano le azioni definibili come «*quick-win*». Le azioni «*quick-win*» costituiscono opportunità strategiche per conseguire risultati rapidi e tangibili nell'ambito di un processo di ristrutturazione;
- il «Piano di Ottimizzazione – FASE 2» delinea un'ulteriore serie di azioni strategiche mirate alla razionalizzazione dei costi. Questo piano è essenziale per migliorare l'efficienza operativa dell'Ente e garantire un utilizzo ottimale delle risorse, contribuendo così alla sostenibilità finanziaria a lungo termine. Le azioni in esso incluse hanno un impatto a «livello verticale» sulle Strutture e si focalizzano sui seguenti punti: (i) Processi Assistenziali, mediante l'ottimizzazione delle spese dirette legate all'erogazione del servizio; (ii) Processi alberghieri, tramite efficientamento dei servizi correlati, optando per la migliore combinazione tra la loro «gestione interna» e/o la «gestione esterna»; (iii) Servizi «*non core*», mediante la razionalizzazione delle

spese inerenti a funzioni di supporto (e.g. Centralino, Portineria, etc.).

È importante evidenziare che in alcuni processi, quali quelli di FASE 1 o assistenziali di FASE 2, gli «obiettivi di risparmio a regime» sono stati definiti tenendo in considerazione gli standard organizzativi di accreditamento (i.e. «Requisiti di Accreditamento»), garantendo così la conformità normativa e qualitativa. Per gli altri punti, quali i processi alberghieri e la gestione dei servizi *non core*, gli «obiettivi di risparmio a regime» considerano il rispetto degli standard qualitativi già esistenti. Le azioni delineate nel «Piano di Ottimizzazione – FASE 2» sono coerenti e si pongono in stretta continuità rispetto a quelle del «Piano di Ottimizzazione – FASE 1».

Questa integrazione è fondamentale per garantire una visione complessiva e coerente delle strategie di ottimizzazione in atto.

Inoltre, la progressiva normalizzazione della situazione finanziaria, conseguita anche per effetto della cessione dell'Ospedale di Erba, ha reso non più necessario il ricorso a strumenti di factoring sia attivo (i.e. cessione al Factor dei crediti vantati da PLV nei confronti delle ATS) sia passivo (i.e. cessione al Factor, da parte dei fornitori di strategici, dei crediti vantati nei confronti di PLV).

Tali operazioni sono pertanto entrate in una fase di naturale esaurimento (i.e. *run-off*) già a partire dall'esercizio 2024, con effetti positivi e significativi in termini di riduzione degli oneri finanziari complessivamente sostenuti.

A seguito dell'avvio del Piano di Risanamento, l'Ente ha colto l'opportunità di procedere alla cessione del ramo d'azienda afferente all'Ospedale San Raffaele Arcangelo di Venezia, asset non originariamente previsto tra le dismissioni di Piano. L'operazione, valutata con il supporto di un consulente indipendente, si configura quale intervento migliorativo (*upside*) rispetto alle previsioni originarie, in considerazione delle performance della struttura e dei benefici attesi in termini di riequilibrio economico-finanziario, generando una plusvalenza netta di 1,9 €/milioni. A seguito delle necessarie verifiche di compatibilità con il Piano di Risanamento e del rilascio delle autorizzazioni previste (inclusi Creditori Finanziari, Santa Sede e autorità competenti), l'operazione si è perfezionata in data 31 maggio 2025, con efficacia economica dal 1° giugno 2025, mediante la cessione della partecipazione totalitaria nella NewCo "Ospedale San Raffaele Arcangelo S.r.l." ad un Operatore Sanitario legato ad altro ente religioso. L'operazione ha comportato benefici economico-finanziari ricorrenti, principalmente riconducibili all'eliminazione del costo del canone di locazione della struttura, pari a circa 1,6 €/milioni annui, nonché all'estinzione della fideiussione correlata, per circa 1,5 €/milioni.

Sintesi degli interventi previsti a Piano di Risanamento e della Manovra Finanziaria

La Manovra Finanziaria, definita con riferimento ai valori di bilancio al 31 dicembre 2023, è stata impostata con l'obiettivo prioritario di preservare la continuità aziendale attraverso

la ridefinizione dell'indebitamento e della struttura finanziaria dell'Ente, nonché mediante la dismissione di taluni asset non più strategici e/o funzionali al percorso di risanamento.

La stessa si articola lungo direttrici coerenti con le principali categorie di esposizione debitoria dell'Ente al momento della predisposizione del Piano, con l'obiettivo di ridurre progressivamente le posizioni di tensione finanziaria.

In particolare, con riferimento alle principali componenti della posizione debitoria al 31 dicembre 2023, si evidenzia come al 31 dicembre 2025 siano stati conseguiti i seguenti risultati:

- i debiti tributari, pari a circa 50,2 €/milioni (inclusivi di interessi e sanzioni) al 31 dicembre 2023, risultano ridotti a circa 37,9 €/milioni;
- i debiti scaduti verso fornitori, pari a circa 51,5 €/milioni al 31 dicembre 2023, risultano ridotti a circa 34,0 €/milioni;
- i debiti verso i Creditori Finanziari, pari a circa 87,7 €/milioni al 31 dicembre 2023 (di cui 73,5 €/milioni su base pro-forma post cessione dell'Ospedale di Erba), risultano ridotti a circa 61,5 €/milioni al 31 dicembre 2025;
- le esposizioni verso società di factoring relative alle linee di factoring passivo, pari a circa 13 €/milioni in linea capitale al 31 dicembre 2023, risultano integralmente estinte al 31 dicembre 2025.

Risultati raggiunti nel 2025 e calcolo dei Parametri finanziari

In generale, le performance registrate dall'Ente hanno un andamento a livello di marginalità pressoché in linea con le previsioni del Piano di Risanamento.

In merito alle azioni straordinarie previste a Piano di Risanamento, nel corso del 2025 sono state portate avanti o concluse le seguenti azioni straordinarie:

- “Ramo Farmacia San Giuseppe”: il closing, originariamente previsto per la fine del 2024, è avvenuto il 18 febbraio 2025 mediante la cessione delle quote della Società GESTIONI S. GIUSEPPE S.R.L. (i.e. “GSG”), società conferitaria della Licenza per l'esercizio dell'attività farmaceutica, ad «HIPPOCRATES HOLDING S.P.A.», realizzando un provento lordo per 2,6 €/milioni;
- Casa di Ospitalità di Varazze: la cessione dell'immobile dovrebbe integrare una *datio in solutum* a parziale compensazione dell'esposizione verso un Creditore Finanziario dell'Ente, per un importo pari a 3,1 €/milioni, generando un impatto positivo di pari ammontare sull'Indebitamento Finanziario. L'esecuzione dell'operazione è attesa nel quarto trimestre del 2026.
- Pagamento dei Creditori Finanziari che hanno accettato lo stralcio del 50% del valore nominale del loro debito maturato al 31 dicembre 2023, pari a 9,8 €/milioni: il pagamento, pari a 4,9 €/milioni, è stato effettuato alla fine del mese di maggio 2025 generando un impatto positivo sull'Indebitamento Finanziario per un ammontare pari a 9,8 €/milioni.

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRATELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

La Convenzione di Ristrutturazione 2024 prevede, altresì, il rispetto dei seguenti Parametri Finanziari calcolati sul bilancio d'esercizio 2025:

Indicatori e Parametri Finanziari	2025	
	Consuntivo	Convenzione 2024
Indicatori (€/milioni)		
EBITDA	11,6	10,5
Indebitamento finanziario netto	57,6	64,8
Patrimonio Netto	41,7	41,1
Parametri finanziari		
Indebitamento Finanziario Netto (€/milioni)	57,6	< 64,8 ✓
Indebitamento Finanziario Netto / Patrimonio Netto	1,4x	< 1,6 ✓
Indebitamento Finanziario Netto / EBITDA	4,9x	< 6,4 ✓

Si segnala che, sulla base dei valori di bilancio dell'Ente al 31 dicembre 2025, i Parametri Finanziari per l'esercizio 2025 risultano rispettati dall'Ente.

In tale contesto, l'Ente ha avviato un tavolo di confronto strutturato con i Creditori Finanziari con riferimento alle esposizioni riconducibili all'Indebitamento Rilevante, finalizzato a valutare possibili interventi ulteriori di rimodulazione del profilo finanziario. Tale iniziativa si inserisce nell'ambito delle azioni già previste dal Piano di Risanamento e si pone l'obiettivo di accelerare il percorso di riequilibrio economico-finanziario, contribuendo al rafforzamento della sostenibilità prospettica e del complessivo assetto di continuità aziendale.

Valutazione conclusiva sul presupposto della continuità aziendale

Sulla base delle azioni intraprese finalizzate alla riduzione dell'indebitamento verso i Creditori Finanziari, pari rispettivamente a -14,8 €/milioni nell'esercizio 2024 e a -8,6 €/milioni nell'esercizio 2025, come evidenziato nei flussi finanziari relativi ai rimborsi di finanziamenti riportati nel rendiconto finanziario, nonché al progressivo rientro delle esposizioni afferenti alle linee di factoring passivo – con una riduzione pari a -5,7 €/milioni nel 2024 e a -6,5 €/milioni nel 2025, rilevata nella voce “debiti verso altri finanziatori” – e tenuto altresì conto della ridefinizione delle condizioni dell'indebitamento nell'ambito della Convenzione di Ristrutturazione, che ha comportato il consolidamento delle relative scadenze nel medio-lungo termine, l'Ente ha predisposto il Bilancio al 31 dicembre 2025 ritenendo soddisfatto il presupposto della continuità aziendale.

Alla luce degli elementi sopra descritti, nonché tenuto conto delle informazioni disponibili alla data di redazione della presente Relazione, si rileva che le assunzioni sottostanti la predisposizione del bilancio d'esercizio risultano complessivamente coerenti con il presupposto della continuità aziendale. In particolare, le azioni già implementate e quelle in corso di attuazione nell'ambito del Piano di Risanamento appaiono idonee, allo stato, a supportare la sostenibilità economico-finanziaria dell'Ente nel prevedibile futuro.

Si evidenzia, tuttavia, che il conseguimento degli obiettivi prospettici resta condizionato all'effettiva realizzazione delle iniziative previste dal Piano di Risanamento, inclusi il completamento delle operazioni di dismissione e il mantenimento dei livelli di efficienza operativa attesi. In tale contesto, l'Ente ha previsto un costante monitoraggio dell'evoluzione dei principali indicatori economico-finanziari e dei flussi di cassa, anche al fine di assicurare la tempestiva adozione di eventuali misure correttive che si rendessero necessarie.

Pertanto, pur in presenza di un contesto operativo caratterizzato da elementi di incertezza tipici del settore di riferimento, allo stato non si ravvisano elementi tali da far emergere dubbi significativi circa la capacità dell'Ente di operare come entità in funzionamento in un orizzonte temporale prevedibile.

COMPOSIZIONE DELLE VOCI

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

Tutti gli importi sono espressi in migliaia di euro come indicato nella premessa della presente Nota Integrativa.

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	2025	2024	Variazione
-------------------------------------	-------------	-------------	-------------------

presentano un saldo di:	2.203	2.703	(500)
-------------------------	-------	-------	-------

e sono così composte:

Descrizione	Licenze e Software	Altre immobilizzazioni	TOTALE
Costo originario dei beni da amm.re	2.347	12.008	14.355
Ammortamenti accumulati	(2.087)	(9.565)	(11.652)
Saldi al 31.12.2024	260	2.443	2.703
Costo originario: Acquisizioni	73	-	73
Conferimento 688	-	(27)	(27)
Ammortamenti d'esercizio	(184)	(355)	(538)
Svalutazione 688	(7)	-	(7)
Totale movimenti del periodo	(118)	(382)	(500)
Costo originario dei beni da amm.re	2.413	11.981	14.394
Ammortamenti accumulati	(2.271)	(9.920)	(12.190)
Saldi al 31.12.2025	142	2.061	2.203

La voce Licenze e Software accoglie i costi inerenti a software e programmi applicativi EDP aventi durata pluriennale.

Invece, la voce Altre Immobilizzazioni Immateriali è interamente costituita da costi sostenuti ai fini della stipula della Convenzione 2024. Tali costi sono ammortizzati per la durata di 8 anni, durata prevista per la convenzione in essere.

Variazione

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAPELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

Nella successiva tabella vengono esposte le aliquote applicate nell' esercizio:

	2025
<u>Strutture Ospedaliere, Impianti e Macchinari:</u>	
- Fabbricati ospedalieri	1,50 %
- Costruzioni leggere	5,00 %
- Impianti generici e specifici	6,25 %
<u>Attrezzature:</u>	
- Attrezzature specifiche	6,25 %
<u>Altri beni:</u>	
- Macchine elettroniche d'ufficio	10,00 %
- Mobili e arredamento	5,00 %
- Attrezzatura varia e minuta	12,50 %
- Automezzi	12,50 %

Per i beni acquistati nell'esercizio sono state applicate le aliquote sopra evidenziate, ridotte in funzione al periodo di utilizzo.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	224	278	(54)

Il dettaglio è il seguente:

Descrizione	2025	2024
Partecipazioni	89	143
Deposito cauzionale Fondazione	135	135
Totale	224	278

La voce "Partecipazioni" riguarda la partecipazione totalitaria nella Fondazione Famiglia San Giovanni di Dio: nell'esercizio 2021 era valutata al costo di costituzione (avvenuta alla fine dell'esercizio 2010) di € 500, incrementato del contributo straordinario 2015 pari a € 110 mentre negli esercizi 2022 e 2024, in seguito a perdita durevole di valore, la partecipazione è stata adeguata al valore di P.N. dell'ultimo bilancio approvato (2024), con una svalutazione totale di € 521.

La citata Fondazione è senza scopo di lucro; è stata costituita con scopi di solidarietà soprattutto nell'ambito dell'assistenza sanitaria e sociale per la promozione e tutela della dignità della persona, secondo i principi della morale e carità cristiano-cattolica, sul modello della gestione carismatica tipico del socio fondatore "Provincia Lombardo-Veneta Ordine Ospedaliero S. Giovanni di Dio detto dei Fatebenefratelli". Scopo della Fondazione è, in sintesi, quello di promuovere iniziative di supporto a quanto appena menzionato, ivi comprese le attività funzionali alla raccolta di fondi destinati a sostenere i propri progetti o quelli del Socio Fondatore o di altri enti ecclesiastici non profit.

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

I dati relativi alla partecipazione in questione sono di seguito riassunti:

	Valore bilancio	%	Patr. Netto 2024
Fondazione Famiglia San Giovanni di Dio – Cernusco sul Naviglio	89	100%	89

La riduzione delle immobilizzazioni finanziarie è imputabile:

- per € 44 alla svalutazione della partecipazione nella Fondazione Famiglia San Giovanni di Dio.
- per € 10 alla eliminazione della partecipazione nell'Ospedale San Raffaele Arcangelo S.r.l. in conseguenza dell'operazione di cessione del Ramo azienda Venezia avvenuta in data 31 maggio 2025.

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE DI MAGAZZINO	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	607	760	(153)

sono così dettagliate:

Descrizione	2025	2024
Medicinali	246	277
Materiale sanitario	166	226
Alimentari diversi	69	69
Materiale economale e di manutenzione	126	188
Totale Magazzino	607	760

Non si ravvisano significativi fenomeni di obsolescenza, tenuto conto anche della particolare tipologia del materiale giacente e della severa normativa che ne regola la detenzione.

CREDITI	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	16.543	23.643	(7.100)

sono così dettagliati:

<i>Crediti verso clienti</i>	13.125	19.516	(6.391)
------------------------------	--------	--------	---------

Si rammenta che nel 2016 si è avuta un'evoluzione del sistema Socio Sanitario Lombardo; infatti, a seguito della Legge Regionale 23 del 11.08.2015 e dei successivi decreti attuativi, a far data dal 01 gennaio 2016, sono state soppresse le ASL e con DGR n. X/4668 del 10.12.2015 sono state costituite le Agenzie di Tutela della Salute (ATS).

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

Le ATS sono subentrate a titolo di successione universale in tutte le funzioni precedentemente svolte dalle ASL e a titolo di successione particolare in tutte le funzioni erogative svolte dalle ASL. Di seguito si riporta il dettaglio dei crediti:

Descrizione	2025	2024
Crediti verso A.T.S. / Regioni / Comuni	915	2.091
Crediti verso Privati / Altri Enti	2.129	2.618
Crediti per attività di ricerca e formazione	7.940	11.215
Fatture / (Note credito) da emettere	3.865	4.769
Totale Crediti Lordi	14.849	20.693
Fondi Svalutazione Crediti	(1.723)	(1.177)
Totale Crediti verso clienti Netti	13.126	19.516

I crediti sopra evidenziati sono relativi a crediti derivanti dall'attività assistenziale, tipica dell'Ente.

In particolare, la voce Crediti verso A.T.S. / Regioni / Comuni risulta così composta:

Descrizione	2025	2024
Crediti vs ATS, Comuni Regioni per Ricoveri	920	2.091
Crediti vs ATS per prestazioni Ambulatoriali	(5)	-
Totale	915	2.091

Dall'analisi emerge che:

- il decremento della voce Crediti verso A.T.S. / Regioni / Comuni è riconducibile principalmente alla riduzione dei crediti verso ASL Torino 4: tale variazione deriva dall'eccezionale mancata attribuzione, nel corso del 2024, dei fondi alle ASL da parte della Regione Piemonte: per tale ragione, al 31 dicembre 2024 la voce includeva crediti per Euro 1.281 relativi a prestazioni rese nei mesi di novembre e dicembre, incassati dall'Ente solamente nei primi giorni del 2025.
- Si segnala che tutte le ATS hanno mantenuto sostanzialmente costanti le tempistiche di pagamento degli acconti (30 giorni ATS Insubria e ATS Brescia/20 giorni ASL Torino 4);
- il decremento della voce Crediti verso Privati/Altri Enti è attribuibile principalmente alle strutture:
 - o IRCSS di Brescia per € 228,
 - o Ospedale Sacra Famiglia di Erba per € 93,
 - o Centro S. Ambrogio di Cernusco sul Naviglio per € 84,
 - o Casa di riposo S. Pio X di Romano d'Ezzelino per € 68;
- Il decremento dei Crediti per attività di ricerca e formazione si giustifica:
 - o con la fase finale dei progetti PNRR (bando 2020) che negli ultimi due esercizi (2023-2024) avevano generato eccezionalmente un effetto positivo ma non

- ordinario,
 - con la flessione negativa delle risorse assegnate alla ricerca ministeriale (Ricerca Corrente) parzialmente imputabile all'aumento delle istituzioni, pubbliche e private, riconosciute IRCCS e con una conseguente crescente competitività,
 - con le tempistiche di approvazione definite dai bandi di ricerca che si sono estese, in particolare per quelli che richiedono review da esperti internazionali.
- il decremento della voce Fatture / (Note credito) da emettere è imputabile principalmente a:
- una contrazione delle fatture da emettere per Drg per € 222 attribuibile per € 168 all'Ente Unico Centro Sacro cuore di Gesù e Centro S. Ambrogio,
 - una contrazione delle fatture da emettere per Prestazioni Ambulatoriali per € 318 attribuibile per € 295 all'Ospedale San Raffaele Arcangelo in conseguenza dell'operazione di cessione del Ramo azienda Venezia,
 - una contrazione delle fatture da emettere per altre prestazioni per € 383 determinata prevalentemente da:
 - chiusura note credito da emettere esercizi precedenti amministrazione centrale per € 1.387,
 - chiusura fatture da emettere 2024 Ospedale San Raffaele Arcangelo per € 1.218,
 - chiusura fatture da emettere 2022-2023 Ospedale Sacra Famiglia di Erba per € 129,
 - chiusura fatture da emettere 2024 IRCCS di Brescia per € 445.

I movimenti dei Fondi Svalutazione Crediti, nell'esercizio, sono stati i seguenti:

Fondi Svalutazione Crediti al 31 dicembre 2024	1.177
Utilizzi dell'esercizio	(237)
Accantonamento dell'esercizio	783
Fondi Svalutazione Crediti al 31 dicembre 2025	1.723

L'accantonamento ai fondi svalutazione riguarda, prudenzialmente, la potenziale stima di possibili future perdite su crediti verso Privati/Altri Enti sulla base delle valutazioni dei consulenti legali che assistono l'Ente nelle pratiche di recupero crediti.

Non vi sono in bilancio crediti significativi con scadenza superiore a 5 esercizi.

I crediti commerciali sono prevalentemente nei confronti di creditori nazionali.

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

Crediti tributari	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	56	190	(134)

Il credito si riferisce alla quota residua di un credito fiscale originatosi dai versamenti in merito alle imposte sui redditi delle persone fisiche nel corso degli anni precedenti.

Crediti per Imposte Anticipate	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	489	1.119	(630)

La voce Crediti per Imposte Anticipate è riferita all'effetto derivante dalle differenze temporanee che si generano dal differente trattamento fra la normativa civilistica rispetto a quella fiscale vigente. In particolare, l'effetto deriva dall'utilizzo nel corso dell'esercizio di precedenti accantonamenti ai fondi tassati per svalutazione crediti e per rischi e oneri i quali avevano generato la rilevazione delle stesse.

Il dettaglio della voce Crediti per Imposte Anticipate è il seguente:

IMPOSTE ANTICIPATE			2025
<i>(effetto fiscale: 12%)</i>		Differenze temporanee	Effetto fiscale
Fondi per rischi ed oneri "tassati"		2.427	291
Fondo Svalut. Crediti "tassato"		1.649	198
Totale Imposte Anticipate		4.077	489

Crediti verso altri	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	2.871	2.818	+53

Descrizione	2025	2024
Crediti vari verso Regioni, Province, Comuni e Fondazioni varie	1.568	1.653
Ant. erogati a istituzioni facenti parte dell'Ord. S. Giovanni di Dio	-	5.085
Altri crediti vari	1.303	1.165
Totale Crediti Lordi	2.871	7.903
Fondi Svalutazione Altri Crediti	-	(5.085)
Totale Crediti verso altri Netti	2.871	2.818

Nella voce crediti vari verso Regioni, Province, ecc. sono sostanzialmente contabilizzati i contributi deliberati a favore dell'Ente da Regione Lombardia (€ 1.185) e Regione Friuli Venezia Giulia (€ 383); relativamente a quest'ultimo credito nulla verrà incassato oltre cinque anni poiché l'Ente ha accettato la proposta di Regione di convertire il contributo

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAPELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

ventennale residuo sulla centrale termica, pari ad € 298, in contributo in conto capitale con incasso entro giugno 2026.

I crediti nei confronti di altre istituzioni facenti parte, come il nostro Ente, dell'Ordine S. Giovanni di Dio, sono relative ad anticipazioni finanziarie concesse per permettere di ultimare la costruzione delle loro strutture ospedaliere e sono stati incassati a dicembre 2025 per € 4.996, generando il rilascio del relativo Fondo Svalutazione Altri Crediti.

ATTIVITA' FIN. NON IMMOBILIZZATE

<i>Titoli</i>	2025	2024	Variazione
	462	411	+ 51
Ammontano a:			

Descrizione	2025	2024
Azioni non quotate	462	411
Totale Att.Fin.Non Immob.	462	411

Come esposto nei criteri di valutazione, i titoli non quotati (azioni ordinarie di istituti di credito cooperativo) sono stati valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

DISPONIBILITA' LIQUIDE	2025	2024	Variazione
Ammonta a:	3.382	11.738	(8.356)

Il dettaglio è il seguente:

Descrizione	2025	2024
- Depositi bancari e postali	3.331	11.664
- Danaro e valori in cassa	51	74
Totale	3.382	11.738

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e i valori di numerario alla data di chiusura d'esercizio.

Il decremento della voce è imputabile al fatto che nel 2024 comprendeva l'incasso derivante dall'alienazione dell'Ospedale di Erba S.r.l, mentre nel corso dell'esercizio l'Ente ha perseguito gli obiettivi di rimborso dei Creditori Anticipati, a cui si rimanda per maggiori dettagli al paragrafo "Debiti verso Banche", e ai piani di rateizzazione ricevuti con l'Erario e gli Istituti Previdenziali.

Per i dettagli relativamente alla movimentazione della posta depositi bancari e postali si rimanda al rendiconto finanziario.

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

IMMOBILI DESTINATI ALLA VENDITA	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	14.200	15.700	(1.500)

La voce ricomprende l'immobile Sant'Orsola e l'immobile Castello di Monguzzo.

Descrizione	2025	2024
Immobile dell'ex Ospedale Sant'Orsola di Brescia	8.000	9.500
Immobile Castello di Monguzzo	6.200	6.200
Totale	14.200	15.700

La voce comprende la diminuzione del valore dell'Immobile dell'ex Ospedale Sant'Orsola di Brescia, il quale è stato valutato al presumibile valore di realizzo sulla base della perizia estimativa sottoscritta da un terzo indipendente e tenendo conto delle più recenti manifestazioni di interesse pervenute, considerate quali evidenze di mercato ai fini della stima del realizzo.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	2025	2024	Variazione
Ammonta a:	1.591	1.862	(271)

Sono così composti:

Descrizione	2025	2024
- Ratei attivi	1.045	1.465
- Risconti attivi	545	397
Totale	1.591	1.862

I ratei attivi sono costituiti, quasi esclusivamente, da attività sanitarie in parte erogate nell'esercizio ma fatturate nell'esercizio successivo una volta erogate nella loro totalità. Ad oggi, tali importi sono stati già fatturati e parzialmente incassati.

La diminuzione verificatasi nell'esercizio 2025 è imputabile prevalentemente (€ 200) all'assenza dell'Ospedale San Raffaele Arcangelo alienato il 31 maggio 2025.

I risconti attivi comprendono i consueti e tipici costi anticipati sostenuti nell'esercizio, ma di competenza dell'esercizio successivo e sono riferiti principalmente a progetti di ricerca dell'IRCSS di Brescia.

Non sussistono, alla fine dell'esercizio in esame, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO

PATRIMONIO NETTO	2025	2024	Variazione
Ammonta a:	41.663	34.992	+ 6.671

Il dettaglio è il seguente:

Descrizione	2025	2024
Fondo di Dotazione	12.193	12.193
Altre riserve	101.703	101.703
Risultati esercizi precedenti riportati a nuovo	(78.904)	(92.859)
Risultato dell'Esercizio	6.671	13.956
Totale	41.663	34.992

Fondo di Dotazione

Il Fondo di Dotazione non si è movimentato nel corso dell'esercizio.

La sua costituzione avvenne a seguito dell'entrata in vigore della Legge 24 luglio 1972 n° 321, che impose a tutti gli Enti Religiosi che non erano in possesso di una contabilità strutturata e non predisponessero quindi nessun bilancio, di redigere un rendiconto con l'inventario di tutte le attività e passività determinando, così, un fondo iniziale di dotazione.

Altre Riserve

In questa voce di bilancio sono stati contabilizzati gli impatti relativi ai cambi di criteri contabili avvenuti nel 2013 e gli effetti delle rivalutazioni dei fabbricati avvenuti nel corso degli anni.

La voce ricomprende anche la riserva specifica prevista per le finalità della Legge 7/2010 per € 6.336 come disposto dalla DGR n. 350/2010, nonché la riserva Legge 126/2020 a fronte dei mancati ammortamenti per gli anni 2020, 2021, 2022 e 2023 per € 29.998.

Di seguito si riporta una tabella di dettaglio di tutte le riserve per le quale non si è avuta comunque movimentazione nel corso dell'esercizio.

Descrizione	Riserva Rivalutazione Fabbricati	Riserva Adeguamento Amm. Econ. Tecnico	Risultati L127/91	Altre Riserve Disponibili	Riserva Legge Regionale 7/2010	Riserva Legge 126/2020	Totale Riserve
Saldi al 31.12.2025	57.381	10.184	(61.894)	59.698	6.336	29.998	101.703

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

Risultati esercizi precedenti riportati a nuovo

Si includono gli utili e le perdite civilistiche pregresse.

Risultato dell'esercizio

Accoglie il risultato del periodo.

Di seguito presentiamo il prospetto delle variazioni intervenute nell'esercizio nei conti di Patrimonio Netto dell'Ente negli ultimi 3 esercizi:

Descrizione	Fondo Dotazione	Altre Riserve	Risultato esercizi precedenti	Risultato d'esercizio	Totale Patrimonio Netto
Saldi al 31.12.2022	12.193	101.703	(47.938)	(24.749)	41.209
Attribuzione risultato esercizio 2022	-	-	(24.749)	24.749	-
Risultato esercizio 2023	-	-	-	(20.172)	(20.172)
Saldi al 31.12.2023	12.193	101.703	(72.687)	(20.172)	21.036
Attribuzione risultato esercizio 2023	-	-	(20.172)	20.172	-
Risultato esercizio 2024	-	-	-	13.956	13.956
Saldi al 31.12.2024	12.193	101.703	(92.859)	13.956	34.992
Attribuzione risultato esercizio 2024	-	-	13.956	(13.956)	-
Risultato esercizio 2025	-	-	-	6.671	6.671
Saldi al 31.12.2025	12.193	101.703	(78.903)	6.671	41.663

FONDI PER RISCHI ED ONERI	2025	2024	Variazione
Ammonta a:	9.391	10.894	(1.503)

Il dettaglio è il seguente:

Descrizione	2025	2024
- Fondo Rischi Diversi	2.333	3.303
- Fondo Oneri Futuri	98	186
- Fondo Imposte Differite	6.960	7.405
Totale	9.391	10.894

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

A seguire, le movimentazioni dei Fondi Rischi e Oneri nel periodo:

Descrizione	2024	Utilizzi	Rilasci	Incrementi	2025
- Fondo Rischi Diversi	3.303	(1.484)	(96)	610	2.333
- Fondo Oneri Futuri	186	-	(88)	-	98
Totale	3.489	(1.484)	(184)	610	2.431

La voce Fondo Rischi Diversi è costituita per far fronte a vertenze, arbitrati o procedimenti, in corso o probabili, quali cause civili o di lavoro, a fronte dei quali si è deciso, prudenzialmente, di stanziare detto fondo.

Il fondo si compone di un Fondo per Sinistri per un importo di € 2.333.

Il Fondo per Sinistri (che al 31 dicembre 2024 ammontava ad € 2.465) è stato utilizzato nell'anno per € 645 a fronte di chiusure definitive di cause pendenti mediante transazioni stragiudiziali. Negli utilizzi è compreso l'importo di € 839 a seguito del ricevimento nell'autunno 2025 degli accertamenti verso il comune di Erba per IMU e TASI dal 2019 al 2023. L'Ente ha fatto ricorso presso le autorità competenti riuscendo a trovare un accordo con il comune che permettesse di ridurre le sanzioni e stabilire un adeguato piano di rateizzazione delle imposte in grado di onorare in maniera sostenibile gli impegni pregressi.

La voce Fondo Oneri Futuri è costituita dall'accantonamento per la futura corresponsione degli arretrati da corrispondere a tutto il personale (medico e non) per il rinnovo dei contratti nazionali di lavoro (CCNL). L'importo utilizzato di € 88 fa riferimento agli incrementi contrattuali UNEBA applicato presso le RSA di Solbiate e Romano d'Ezzelino liquidati dall'Ente nel corso del 2025.

La voce Fondo Imposte Differite è riferita all'effetto derivante dalle differenze temporanee che si vengono a creare a seguito dell'applicazione della normativa civilistica rispetto a quella fiscale vigente; in particolare, riflette l'effetto derivante dalla contabilizzazione degli ammortamenti ad aliquote economico-tecniche anziché fiscali e dall'accantonamento delle imposte differite passive emergenti dalla rivalutazione di alcuni cespiti effettuata in esercizi precedenti.

Il dettaglio di questa voce è il seguente:

IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE	2025	
<i>(effetto fiscale: 12%/3,9%)</i>	Differenze temporanee	Effetto fiscale
Delta ammortamenti civilistici e fiscali	11.493	(1.379)
Rivalutazione cespiti esercizi precedenti	7.853	(1.249)
Ammortamenti fiscali 2020-21-22-23	27.245	(4.332)
Totale Fondo Imposte Differite	46.591	(6.960)

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRATELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

Nel calcolare le imposte differite è stata utilizzata l'aliquota ridotta IRES al 12% (aliquota ordinaria pari al 24%) stimando il rigiro delle diverse poste.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	2025	2024	Variazione
Ammonta a:	8.488	10.296	(1.808)

La movimentazione, nel corso dell'esercizio, è stata la seguente:

Saldo 31.12.2024	10.296
Quota maturata nell'esercizio	1.465
Erogazioni per cessazione rapporto e anticipi	(1.296)
Cessione a terzi	(696)
Versamento a fondi pensione e fondo tesoreria INPS	(1.282)
Saldo 31.12.2025	8.488

Il decremento dell'esercizio è attribuibile alla erogazione di TFR a fronte di pensionamenti e dimissioni del personale dipendente e al versamento al fondo tesoreria Inps e ai vari fondi pensione delle quote di TFR accantonato, in base a quanto previsto dalla legge 296/2006 e successivi decreti e regolamenti emanati in materia.

Il personale in forza presso l'Ente alla fine dell'esercizio 2025 è il seguente:

QUALIFICA	2025	2024	Variaz %
Medici e altri laureati	106	110	(4%)
Personale infermieristico e tecnico	511	639	(20%)
Ausiliari e altri addetti	545	676	(19%)
Personale amministrativo	109	139	(22%)
Personale di supporto	72	108	(33%)
Totale personale in forza	1.343	1.672	(20%)

DEBITI	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	145.947	171.792	(25.845)

Tutti i debiti sono quasi esclusivamente nei confronti di debitori nazionali.

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

La suddivisione è la seguente:

Debiti verso banche

Di seguito viene presentato il dettaglio dei debiti verso banche:

Descrizione	2025	2024	Variazioni
esigibili entro 12 mesi	1.490	9.765	(8.275)
esigibili oltre 12 mesi	59.972	60.324	(352)
Totale	61.462	70.089	(8.627)

I debiti verso banche entro 12 mesi sono così dettagliati:

Descrizione	2025	2024	Variazioni
Totale debiti a breve termine	1.138	150	988
Indebitamento Creditori Anticipati Revolving	-	2.184	(2.184)
Parte corrente mutuo a medio-lungo Banca Popolare di Cividale	352	32	320
Indebitamento Creditori Anticipati Finanziamenti	-	7.399	(7.399)
TOT. DEB VS BANCHE ESIGIBILI ENTRO 12 MESI	1.490	9.765	(8.275)

Come previsto dall'art. 7 della Convenzione 2024, l'Ente ha proceduto in data 30 maggio 2025 al rimborso dell'ICRA per € 4.822, ottenendo dalle banche uno stralcio del debito ICRA residuo.

I debiti verso banche esigibili oltre 12 mesi sono così dettagliati:

Descrizione	2025	2024	Variazioni
Mutuo a medio-lungo Banca Popolare di Cividale	-	352	(352)
Indebitamento Rilevante	59.972	59.972	-
TOT. DEB VS BANCHE ESIGIBILI OLTRE 12 MESI	59.972	60.324	(352)

Si precisa che il mutuo acceso nel 2014 con Banca Popolare di Cividale è stato richiesto dalla Regione Autonoma Friuli Venezia e Giulia come condizione per l'erogazione di un contributo in conto capitale di € 426, oltre a un contributo annuo costante ventennale pari complessivamente a € 852 per l'iniziativa "Interventi di edilizia e impiantistica presso la Casa di riposo Villa San Giusto a Gorizia, finalizzati al completamento dell'adeguamento degli standard minimi strutturali previsti dal DPGR n.083 Pres/1990".

Come indicato nella sezione *Crediti vs Altri*, all'ottenimento da parte di Regione Friuli Venezia Giulia del contributo convertito in conto capitale di € 298, previsto entro il 30 giugno 2026, l'Ente procederà al rimborso integrale del mutuo a Banca Popolare di Cividale.

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

Di seguito vengono forniti i prospetti di dettaglio dell'Indebitamento Rilevante al 31 dicembre 2025:

Indebitamento Rilevante	Importo 31/12/2025	Scadenza
AMCO	23.124	31/12/2032
BCC Cassa Centrale Banca	1.374	31/12/2032
BCC Milano	10.296	31/12/2032
DeA Capital	9.437	31/12/2032
Hedge Invest	5.789	31/12/2032
Kerdos SPV	9.952	31/12/2032
TOTALE IR	59.972	

Debiti verso Altri Finanziatori	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	-	6.521	(6.521)

Il dettaglio dei Debiti verso Altri Finanziatori è il seguente:

	2025	2024
Società di Factor	-	6.521
Totale	-	6.521

I debiti verso le società di factor sono esclusivamente debiti in qualità di cliente ceduto dai propri fornitori (c.d. *reverse factoring*) e come previsto da piano industriale è stato effettuato il run-off a ottobre 2025.

Debiti verso fornitori	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	34.142	36.409	(2.267)

Sono riferiti a debiti per forniture di medicinali, materiale sanitario, servizi vari e commesse per investimenti.

L'importo risulta in diminuzione in quanto nel corso dell'esercizio sono stati definite operazioni di saldo e stralcio con i principali fornitori dell'Ente.

Non risultano iscritti debiti commerciali con scadenza superiore a 5 anni.

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

Debiti Tributari	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	37.916	42.468	(4.552)

A seguire una tabella di sintesi delle principali imposte e relative movimentazioni nel corso dell'esercizio in esame

Descrizione	31.12.2024	Incremento	Pagamenti	Riclassifica	31.12.2025
IRPEF c/ dipendenti	14.314	16.343	(16.960)	(12.402)	1.295
Erario c/ add. Regionali	1.017	1.969	(1.945)	(969)	72
Erario c/ add. Comunali	452	860	(849)	(415)	48
Imposta sost. TFR	177	481	(495)	(205)	(42)
Erario c/IRAP	67	-	-	-	67
IRAP rateizzazioni	1.634	-	(479)	-	1.155
IRES dell'esercizio	-	257	(193)	-	64
IRAP dell'esercizio	-	647	(135)	-	512
IVA rateizzazioni	1.024	-	(255)	-	769
IRPEF c/rateizzazioni	15.549	-	(3.987)	19.803	31.365
Erario c/ IMU	1.148	1.095	(672)	-	1.571
Erario c/ imp.comunali	338	33	(261)	-	108
Erario c/ rit. d'acconto	1.718	965	(924)	(1.651)	108
IVA c/ versamenti	143	1.140	(1.142)	-	141
Altre imposte	(18)	19	(3)	-	(2)
Erario c/sanzioni e interessi	4.905	-	(58)	(4.161)	686
Totale	42.468	23.809	(28.360)	-	37.916

Nel corso dell'esercizio i piani di rateizzazione definiti negli esercizi precedenti e le competenze dell'anno sono stati pagati alle scadenze previste; inoltre, è stata definita una rateizzazione con l'Erario per l'IRPEF dipendenti anno 2023 per ammontare complessivi € 19.803 da pagare in 20 rate per la durata di 5 anni comprensivi di sanzioni e interessi già stanziati nel corso degli esercizi precedenti.

L'importo di € 1.295 è riferito al debito verso l'Erario maturato per IRPEF ultima mensilità anno 2025 in scadenza nei primi mesi del 2026, a fronte delle trattenute effettuate sugli stipendi dei dipendenti.

Sono state pagate alle scadenze prestabilite le rate relative alle rateizzazioni concordate per IRAP 2016 e 2017, debito residuo al 31 dicembre 2025 € 1.155, nonché le rate IMU concordate con il Comune di Brescia relative l'accordo transattivo 2016-2021 per l'immobile dismesso ex Sant'Orsola, debito residuo al 31 dicembre 2025 € 564.

Nel corso dell'esercizio, si è definito con il Comune di Erba il contenzioso in merito all'IMU per le annualità 2019-2023 tramite un accordo di rateizzazione che ha permesso all'Ente di abbattere le sanzioni previste. L'ammontare del piano prevede il pagamento di € 877 in 12 rate per 3 anni comprensivo di sanzioni ridotte e interessi, i cui importi erano stati già accantonati preventivamente nell'esercizio precedente.

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

Al fini IVA nel corso dell'anno i piani di rateizzazione concordati negli anni precedenti procedono nei pagamenti nelle date previste.

Il debito di € 141 è relativo al debito di dicembre 2025.

Debiti verso Istituti previdenziali	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	2.538	5.568	(3.030)

Il debito verso Istituti previdenziali rappresenta per € 2.057 il debito verso l'INPS per contributi, di cui € 1.776 relativi agli stipendi di dicembre e tredicesima mensilità versati nel successivo mese di gennaio 2026.

La parte residua, pari a € 480 rappresenta il debito residuo (quota iniziale € 5.766) della rateizzazione in 24 rate mensili concessa dall'INPS all'Ente nel febbraio 2024 con riferimento ai contributi di novembre e dicembre 2024, nonché gennaio 2025.

La voce ricomprende anche il debito verso i fondi pensione pari a € 281, relativamente alla quota parte del TFR che il personale dipendente ha deciso di destinare alla previdenza complementare di competenza del quarto trimestre 2025.

Altri Debiti	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	9.890	10.736	(846)

sono relativi a:

Descrizione	2025	2024
- Debiti verso il personale	4.120	5.605
- Debiti verso Liberi Professionisti	1.454	1.017
- Debiti per ricerca	2.891	3.572
- Debiti vari	1.426	542
Totale	9.890	10.736

La voce "Debiti verso il personale" comprende, sostanzialmente, il debito relativo alla stima delle ferie maturate e non godute, comprensivo dei relativi contributi, del rateo di 14° mensilità e del debito per compartecipazioni. Nel conto sono ricompresi anche gli stipendi di dicembre 2025 corrisposti i primi giorni del mese di gennaio 2026 per € 2.278.

Nei "Debiti verso Liberi Professionisti" sono ricomprese le consulenze di varia natura, mediche e non mediche, non ancora pagate.

I "Debiti per Ricerca" sono correlati ai progetti dell'IRCCS di Brescia, in particolare i progetti PNRR avviati nell'ultimo biennio.

La voce "Debiti vari" comprende debiti per contributi associativi, come le quote da riconoscere alla Curia Generalizia e altro.

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

RATEI E RISCONTI PASSIVI	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	12.336	14.606	(2.270)

Sono così composti:

	2025	2024
- Ratei passivi	64	200
- Risconti passivi	12.272	14.406
Totale	12.336	14.606

I "Ratei passivi" comprendono i consueti costi di competenza dell'esercizio, ma con manifestazione nell'esercizio successivo.

La voce "Risconti passivi" è attribuibile ai ricavi non di competenza dell'esercizio quali:

(i) contributi per la ricerca pari a 4.420 €/migliaia, ricevuti da Enti pubblici e/o privati (la parte contabilizzata in questo conto si riferisce alle quote che dovranno essere riconosciute, al termine delle sperimentazioni attualmente in corso presso il nostro centro "IRCCS - S. Giovanni di Dio" agli altri istituti di ricerca coinvolti nei progetti di ricerca).

(ii) risconto della quota relativa all'affitto del ramo d'azienda di Trivolzio pari a 5.200 €/migliaia. L'importo complessivo del contratto di cessione, pari a € 9.000 per 18 anni, è stato riconosciuto anticipatamente dalla controparte mediante rinuncia ad un proprio debito commerciale di pari importo.

ALTRI IMPEGNI	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	-	1.400	(1.400)

Il dettaglio è il seguente:

RISCHI ASSUNTI DALL'ENTE

Garanzie Personali:

- Fideiussione IFIS prestate nell'interesse di terzi € -

A garanzia degli obblighi di pagamento previsti dal contratto di locazione dell'immobile di Venezia è stata concessa da Banca IFIS una fideiussione bancaria a favore di Silver FIR Capital SGR SPA per l'importo massimo di € 1.400 migliaia con scadenza 18 dicembre 2020 e prorogata tacitamente di anno in anno che è stata disdettata in data 18 dicembre 2025

Ai soli fini informativi si rilevano anche le seguenti ulteriori Garanzie Reali che trovano già esposizione nell'attivo e nel passivo di Bilancio:

Garanzie Reali:

- Garanzie prestate a favore di terzi per debiti propri (ipoteche) € 141.922

CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	134.767	129.673	+5.094

Forniamo di seguito l'analisi dettagliata:

DESCRIZIONE	31/12/2025	%	31/12/2024	%
Ricavi da Ricoveri	107.146	79,50%	112.902	87,07%
Ricavi Prestazioni Ambulatoriali	3.406	2,53%	4.430	3,42%
Funzioni e altri Ricavi Ospedal.	1.593	1,18%	1.506	1,16%
Totale Ricavi Ospedalieri	112.145	83,21%	118.838	91,64%
Ricavi attività di ricerca	3.754	2,79%	4.837	3,73%
Ricavi attività di formazione	47	0,03%	17	0,01%
Proventi diversi	18.821	13,97%	5.981	4,61%
Totale Altri ricavi e proventi	22.622	16,79%	10.835	8,36%
TOTALE VALORE PRODUZIONE	134.767	100%	129.673	100%

e l'analisi depurata dai dati delle strutture Ospedale di Venezia e di Casa Albergo di Varazze:

DESCRIZIONE	31/12/2025 senza Ospedale e Casa Albergo	%	31/12/2024 senza Ospedale e Casa Albergo	%
Ricavi da Ricoveri	103.191	79,38%	102.397	87,38%
Ricavi Prestazioni Ambulatoriali	2.666	2,05%	2.713	2,32%
Funzioni e altri Ricavi Ospedal.	1.593	1,23%	1.506	1,29%
Totale Ricavi Ospedalieri	107.450	82,66%	106.616	90,98%
Ricavi attività di ricerca	3.754	2,89%	4.837	4,13%
Ricavi attività di formazione	47	0,04%	17	0,01%
Proventi diversi	18.738	14,42%	5.714	4,88%
Totale Altri ricavi e proventi	22.539	17,34%	10.568	9,02%
TOTALE VALORE PRODUZIONE	129.989	100%	117.184	100%

I ricavi depurati registrano un incremento di € 12.805 (+10,9%) rispetto a quelli del 31 dicembre 2024.

Ricavi da Ricoveri

1. Maggiori ricavi Assistenziali Convenzionati e contributi per Ricoveri Assistenziali per € 886 € imputabili prevalentemente:
 - a RSA San Carlo Borromeo di Solbiate per € 560,
 - a RSA Villa San Giusto di Gorizia per € 240,
 - a Casa di Riposo San Pio X di Romano d'Ezzelino per € 86.

Ricavi da Funzioni e Altri ricavi Ospedalieri

1. Un aumento dei ricavi dell'IRCCS di Brescia:
 - per Funzioni non tariffabili per € 57,
 - per Consulenze esterne per € 17.

Proventi diversi

1. Un aumento degli altri ricavi e proventi per € 2.676 derivanti dalla vendita dei Villini di Erba, della Farmacia di Milano e dalla Plusvalenza generata dalla vendita dell'Ospedale di Venezia San Raffaele Arcangelo.
2. Un aumento delle Sopravvenienze Attive Ordinarie derivanti:
 - dal rilascio del Fondo Svalutazione Altri Crediti per € 4.996,
 - dallo stralcio a seguito del rimborso dell'ICRA in data 30 maggio 2025 per € 4.819,
 - dalla chiusura Note Credito da emettere esercizi precedenti per € 1.387,
 - dal rimborso degli interessi di mora non dovuti da parte di ATS Brescia per € 392,
 - da stralci ottenuti dai fornitori per € 137,
 - dal rilascio del Fondo Rischi e Oneri per € 96.

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

COSTI DELLA PRODUZIONE	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	125.726	137.512	(11.786)

ACQUISTO MEDICINALI E MERCI	2025	2024	Variazione
Il Saldo ammonta a:	6.336	7.137	(801)

sono relativi a:

DESCRIZIONE	2025	%	2024	%	% scost
Medicinali, Materiale Sanitario	2.823	44,6%	3.545	49,7%	(20,4%)
Alimentari	2.901	45,8%	2.864	40,1%	1,3%
Materiale Economale Vario	611	9,6%	728	10,2%	(16,0%)
Totale Costi per medicinali, economale	6.336	100,0%	7.137	100,0%	(11,2%)

ACQUISTI PER SERVIZI	2025	2024	Variazione
Il Saldo ammonta a:	47.001	48.860	(1.859)

sono relativi a:

DESCRIZIONE	2025	%	2024	%	% scost
Utenze ed Energetici	6.905	14,7%	7.925	16,2%	(12,9%)
Servizi Esternalizzati	12.640	26,9%	13.345	27,3%	(5,3%)
Elaborazione Dati	1.609	3,4%	1.772	3,6%	(9,2%)
Costi Attività di Formazione	395	0,8%	407	0,8%	(3,1%)
Contratti e Manutenzioni Ordinarie	4.071	8,7%	4.284	8,8%	(5,0%)
Costi Attività di Ricerca	679	1,4%	842	1,7%	(19,3%)
Lavoro esterno	10.318	22,0%	9.907	20,3%	4,2%
Compartecipazioni Medici e "non" medici	447	1,0%	537	1,1%	(16,7%)
Consulenze mediche, legali, tecniche e amministrative	6.034	12,8%	5.702	11,7%	5,8%
Assicurazioni varie	896	1,9%	1.285	2,6%	(30,3%)
Spese generali	3.007	6,4%	2.854	5,8%	5,4%
Totale Acquisti per servizi	47.001	100,0%	48.860	100,0%	(3,8%)

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAPELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

COSTI GODIMENTO BENI DI TERZI	2025	2024	Variazione
Il Saldo ammonta a:	1.554	2.867	(1.313)

sono relativi a:

DESCRIZIONE	2025	%	2024	%	% scost
Locazioni Finanziarie nette	493	31,7%	485	16,9%	1,7%
Affitti Passivi	1.061	68,3%	2.381	83,1%	(55,5%)
Totale Costi godimento beni di terzi	1.554	100,0%	2.866	100,0%	(45,8%)

COSTI DEL PERSONALE	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	55.992	62.213	(6.221)

Il dettaglio dei costi del personale è analizzato nel prospetto di conto economico, così come previsto dagli schemi di bilancio fissati dal Codice Civile.

La riduzione è attribuibile alla cessione dell'Ospedale San Raffaele Arcangelo di Venezia, la cui forza lavoro è stata operativa nel bilancio 2025 fino al 31 maggio.

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	9.694	8.270	1.424

Si rimanda al paragrafo sulle immobilizzazioni immateriali e materiali per i dettagli per categoria e le percentuali di ammortamento. Si rimanda al paragrafo dei crediti per le movimentazioni del relativo fondo svalutazione civilistico e fiscale. Infine si rimanda al paragrafo sulle immobilizzazioni destinate alla vendita per la svalutazione degli immobili.

VARIAZIONE RIMANENZE	2025	2024	Variazione
Il saldo ammonta a:	105	42	+63

ed è così composto:

DESCRIZIONE	RIM FINALI	RIM INIZIALI	2025
Medicinali, Materiale Sanitario	(452)	503	51
Alimentari	(69)	69	-
Materiale Economale Vario	(134)	188	54
Totale Variazione Rimanenze	(655)	760	105

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	610	1.610	(1.000)

L'incremento si riferisce all'adeguamento del fondo rischi e oneri per sinistri, determinato sulla base delle richieste di indennizzo ricevute.

ONERI DIVERSI DI GESTIONE	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	4.434	6.514	(2.080)

Gli importi ricomprendono le sopravvenienze passive ordinarie e minusvalenze patrimoniali riclassificate in questo conto, per un importo pari a € 2.555.

In detta voce sono stati inseriti € 1.000 di sopravvenienze passive derivante dallo svincolo delle somme derivanti dalla transazione di closing per l'Ospedale di Erba Srl, nonché € 564 in merito all'esito negativo di una sentenza del tribunale di Brescia in merito ad un ricorso presentato dalla controparte.

Le altre voci sono sostanzialmente relative a Imposte e Tasse diverse, quali imposte di bollo, registro, concessioni governative, IMU, TARI e altro di competenza dell'esercizio.

Nella voce sono ricompresi gli oneri non ricorrenti come da prospetto allegato:

DESCRIZIONE	2025	%	2024	%
Sopravvenienze passive	1.988	77,8%	5.016	100,0%
Minusvalenze patrimoniali	567	22,2%	1	0,0%
Totale Oneri straordinari	2.555	100,0%	5.017	100,0%

La quota residua ricomprende fatture relative ad esercizi precedenti non registrate nel periodo di competenza, in quanto pervenute successivamente alla chiusura dell'esercizio, nonché correzioni di errate stime/imputazioni sempre correlate ad esercizi precedenti.

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAPELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

PROVENTI e (ONERI) FINANZIARI	2025	2024	Variazione
Il saldo ammonta a:	(1.287)	20.673	(21.960)

Il dettaglio è il seguente:

DESCRIZIONE	31/12/2025	%	31/12/2024	%
Proventi da partecipazioni	-	0%	22.829	0%
Altri proventi finanziari	16	100%	579	2%
Totale Proventi finanziari	16	100%	23.408	100%
Oneri a breve su c/c	(10)	0,77%	-	0,00%
Oneri passivi su altri mutui	(20)	1,53%	(7)	0,26%
Int. passivi e comm. su debiti Factor	(775)	59,48%	(1.265)	46,25%
Commissioni, Oneri e Ritenute vari	(498)	38,22%	(1.463)	53,49%
Totale Oneri finanziari	(1.303)	100%	(2.735)	100%
Totale Netto Prov. / (Oneri) finanziari	(1.287)		20.673	

La diminuzione dei Proventi Finanziari è dovuta al fatto che il 2024 aveva beneficiato della vendita dell'Ospedale di Erba a Lifenet.

Il decremento degli Oneri finanziari è conseguenza:

- della chiusura dei rapporti di factoring attivo e passivo nel corso del 2025 con contrazione costi per € 490,
- della contrazione degli interessi passivi su fornitori per € 931.

RETTIFICHE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	2025	2024	Variazione
Il saldo ammonta a:	6	(18)	+24

Il dettaglio è il seguente:

DESCRIZIONE	2025	2024
Rivalutazioni	50	22
Svalutazioni	(44)	(40)
Totale Rettifiche Finanziarie	6	(18)

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

IMPOSTE SUL RISULTATO D'ESERCIZIO	2025	2024	Variazione
Ammontano a:	1.090	(1.140)	2.230

e sono così dettagliate:

Descrizione	IRES	IRAP	TOTALE
Imposte correnti	257	647	904
Imposte Anticipate attive	630	-	630
Imposte Differite passive	(367)	(77)	(444)
Totale	520	570	1.090

Il calcolo delle imposte, correnti e differite, è stato eseguito secondo il principio della competenza, così come indicato anche nel paragrafo “Criteri di valutazione” della presente nota integrativa.

Relativamente all'utilizzo delle imposte differite, si rimanda a quanto già indicato nello Stato Patrimoniale, nei commenti alle voci “Credito per imposte anticipate attive” e “Fondo imposte differite passive”.

PROVINCIA LOMBARDO-VENETA
ORDINE OSPEDALIERO S. GIOVANNI di DIO – FATEBENEFRAELLI
BILANCIO 31 DICEMBRE 2025 – NOTA INTEGRATIVA

A seguire, prospetto di riconciliazione tra l'onere fiscale corrente e l'onere fiscale teorico ai fini IRES.

	Imponibile IRES	IRES	Imponibile IRAP	IRAP
Risultato prima delle imposte	7.760		67.926	
Aliquota Fiscale		12%		3,90%
ONERE FISCALE TEORICO		931		2.649
Differenze temporanee deducibili in es. successivi				
<i>Svalutazione crediti + accantonamento rischi e oneri</i>	5.244	630		
<i>Ammortamenti indeducibili Anno 2022-2023</i>	(1.569)	(188)		
<i>Ammortamenti indeducibili Anno 2020</i>			(448)	(18)
<i>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>	(1.500)	(179)	(1.500)	(59)
Rigiro delle differenze temporanee da es. precedenti	2.175	263		(77)
ONERE FISCALE Differito		263		(77)
Differenze che non si riverseranno negli es. successivi				
<i>Sopravvenienze passive</i>	1.988		1.988	
<i>Ammortamenti indeducibili</i>	1.917		1.917	
<i>Accantonamento fondo rischi e svalutazione crediti</i>	1.314			
<i>Altre differenze passive</i>	1.583		2.737	
<i>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>	1.500			
<i>Rilascio fondo svalutazione crediti</i>	(5.039)			
<i>Altre differenze attive</i>	(360)		(58.024)	
Totale	2.903	348	(51.382)	(2.004)
Imponibile fiscale Ante utilizzo perdite pregresse	10.664		16.544	
Perdite pregresse	8.531	(1.024)		
Imponibile fiscale post utilizzo perdite pregresse	2.133			
ONERE FISCALE CORRENTE		256		647
TOTALE IMPOSTE D'ESERCIZIO		519		571

L'onere fiscale corrente considera l'utilizzo delle perdite fiscali degli anni precedenti parzialmente utilizzate.

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Di seguito vengono forniti i dati e gli effetti delle transazioni con parti correlate intervenute nel corso dell'esercizio e/o in essere alla fine dello stesso:

Valori contabilizzati a Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2025:

- Anticipazione attiva a "Fondazione Famiglia S Giovanni di Dio" € 365.

Valori contabilizzati a Conto Economico nel corso dell'esercizio 2025:

- Affitto passivo verso "Fondazione Famiglia S Giovanni di Dio" € 95
Si informa che non sono state poste in essere operazioni atipiche o inusuali rispetto alla normale gestione d'impresa.

ALTRE INFORMAZIONI

- Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dall'Ente: l'Ente non ha emesso strumenti finanziari.
- Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati: l'Ente non detiene strumenti finanziari derivati.
- Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale: l'Ente non ha in essere accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

AVVENIMENTI DI RILIEVO ACCADUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2025, non si sono verificati eventi tali da modificare i valori esposti nel bilancio al 31 dicembre 2025; si segnalano, tuttavia, alcune novità nella *governance* dell'Ente e alcune operazioni rilevanti ai fini della rappresentazione della situazione economico-finanziaria prospettica dell'Ente.

Nel gennaio 2026 è stato eletto quale nuovo Superiore Provinciale il Molto Reverendo Fra Marco Fabello e sono stati indicati quali componenti del Definitorio Fra Massimo Villa e Fra Eliseo Paraboni. Il nuovo Superiore Provinciale ha, altresì, assunto la carica di Presidente del Comitato Direttivo.

In particolare, con riferimento alle iniziative previste nell'ambito del Piano di Risanamento e della correlata Manovra Finanziaria, è prevista la realizzazione dell'operazione di dismissione della Casa di Ospitalità di Varazze, mediante schema di *datio in solutum*, finalizzata alla parziale estinzione dell'esposizione verso un Creditore Finanziario per un importo pari a circa euro 3,1 milioni. Il perfezionamento dell'operazione è atteso nel quarto

trimestre 2026 e, al momento del completamento, è suscettibile di determinare un effetto positivo sull'indebitamento finanziario dell'Ente di pari ammontare.

Con riferimento all'operazione di cessione dell'Ospedale di Erba, nel corso del 2026 è stata perfezionata la chiusura dell'Escrow Account connesso al secondo closing, mediante istruzioni congiunte di svincolo impartite dalle Parti all'Escrow Agent, in conformità alle previsioni contrattuali. In particolare, in data 23 aprile 2026 è stato raggiunto un accordo tra le Parti in merito alla ripartizione delle somme giacenti sul conto vincolato, con attribuzione di una quota pari a euro 0,8 milioni a favore dell'acquirente e del residuo, pari a circa euro 2,2 milioni, a favore dell'Ente, nonché con contestuale rinuncia definitiva da parte dell'acquirente a eventuali richieste di indennizzo connesse a specifiche dichiarazioni e garanzie contrattuali. Gli effetti economico-finanziari derivanti dalla suddetta operazione troveranno riflesso nell'esercizio 2026.

Alla luce di quanto sopra, gli eventi intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio risultano coerenti con le linee strategiche delineate nel Piano di Risanamento e non evidenziano elementi tali da incidere sulla valutazione in ordine al presupposto della continuità aziendale, ferma restando la necessità di monitorare l'effettivo completamento delle operazioni sopra descritte nei termini previsti.

INFORMAZIONI RICHIESTE DALLA LEGGE 4 AGOSTO 2017, N. 124 ART. 1 COMMA 125

Ai sensi delle disposizioni dell'art. 3-quater del DL 135/2018 per le erogazioni ricevute si rinvia alle indicazioni pubblicate sul sito della Provincia www.fatebenefratelli.it, sezione "Amministrazione Trasparente", che fornisce il quadro complessivo delle erogazioni operate da parte degli enti/entità Statali.

Con riferimento alle erogazioni non rientrano nel campo di applicazione della Legge 124/2017:

- le somme ricevute come corrispettivo di lavori pubblici, servizi e forniture;
- gli incarichi retribuiti rientranti nell'esercizio tipico dell'attività dell'impresa;
- le forme di incentivo/sovvenzione ricevute in applicazione di un regime generale di aiuto a tutti gli aventi diritto;
- le risorse pubbliche riconducibili a soggetti pubblici di altri Stati (europei o extra europei) e alle istituzioni europee;
- i contributi per la formazione ricevuti da fondi interprofessionali costituiti nella forma giuridica di associazione.

Come previsto dalla norma, sono escluse le erogazioni inferiori a € 10 per soggetto erogante.

Per la revisione volontaria del presente bilancio da parte di EY SpA è stato concordato un compenso per 78 €/migliaia oltre spese e imposte.

PROPOSTA ATTRIBUZIONE RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Il risultato dell'esercizio 2025, pari a utile d'esercizio complessivo di € 6.671, viene portato a nuovo.

Cernusco sul Naviglio, 27 maggio 2026



Il Legale Rappresentante
Fra Marco Fabello