

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO ASSEVERATO

PROPOSTA PER LA “SELEZIONE DI UN PARTNER SCIENTIFICO PER LA MESSA A DISPOSIZIONE ED ESECUZIONE DI UN PROGETTO DA SVILUPPARE IN AMBITO GESTIONALE, SCIENTIFICO, CLINICO, BIOMEDICO E SPERIMENTALE, CON OPZIONE/POSSIBILITÀ PER IL PARTNER DI OTTENERE L’AMMISSIONE COME NUOVO FONDATORE DELLA FONDAZIONE ISTITUTO G. GIGLIO DI CEFALÙ” AI SENSI DELL’ART 180 E SS DEL D.LGS 50/2016 E S.M.I.

SOGGETTO PROPONENTE

Gemelli



Fondazione Policlinico Universitario Agostino Gemelli IRCCS

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO



A.R.S. AUDIT S.r.l.

Società di revisione

Spett. le

Fondazione Policlinico Universitario Agostino Gemelli IRCCS

Largo A. Gemelli, 8

00168 Roma

CF e P. Iva 13109681000

Asseverazione del piano economico-finanziario dell'iniziativa per la " Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G.Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

Con riferimento alla proposta di intervento da voi predisposta, vi rappresentiamo quanto segue.

Premesso che:

la **Fondazione Policlinico Universitario Agostino Gemelli IRCCS** in data 20 gennaio 2020 ha presentato un' offerta per la " **Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G.Giglio di Cefalù**" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i. secondo le modalità indicate nell'offerta medesima;

successivamente con lettera del 27 febbraio 2020 la Fondazione Giglio a seguito dell'analisi del progetto presentato ha richiesto una revisione del Piano economico finanziario presentato;

in seguito a tale comunicazione la **Fondazione Policlinico Universitario Agostino Gemelli IRCCS** ha redatto un nuovo piano economico finanziario aderente alle richieste inoltrate;

successivamente con lettera del 23 Aprile 2020 prot 2028/238 la Fondazione Giglio a seguito dell'analisi del progetto presentato ha richiesto una revisione del Piano economico finanziario presentato;

in seguito a tale comunicazione la **Fondazione Policlinico Universitario Agostino Gemelli IRCCS** ha redatto un nuovo piano economico finanziario aderente alle richieste inoltrate;

il piano economico-finanziario dell'opera, costituente parte integrante dell'offerta, è stato redatto dalla **Fondazione Policlinico Universitario Agostino Gemelli IRCCS** e verificato dalla A.R.S. AUDIT S.r.l., a seguito dell'incarico conferitole, al fine di rilasciare la relativa asseverazione;

nello svolgimento dell'attività di verifica del piano economico-finanziario dell'opera, la A.R.S. AUDIT Srl si è basata sulla documentazione e sui dati forniti dalla **Fondazione Policlinico Universitario Agostino Gemelli IRCCS** presupponendo la loro veridicità;

la **Fondazione Policlinico Universitario Agostino Gemelli IRCCS** si assume pertanto ogni responsabilità circa la veridicità e la congruità dei dati forniti nonché, più in generale, di qualsiasi altra informazione comunicata alla A.R.S. AUDIT Srl ai fini della redazione del presente documento.



A.R.S. AUDIT S.r.l.

Società di revisione

La A.R.S. AUDIT Srl ha svolto l'esame secondo le procedure internazionali dell'IFAC – International Federation of Accountants previste per tali tipi di incarico.

Ciò premesso la A.R.S. AUDIT Srl ha valutato la proposta ed in particolare:

- 1. i presupposti tecnico-economici;*
- 2. l'attendibilità delle previsioni;*
- 3. il piano finanziario;*
- 4. il tempo massimo previsto per la realizzazione dell'investimento e per l'avvio della gestione;*
- 5. la durata prevista della concessione;*
- 6. la struttura finanziaria dell'operazione, comprensiva dell'analisi dei profili di bancabilità dell'operazione in relazione al debito indicato nel piano economico-finanziario;*
- 7. la capacità del progetto di ripagare i debiti finanziari;*
- 8. il corrispettivo che il Concedente corrisponderà al Concessionario;*
- 9. i costi di gestione;*
- 10. i flussi di cassa generati dal progetto.*

Alla luce di tali valutazioni la A.R.S. AUDIT Srl in persona del legale rappresentante assevera, il piano economico-finanziario (allegate pagg 479 oltre frontespizio) sulla base: della durata della concessione, dei tempi previsti per l'esecuzione dell'investimento e per l'avvio della struttura finanziaria dell'iniziativa, dei costi e ricavi, e dei conseguenti flussi di cassa previsti.

La presente asseverazione è resa alla vostra società con l'espresso avvertimento che la presente asseverazione non costituisce attività sostitutiva della funzione di verifica e valutazione della proposta, di competenza della Pubblica Amministrazione.

Napoli, 6 maggio 2020

A.R.S. AUDIT SRL
Il Legale Rappresentante
Dott. Luigi Riviaccio
Firmato digitalmente

INDICE

| | |
|--|-----------|
| 1. PREMESSA | 2 |
| 2. DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO | 3 |
| 3. ASSUNZIONI DEL BUSINESS PLAN E PRESUPPOSTI ALLA BASE DELL'EQUILIBRIO ECONOMICO FINANZIARIO | 6 |
| 4. METODOLOGIA DI REDAZIONE DEL PIANO ECONOMICO - FINANZIARIO | 7 |
| 5. COSTI D'INVESTIMENTO | 7 |
| 6. CRONOPROGRAMMA DI REALIZZAZIONE..... | 10 |
| 7. AMMORTAMENTI..... | 11 |
| 8. ATTIVITÀ DI GESTIONE | 11 |
| 8.1. Ipotesi di gestione | 11 |
| 8.2. Ricavi di gestione | 11 |
| 8.3. Costi di gestione | 13 |
| 9. STIMA DEL FABBISOGNO FINANZIARIO ED IPOTESI DI COPERTURA | 14 |
| 10. ULTERIORI IPOTESI OPERATIVE..... | 15 |
| 11. INDICATORI DI PERFORMANCE..... | 17 |
| 12. INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ FINANZIARIA E DI BANCABILITÀ | 18 |

PROSPETTI ECONOMICO FINANZIARI

1. PREMESSA

Il presente elaborato ha per oggetto l'illustrazione dei principali elementi di input utilizzati per l'elaborazione del Piano Economico Finanziario ("PEF") relativo all'iniziativa di *"Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù"* ai sensi dell'art 183 c.15 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

Il Piano economico-finanziario, quale parte integrante di una più ampia documentazione costituente la proposta ex art. 183 comma 15 del D.Lgs. 50/2016, è stato predisposto dalla **FONDAZIONE POLICLINICO UNIVERSITARIO AGOSTINO GEMELLI IRCCS**.

La Fondazione Policlinico Universitario Agostino Gemelli IRCCS (di seguito anche "FPG") ha manifestato l'interesse a partecipare alla selezione per l'attivazione di un Partenariato Pubblico Privato ai sensi degli art. 180 e ss del D.lgs. n. 50/2016 (di seguito anche "PPP") per la realizzazione del Progetto denominato "Sviluppo di un Centro di eccellenza nell'ambito della ricerca e dell'Alta Formazione a prevalenza oncologica" promossa dalla Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù (di seguito anche "GIGLIO").

La Fondazione Istituto G. Giglio ha manifestato la volontà di selezionare un soggetto esterno, quale partner scientifico, dando *"Avviso di richiesta di manifestazione di interesse"* rivolta a soggetti privati, qualificati e di riferimento nel sistema sanitario nazionale, per l'esecuzione di un PPP con la denominazione di cui sopra al fine di supportare il Giglio nel processo di consolidamento delle sue competenze per divenire un centro di eccellenza della Regione Sicilia, riducendo la mobilità passiva in particolare sulle patologie oncologiche ma non solo.

FPG ha manifestato interesse alla presentazione del Progetto secondo i termini e in base ai requisiti richiesti ed a esito dell'esame della documentazione presentata è stata invitata con comunicazione del 3 dicembre 2019 prot. UP2019/8494U a presentare il Progetto di cui sopra.

La partecipazione a tale Progetto è stata rappresentata in sede di Avviso quale un primo passo per un'eventuale successiva e più stretta collaborazione che potrebbe comportare per il partner selezionato l'ammissione a socio fondatore della stessa Fondazione Istituto G. Giglio.

Successivamente con lettera del 27 febbraio 2020 la Fondazione Giglio a seguito dell'analisi del progetto presentato da FPG il 20 gennaio us, dopo aver riscontrato alcune criticità in merito alla sostenibilità economico-finanziaria del piano ha richiesto una revisione dello stesso in relazione ai compensi da riconoscere a FPG sia sull'attività in convenzione con il Sistema Sanitario Regionale, sia in regime di solvenza in considerazione della loro non totale coerenza con le valutazioni del mercato di riferimento e con quanto previsto dal regolamento

interno della Fondazione Giglio.

Inoltre, Fondazione Giglio ritiene che anche i volumi di attività previsti nel piano per le prestazioni erogate in solvenza apparirebbero molto prudenziali e sottostimati in relazione al potenziale fabbisogno del territorio ed al percorso che la Fondazione Giglio ha già intrapreso nel corso del 2019.

In considerazione degli aspetti critici indicati ma vista la validità complessiva del progetto precedentemente presentato sotto gli aspetti clinico organizzativi, la FPG ha ritenuto di rimodulare nuovamente il piano per l'attivazione del PPP.

Inoltre, FPG a seguito della successiva richiesta di modifica della bozza di convenzione pervenuta con lettera del 23 Aprile 2020 prot 2028/238 da parte della Fondazione Giglio, si è provveduto ad adeguare ad esse il presente elaborato.

In particolare le richieste impattanti sul PEF riguardano:

- le tempistiche di pagamento da parte della Fondazione Giglio;
- Posticipare l'implementazione dei seguenti moduli strutture entro trentasei mesi dalla sottoscrizione della Convenzione
 - ⇒ Centro integrato di Anatomia Patologia e di Diagnostica Molecolare;
 - ⇒ Centro integrato di Chirurgia Robotica.

Si precisa che per il Centro integrato di Radioterapia e Medicina Nucleare si era già prevista l'attivazione nella terza annualità.

Sono di seguito descritte, nel dettaglio, tutte le assumptions recepite nel Piano economico-finanziario, i costi di investimento necessari per la loro realizzazione, gli elementi gestionali di costo e di ricavo previsti sulla base dei servizi da corrispondere, nonché le ipotesi relative alla struttura finanziaria dell'operazione.

2. DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO

Le finalità perseguite con la realizzazione del presente intervento sono:

- ⇒ sviluppare un Centro di eccellenza di ricerca e di alta specializzazione a prevalenza oncologica attraverso l'elaborazione e l'attuazione di programmi di ricerca biomedica, sperimentale e clinica attuandoli in forma integrata con l'assistenza sanitaria così come l'elaborazione ed attuazione di programmi di formazione professionale e di educazione che siano funzionali al miglioramento dell'assistenza;

- ⇒ valorizzare il patrimonio di esperienza acquisito negli anni, implementando il proprio network di competenza e del know-how attraverso transfer di esperienza metodologica e tecnologica.

Nell'elaborazione del Progetto FPG ha inteso perseguire, attraverso le scelte e l'articolazione operativa proposte, il raggiungimento dei seguenti obiettivi:

- ⇒ qualificare ulteriormente l'offerta sanitaria del Giglio, incrementando la qualità e la complessità dei servizi offerti e rafforzandone l'immagine e la reputazione sul territorio siciliano grazie al partenariato con una struttura sanitaria di riferimento a livello nazionale e internazionale come il Policlinico Universitario Gemelli;
- ⇒ integrare ed ampliare la gamma delle prestazioni offerte in coerenza con le esigenze della programmazione sanitaria regionale e con le evidenze documentali della domanda di prestazioni sanitarie da parte dei cittadini;
- ⇒ rispondere alle dinamiche della mobilità passiva regionale "riducendo il volume dei DRG di fuga", rafforzando l'offerta sanitaria in tali segmenti con evidenti benefici sia per i pazienti siciliani che per il sistema territoriale;
- ⇒ valorizzare le risorse interne di Giglio, supportandole attraverso articolati processi formativi nel processo di crescita professionale e promuovendo il processo di trasferimento di know how;
- ⇒ investire sulla crescita e lo sviluppo dell'attività di ricerca clinica e scientifica, grazie al coinvolgimento nel network di competenze dei ricercatori dell'IRCCS FPG, avviando programmi di ricerca congiunti finalizzati al miglioramento della qualità delle prestazioni offerte con soluzioni all'avanguardia ed innovative.

Nella predisposizione del Progetto FPG ha adottato alcuni criteri che vengono di seguito esposti:

- ⇒ la Direzione clinica delle attività come di seguito meglio descritte oggetto del PPP è affidata alla Fondazione Policlinico Gemelli IRCCS (FPG) che le coordina in sinergia con la Direzione di Giglio;
- ⇒ alle attività clinico-assistenziali a direzione FPG oggetto del Progetto annualmente, entro il dicembre precedente, viene assegnato un budget SSR di riferimento sia per inpatient che per outpatient, coerente con i contenuti economici del Progetto;
- ⇒ le attività come di seguito individuate sono coordinate da personale indicato da FPG, ma svolte per tutta la parte relativa ai servizi ospedalieri e di supporto generale, da risorse qualificate locali di Giglio;
- ⇒ una volta approvato il PPP e il relativo Progetto sarà compito delle parti coinvolte stilare un documento operativo che individua specificatamente i Service Level

- Agreement (SLA) per ciascuna branca di attività; la condivisione di tale documento è condizione essenziale per l'avvio della operatività;
- ⇒ verrà concordato e condiviso il sistema di controllo di gestione e di contabilità analitica per la rilevazione delle attività e dei costi connessi ai centri a gestione FPG per poter essere monitorate con l'emissione di reportistiche periodiche;
 - ⇒ FPG assolverà la funzione di super HUB per l'attività di alta complessità non adeguatamente trattabile in ambito Giglio;
 - ⇒ la Direzione Scientifica dell'IRCCS Gemelli nominerà un proprio qualificato referente per la gestione dei progetti di ricerca che la Direzione di Giglio assumerà come tale per l'intera attività di ricerca svolta nell'ambito della Fondazione Istituto G. Giglio

Al fine di aumentare l'attrattività di Giglio e raggiungere gli obiettivi del PPP in termini di alta specializzazione e complessità, si propone di realizzare il Progetto strutturando dei percorsi clinico-assistenziali multidisciplinari che prendano in carico il paziente con un focus su alcune delle patologie chiave tra quelle elencate nei DRG fuga e che rispondano alle aree di attività individuate nel PPP, ed in particolare:

- Centro per il trattamento della grave obesità
- Centro per la diagnosi ed il trattamento dei tumori della tiroide
- Centro per la diagnosi ed il trattamento dei linfomi
- Centro per il trattamento delle neoplasie mammarie
- Centro per la diagnosi ed il trattamento dei tumori dell'apparato digerente
- Centro per la diagnosi ed il trattamento delle neoplasie dell'endometrio
- Centro per il trattamento dell'endometriosi
- Centro integrato di Radioterapia e Medicina Nucleare;
- Centro integrato di Anatomia Patologia e di Diagnostica Molecolare;
- Centro integrato di Chirurgia Robotica.

L'idea è di organizzare le attività cliniche in percorsi assistenziali, adottando, in coerenza con le esigenze e la realtà locale propria di Giglio, modelli di gestione del paziente e di ottimizzazione dei processi clinico assistenziali in uso presso FPG.

Parallelamente, ed in alcuni casi, ad integrazione di percorsi assistenziali in convenzione con il sistema sanitario regionale, sarà previsto lo sviluppo di nuove linee di business in solvenza anche di tipo "privato sociale", anche al fine di non erodere i tetti di spesa ambulatoriali e di ricovero previsti annualmente dalla Regione ed assegnati alla Fondazione Giglio.

Inoltre, saranno avviati specifici progetti di ricerca che alla fine del primo triennio di sperimentazione potranno iniziare a dar luogo a pubblicazioni ed a lavori scientifici che, grazie alle attrezzature innovative messe a disposizione dalla Fondazione Giglio (es

apparecchiature di radioterapia), oltre alle attese ricadute assistenziali metteranno le basi per consolidare l'ingresso della Fondazione Giglio nella ricerca scientifica consentendogli di avviare, in collaborazione con la Fondazione Gemelli, anche un virtuoso processo che nel tempo potrebbe portare al riconoscimento IRCCS.

L'output di questo inizio di percorso, potrebbe essere misurato, a fine del triennio, con l'incremento, rispetto alla situazione attuale, del numero di pubblicazioni scientifiche a doppia affiliazione Fondazione Giglio e Fondazione Gemelli.

3. ASSUNZIONI DEL BUSINESS PLAN E PRESUPPOSTI ALLA BASE DELL'EQUILIBRIO ECONOMICO FINANZIARIO

Di seguito si presentano le analisi e le stime assunte per la redazione del piano economico finanziario con particolare riferimento ai seguenti aspetti:

- ⇒ Presupposti alla base dell'equilibrio economico finanziario
- ⇒ Costi di realizzazione
- ⇒ Cronoprogramma
- ⇒ Stima dei ricavi di gestione
- ⇒ Stima dei costi di gestione
- ⇒ Fonti di finanziamento

Si precisa che gli importi di seguito riportati nell'ambito dell'elaborazione dei prospetti economico finanziari allegati sono stati arrotondati all'unità di euro.

Le caratteristiche principali del progetto sono le seguenti:

- ⇒ Costo dell'investimento pari ad € 6.450.920;
- ⇒ Durata della concessione: anni 10;
- ⇒ Tempo di realizzazione dell'investimento 10 anni;
- ⇒ Il PEF è stato redatto assumendo che i ricavi del Progetto derivino da un corrispettivo che il Concedente corrisponderà alla FPG;
- ⇒ Tutti gli importi sono da intendersi comprensivi di IVA in quanto essendo l'attività esercitata un'attività di tipo sanitario e quindi esente ai sensi dell'art 10 del DPR 663/72 l'IVA riguardante i costi afferenti al progetto, siano essi di investimento che di gestione, è da considerarsi indetraibile;
- ⇒ I costi sia d'investimento che di gestione sono stati annualmente adeguati, nella misura pari al tasso di inflazione atteso stimato pari al 1,13% (Valore medio degli ultimi 10 anni dell'Indice ISTAT);
- ⇒ Le spese per attività preliminari ammontano ad € 238.000. Di queste € 150.000 quali spese per attività impegno M&A, coordinatore progetto sono le spese per la presentazione della proposta di cui all'art 183 c.9 del D:Lgs 50/2016 e ss.mm.ii.

contenute nel limite del 2,5% dell'importo dell'investimento come richiesto dalla normativa. La parte residua è quantificata nel Piano economico finanziario come spese varie ed è da riferirsi a :

- € 28.000 spese di consulenza tecnica;
- € 6.000 spese legali;
- € 50.000 spese per attività impegno clinici;
- € 4.000 per spese generali.

4. METODOLOGIA DI REDAZIONE DEL PIANO ECONOMICO - FINANZIARIO

La metodologia utilizzata per la valutazione di sostenibilità economica – finanziaria è quella tipica della valutazione di convenienza economica e di sostenibilità finanziaria degli investimenti imprenditoriali, basata sulla **Unlevered Discounted Cash Flow Analysis**, con l'attualizzazione dei flussi di cassa operativi previsti per l'intera durata della Concessione, al netto delle imposte sul reddito operativo.

Sono stati elaborati i principali indicatori della performance economico-finanziaria:

- ⇒ **Il Valore Attuale Netto**, che rappresenta la somma algebrica di tutti i flussi di cassa del progetto attualizzati ad un tasso di sconto: WACC. Il VAN esprime in termini di unità monetarie attuali, il valore creato o distrutto dal progetto; ne consegue che se il VAN risulta maggiore di zero il rendimento atteso dall'operazione si dimostra superiore al tasso di attualizzazione, viceversa se il VAN risulta negativo;
- ⇒ **Il Tasso Interno di Rendimento**, che è quel tasso che rende nullo il valore attuale netto dei flussi di cassa del progetto e che quindi esprime il tasso di rendimento effettivo dell'investimento;
- ⇒ **Il Payback period**, che rappresenta il numero di anni necessari per il recupero dell'investimento iniziale effettuato.

Sono di seguito descritte, nel dettaglio, tutte le **assumptions** recepite nel Piano economico-finanziario, i costi di investimento necessari per la loro realizzazione – compresa anche la progettazione definitiva ed esecutiva, gli elementi gestionali di costo e di ricavo previsti sulla base dei servizi da corrispondere, nonché le ipotesi relative alla struttura finanziaria dell'operazione.

5. COSTI D'INVESTIMENTO

Per la realizzazione del presente progetto la FPG sosterrà dei costi d'investimento di cui si fornisce di seguito una quantificazione nonché dettaglio analitico. Tali costi ai fini contabili sono stati considerati immobilizzi e quindi sottoposti ad ammortamento in quanto trattasi di costi ad utilità pluriennale.

⇒ *Costi di formazione*

L'attività formativa erogata dalla FPG comporterà per la stessa il sostenimento di costi pari ad € 461.988. Tale valore risulta così quantificato.

N.43 unità di personale medico del GIGLIO saranno sottoposte ad attività formativa nel corso della durata della concessione. Si riportano in Allegato A le unità suddivise per area di competenza, numero di corsi erogati a ciascuno e suddivisione temporale nel corso della durata della concessione del numero dei corsi erogati.

Il costo che la FPG sostiene per ogni corso erogato al personale medico è pari ad € 3.500. Tale valore è stato annualmente incrementato nella misura stimata dell'indice ISTAT pari a 1,13 (valore medio negli ultimi 10 anni dell'indice ISTAT).

N.93 unità di personale non medico del GIGLIO saranno sottoposte ad attività formativa nel corso della durata della concessione. Si riportano in Allegato A le unità suddivise per area di competenza, numero di corsi erogati a ciascuno e suddivisione temporale nel corso della durata della concessione del numero dei corsi erogati.

Il costo che la FPG sostiene per ogni corso erogato al personale medico è pari ad € 3.000. Tale valore è stato annualmente incrementato nella misura stimata dell'indice ISTAT pari a 1,13 (valore medio negli ultimi 10 anni dell'indice ISTAT).

⇒ *Costi di ricerca*

A fronte dell'attività di ricerca la FPG sosterrà costi d'investimento pari ad € 1.677.344 nell'arco temporale di realizzazione della concessione. Tali costi si riferiscono a personale medico della FPG impiegato nelle attività presso il GIGLIO che in percentuale sarà destinato ad attività di ricerca e personale destinato alla direzione scientifica. Il costo di un unità è stimato pari ad € 130.000 da incrementarsi nella misura stimata dell'indice ISTAT pari a 1,13 (valore medio negli ultimi 10 anni dell'indice ISTAT).

Tale valore è stato ponderato per le percentuali di impiego del personale in attività di ricerca. Il dettaglio è riportato in Allegato A. Le unità da destinare alle attività di ricerca sono espresse in termini di FTE (full time equivalent).

⇒ *Costi di promozione*

Per l'attività di promozione dell'iniziativa saranno sostenuti costi d'investimento durante l'arco temporale della concessione complessivamente pari ad € 473.588 così come quantificati in allegato A.

⇒ *Valore immateriale del Brand Gemelli*

Ai fini di una corretta valutazione del presente progetto è necessario considerare il valore aggiunto che il **brand** della FPG apporta ai risultati attesi. In sintesi si è provveduto a valorizzare **l'atout** che apporta la FPG come **asset reputazionale** a garanzia del progetto.

Tale valore è stato considerato al fine dell'analisi di sostenibilità economico finanziaria quale costo dal punto di vista contabile e finanziario, una sorta di **“Avviamento oneroso”** a carico del progetto che dovrebbe sostenere qualsiasi altro soggetto che non fosse la FPG per realizzare l'iniziativa con i **medesimi risultati attesi**. Infatti per una corretta analisi dell'investimento che prescinde dalla titolarità dello stesso ad un singolo soggetto si è provveduto a considerare quale investimento da sostenere per il raggiungimento dei risultati attesi l'acquisto ipotetico del **“valore immateriale del brand GEMELLI”**.

Infatti la FPG investe nella presente iniziativa il proprio **valore reputazionale** che deve essere adeguatamente remunerato dalla redditività dell'investimento che si accinge ad intraprendere. La stima del valore da attribuire a questo **“bene immateriale”** è stata operata sulle seguenti ipotesi. Si sono esaminati i ricavi negli ultimi 3 anni derivanti dalle attività oggetto del presente investimento che si riportano di seguito.

| DESCRIZIONE DRG | N PAZIENTI | | | FATTURATO TOTALE SSNE | | | |
|---|------------|-------|-------|-----------------------|-----------|-----------|-----------|
| Radioterapia | 281 | 250 | 256 | 523.073 | 472.823 | 461.823 | 495.621 |
| Chemioterapia non associata a diagnosi secondaria di leucemia acuta | 2.718 | 2.584 | 2.698 | 5.783.780 | 5.079.329 | 5.362.715 | 2.689.583 |
| Interventi per obesità | 317 | 327 | 379 | 1.797.714 | 1.857.913 | 2.154.230 | 3.226.209 |
| Interventi sulla tiroide | 1.446 | 1.478 | 1.497 | 4.781.646 | 4.949.730 | 4.995.562 | 4.491.967 |
| Neoplasie maligne dell'apparato epatobiliare o del pancreas | 963 | 844 | 894 | 3.604.931 | 3.233.823 | 3.384.590 | 3.371.701 |
| Neoplasie maligne dell'apparato digerente senza CC | 274 | 211 | 190 | 557.347 | 444.824 | 388.263 | 474.350 |
| Neoplasie maligne dell'apparato digerente con CC | 213 | 205 | 255 | 932.479 | 914.711 | 1.157.434 | 1.248.511 |
| Interventi maggiori su intestino crasso e tenue senza CC | 567 | 690 | 800 | 4.028.797 | 4.911.030 | 5.694.327 | 5.798.656 |
| Mastectomia subtotale per neoplasie maligne senza CC | 501 | 493 | 523 | 1.015.002 | 998.826 | 1.064.486 | 837.238 |
| Eviscerazione pelvica, isterectomia radicale e vulvectomia radicale | 844 | 987 | 1.098 | 5.330.460 | 6.261.511 | 6.946.249 | 6.402.098 |
| Interventi su utero e annessi non per neoplasie maligne senza CC | 2.324 | 2.338 | 2.529 | 5.218.006 | 5.332.473 | 5.769.605 | 6.375.993 |
| Mastectomia totale per neoplasie maligne senza CC | 104 | 105 | 124 | 347.464 | 346.095 | 411.144 | 443.242 |
| Interventi su esofago, stomaco e duodeno, età > 17 anni senza CC | 207 | 143 | 172 | 1.352.704 | 940.180 | 1.129.352 | 1.515.007 |
| Interventi su pancreas, fegato e di shunt con CC | 217 | 168 | 203 | 3.043.067 | 2.346.073 | 2.852.297 | 2.813.282 |
| Interventi su pancreas, fegato e di shunt senza CC | 182 | 173 | 184 | 1.751.248 | 1.659.854 | 1.758.672 | 1.837.690 |
| Linfoma e leucemia non acuta con CC | 105 | 116 | 110 | 742.958 | 825.132 | 806.682 | 910.691 |
| Linfoma e leucemia non acuta con altri interventi chirurgici senza CC | 117 | 144 | 145 | 307.829 | 396.826 | 359.800 | 402.936 |
| Linfoma e leucemia con interventi | 113 | 93 | 100 | 518.791 | 415.477 | 486.858 | 628.667 |

Proposta per la “Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù” ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

| | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| chirurgici maggiori senza CC | | | | | | | |
| Interventi maggiori sulla pelvi maschile senza CC | 137 | 142 | 132 | 823.528 | 855.452 | 791.604 | 855.294 |
| TOTALE | 11.630 | 11.491 | 12.289 | 42.460.824 | 42.242.082 | 45.975.693 | 44.818.739 |

| AMBULATORIALE | N PRESTAZIONI RADIOTERAPIA | | | FATTURATO TOTALE SSN€ | | |
|--------------------------|----------------------------|---------|---------|-----------------------|------------|------------|
| PRESTAZIONI RADIOTERAPIA | 225.509 | 290.982 | 367.063 | 12.227.245 | 15.130.339 | 18.356.243 |

Di seguito la sintesi

| | 2016 | 2017 | 2018 |
|------------------|------------|------------|------------|
| Fatturato | 54.688.069 | 57.372.421 | 64.331.936 |

| | |
|------------------------|------------|
| Fatturato medio | 58.797.475 |
|------------------------|------------|

Dall'analisi del bilancio di missione della FPG 2018 si evidenzia che il valore aggiunto globale netto al netto dei costi per il personale incide nella misura del 6,21% sul valore del fatturato complessivo.

Se applichiamo tale percentuale al valore del fatturato medio generato dalle aree di interesse del presente progetto otteniamo un margine operativo netto pari a 3.648.975. Tale valore arrotondato ad € 3.600.000 è stato utilizzato quale stima dell'intangible asset.

Il dettaglio delle voci di spesa è indicato in *ALLEGATO A – Dettaglio costo d'investimento*.

I beni oggetto d'investimento ed il loro ammortamento è stato rilevato secondo il principio dell'ammortamento finanziario desunto dalla disciplina di cui all'art. 104 DPR n. 917/86. Essi al termine della concessione presenteranno un valore residuo pari a zero.

6. CRONOPROGRAMMA DI REALIZZAZIONE

L'arco temporale di realizzazione dell'investimento coinciderà con la durata della concessione.

Il cronoprogramma in valore è riportato nell'Allegato *ALLEGATO B- Schema di ripartizione temporale dell'investimento*.

7. AMMORTAMENTI

I costi di investimento sono stati considerati immobilizzi ed il loro ammortamento è stato rilevato secondo il principio dell'ammortamento finanziario desunto dalla disciplina di cui all'art. 104 DPR n. 917/86. Il valore residuo dell'investimento al termine della concessione sarà pari a zero. In *ALLEGATO D- Piano d'investimento ed ammortamento* è riportato il dettaglio degli immobilizzi ed il piano di ammortamento con la quantificazione del valore residuo al termine della concessione pari a zero.

8. ATTIVITÀ DI GESTIONE

8.1. IPOTESI DI GESTIONE

La **FPG** ha strutturato la presente proposta ipotizzando di offrire le seguenti prestazioni:

- ⇒ qualificare ulteriormente l'offerta sanitaria del Giglio, incrementando la qualità e la complessità dei servizi offerti e rafforzandone l'immagine e la reputazione sul territorio siciliano grazie al partenariato con una struttura sanitaria di riferimento a livello nazionale e internazionale come il Policlinico Universitario Gemelli;
- ⇒ integrare ed ampliare la gamma delle prestazioni offerte in coerenza con le esigenze della programmazione sanitaria regionale e con le evidenze documentali della domanda di prestazioni sanitarie da parte dei cittadini;
- ⇒ rispondere alle dinamiche della mobilità passiva regionale "riducendo il volume dei DRG di fuga", rafforzando l'offerta sanitaria in tali segmenti con evidenti benefici sia per i pazienti siciliani che per il sistema territoriale;
- ⇒ valorizzare le risorse interne di Giglio, supportandole attraverso articolati processi formativi nel processo di crescita professionale e promuovendo il processo di trasferimento di know how;
- ⇒ investire sulla crescita e lo sviluppo dell'attività di ricerca clinica e scientifica, grazie al coinvolgimento nel network di competenze dei ricercatori dell'IRCCS FPG, avviando programmi di ricerca congiunti finalizzati al miglioramento della qualità delle prestazioni offerte con soluzioni all'avanguardia ed innovative;
- ⇒ fornitura di personale medico per attività cliniche e radioterapiche come quantificato nel corso del presente documento.

8.2. RICAVI DI GESTIONE

I ricavi di gestione che saranno corrisposti dal GIGLIO alla FPG sono strutturati in diverse componenti :

⇒ Corrispettivo per l'erogazione di attività cliniche. Tale compenso è stimato in una componente fissa alla quale aggiungere una percentuale dei ricavi complessivi che si stima verranno realizzati in seguito all'implementazione del presente programma d'investimento e che saranno percepiti dal GIGLIO per l'erogazione all'utenza delle prestazioni sanitarie. La componente fissa è così quantificata

| | 1° ANNO | 2° ANNO | 3° ANNO | 4° ANNO | 5° ANNO | 6° ANNO | 7° ANNO | 8° ANNO | 9° ANNO | 10° ANNO |
|---|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Corrispettivo fisso per attività sanitarie erogate | 500.000 | 500.000 | 750.000 | 750.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |

A tale componente andrà sommata una percentuale dei corrispondenti ricavi percepiti dal GIGLIO per l'erogazione delle prestazioni sanitarie come di seguito quantificate:

- ⇒ per attività di ricovero ed ambulatoriale in convenzione una percentuale dei ricavi percepiti da GIGLIO pari al 30% per le prime tre annualità, pari al 25% per il quarto, quinto e sesto anno di concessione, pari al 20% per le annualità successive;
- ⇒ per attività di radioterapia in convenzione 8% dei ricavi percepiti da GIGLIO;
- ⇒ per attività di ricovero in solvenza 40% dei ricavi percepiti da GIGLIO;
- ⇒ per attività ambulatoriale in solvenza 70% dei ricavi percepiti da GIGLIO

⇒ Corrispettivo per attività di formazione

Per l'attività di formazione erogata alla FPG sarà corrisposto un compenso come di seguito quantificato. Tale valore è stato quantificato incrementando del 30% il costo sostenuto per erogare la formazione.

| | 1° ANNO | 2° ANNO | 3° ANNO | 4° ANNO | 5° ANNO | 6° ANNO | 7° ANNO | 8° ANNO | 9° ANNO | 10° ANNO |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| Corrispettivo per attività di formazione | 28.828 | 116.620 | 117.932 | 59.634 | 60.307 | 60.980 | 61.673 | 31.182 | 31.537 | 31.892 |

Di seguito si riepiloga il dettaglio dei ricavi che si stima saranno percepiti da FPG.

| DETTAGLIO RICAVI | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>per Attività in convenzione</i> | 1.000.543 | 1.409.793 | 2.076.483 | 1.819.152 | 1.907.690 | 2.003.921 | 1.684.683 | 1.766.524 | 1.849.467 | 1.936.847 |
| <i>per Attività di radioterapia</i> | - | - | 264.360 | 422.976 | 528.720 | 665.160 | 747.024 | 801.600 | 801.600 | 938.040 |
| <i>per Attività no SSN ricovero</i> | 292.126 | 460.479 | 637.067 | 668.885 | 702.211 | 737.257 | 774.038 | 812.709 | 853.226 | 895.819 |
| <i>per Attività no SSN ambulatoriali</i> | 58.205 | 109.483 | 396.152 | 434.529 | 488.773 | 526.675 | 574.994 | 633.804 | 668.563 | 687.015 |
| <i>per Formazione</i> | 28.828 | 116.620 | 117.932 | 59.634 | 60.307 | 60.980 | 61.673 | 31.182 | 31.537 | 31.892 |
| <i>per Attività sanitarie erogate</i> | 500.000 | 500.000 | 750.000 | 750.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| TOTALE | 1.879.702 | 2.596.375 | 4.241.994 | 4.155.176 | 4.687.701 | 4.993.993 | 4.842.412 | 5.045.819 | 5.204.393 | 5.489.613 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

Al fine di comprendere le quantificazioni sopra riportate si descrive di seguito il prospetto dei ricavi complessivi che si stima percepirà il GIGLIO per l'erogazione delle prestazioni sanitarie conseguenti all'implementazione del presente progetto

| CONTO ECONOMICO GIGLIO | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 6.585.143 | 8.924.308 | 15.718.609 | 18.330.931 | 20.295.242 | 22.688.439 | 24.437.381 | 25.862.598 | 26.627.808 | 29.138.236 |
| <i>Ricoveri SSN</i> | 3.138.812 | 4.415.664 | 6.260.110 | 6.568.230 | 6.889.193 | 7.229.732 | 7.586.195 | 7.963.789 | 8.354.530 | 8.768.115 |
| <i>Ambulatoriale SSN</i> | 196.331 | 283.645 | 661.499 | 708.376 | 741.567 | 785.952 | 837.218 | 868.833 | 892.803 | 916.122 |
| <i>Radioterapia SSN</i> | - | - | 3.304.500 | 5.287.200 | 6.609.000 | 8.314.500 | 9.337.800 | 10.020.000 | 10.020.000 | 11.725.500 |
| <i>Farmaci a rimborso</i> | 3.250.000 | 4.225.000 | 5.492.500 | 5.767.125 | 6.055.481 | 6.358.255 | 6.676.168 | 7.009.976 | 7.360.475 | 7.728.499 |
| Altri Ricavi | 813.466 | 1.307.600 | 2.158.598 | 2.292.969 | 2.453.776 | 2.595.536 | 2.756.515 | 2.937.205 | 3.088.155 | 3.220.997 |
| <i>Ricoveri in solvenza</i> | 730.316 | 1.151.196 | 1.592.667 | 1.672.213 | 1.755.528 | 1.843.142 | 1.935.096 | 2.031.772 | 2.133.065 | 2.239.548 |
| <i>Ambulatorio in solvenza</i> | 83.151 | 156.404 | 565.932 | 620.756 | 698.248 | 752.393 | 821.419 | 905.434 | 955.090 | 981.450 |
| Totale Ricavi | 7.398.610 | 10.231.909 | 17.877.207 | 20.623.900 | 22.749.018 | 25.283.975 | 27.193.896 | 28.799.803 | 29.715.963 | 32.359.233 |

Il dettaglio e lo sviluppo temporale dei ricavi è riportato nell'*ALLEGATO C- Ricavi e costi di gestione*

8.3.COSTI DI GESTIONE

Per l'espletamento delle attività di gestione la FPG stima di sostenere annualmente i seguenti costi di gestione.

⇒ *Costi pubblicità*

Annualmente la FPG sosterrà quali costi di gestione €115.000 per l'attività di pubblicità e promozione. Tali valori saranno annualmente adeguati nella misura dell'indice ISTAT stimato pari a 1,13 (media dell'indice ISTA degli ultimi 10 anni).

Tale costo è così composto:

- ⇒ Costo per coordinamento attività di promozione € 30.000 annuo;
- ⇒ Costo sito nuove linee di business e gestione social € 35.000 annuo
- ⇒ Costo ufficio stampa ed attività di media relation € 50.000 annui

⇒ *Costi di viaggi e trasferta personale*

I costi di viaggio e trasferta sono stati quantificati come percentuale del 15% sul valore del costo del personale della FPG che sarà impiegato presso GIGLIO al netto di quello retrocesso per le attività "in solvenza"

⇒ Spese generali

Le spese generali sono state quantificate nella misura del 15% dell'importo dei ricavi e riguardano spese di coordinamento, clinico, scientifico, amministrativo, contabile, consulenze varie.

⇒ Personale

Il costo del personale è stato quantificato considerando il numero di unità che si ipotizza di distaccare presso il GIGLIO e la loro percentuale di impiego.

Si precisa che le unità indicate sono in termini di HC (head count). Le unità per radioterapia sono indicate in FTE (fulltime equivalent)

| PERSONALE | Anno 1 | Anno 2 | Anno 3 | Anno 4 | Anno 5 | Anno 6 | Anno 7 | Anno 8 | Anno 9 | Anno 10 |
|---------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>costo</i> | 120.000 | 121.356 | 122.727 | 124.114 | 125.516 | 126.934 | 128.368 | 129.819 | 131.286 | 132.770 |
| <i>% distacco</i> | 65% | 65% | 65% | 65% | 65% | 65% | 65% | 65% | 65% | 65% |
| <i>clinici</i> | 7,00 | 10,00 | 13,00 | 13,00 | 13,00 | 13,00 | 13,00 | 13,00 | 13,00 | 13,00 |
| costo | 546.000 | 788.814 | 1.037.043 | 1.048.763 | 1.060.610 | 1.072.592 | 1.084.710 | 1.096.971 | 1.109.367 | 1.121.907 |
| radioterapia | 0,54 | 1,08 | 1,63 | 3,25 | 3,25 | 3,25 | 3,25 | 3,25 | 3,25 | 3,25 |
| costo | 65.000 | 131.469 | 199.432 | 403.371 | 407.929 | 412.539 | 417.200 | 421.915 | 426.682 | 431.504 |
| Totale costo | 611.000 | 920.283 | 1.236.475 | 1.452.134 | 1.468.539 | 1.485.131 | 1.501.910 | 1.518.886 | 1.536.049 | 1.553.411 |

In aggiunta ai costi sopra quantificato la FPG corrisponderà al personale medico distaccato (quindi rappresenterà un costo per personale) il 75% della percentuale che percepirà sui ricavi per i ricoveri in solvenza e l'80% della percentuale che percepirà sui ricavi per attività ambulatoriale in solvenza.

Di seguito il prospetto dei costi per personale complessivi.

| | Anno 1 | Anno 2 | Anno 3 | Anno 4 | Anno 5 | Anno 6 | Anno 7 | Anno 8 | Anno 9 | Anno 10 |
|--|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Costo per Personale assistenziale | 530.400 | 733.597 | 1.037.043 | 1.048.763 | 1.060.610 | 1.072.592 | 1.084.710 | 1.096.971 | 1.109.367 | 1.121.907 |
| Costo per Personale assistenziale Radioterapia | 65.000 | 131.469 | 199.432 | 403.371 | 407.929 | 412.539 | 417.200 | 421.915 | 426.682 | 431.504 |
| Costo per Retrocessione al personale per attività NO SSN Ricovero | 219.095 | 345.359 | 477.800 | 501.664 | 526.658 | 552.943 | 580.529 | 609.532 | 639.919 | 671.864 |
| Costo per Retrocessione al personale per attività NO SSN Amb | 46.564 | 87.586 | 316.922 | 347.623 | 391.019 | 421.340 | 459.995 | 507.043 | 534.850 | 549.612 |
| Totale | 861.059 | 1.298.011 | 2.031.197 | 2.301.421 | 2.386.216 | 2.459.414 | 2.542.434 | 2.635.461 | 2.710.818 | 2.774.887 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

9. STIMA DEL FABBISOGNO FINANZIARIO ED IPOTESI DI COPERTURA

La stima delle fonti di copertura si basa sulle seguenti ipotesi. La copertura dell'investimento inerente la parte stimata quale Intangible asset si stima avvenga figurativamente con l'apporto di mezzi propri per un pari importo. Tale apporto sarà figurativo in quanto si riferisce al sostenimento di un costo figurativo. E' tuttavia stato considerato quale apporto ai fini delle valutazioni economico finanziarie per gli stessi motivi illustrati al punto 5 ai fini della corretta contabilizzazione dell'intangible asset. Per la parte residuale si stima il ricorso ad un finanziamento bancario di importo pari a 2.900.000 con le seguenti caratteristiche

Finanziamento di progetto

- importo finanziato € 2.900.000
- durata anni dieci di cui due anni di preammortamento;
- tasso di interesse applicato è pari al 5%, tasso variabile quantificato con l'euribor a sei mesi.

La tempistica di erogazione dei mezzi propri ed i piani di ammortamento dei singoli finanziamenti sono riportati in *ALLEGATO E- Gestione finanziaria*

Complessivamente l'apporto di mezzi propri sarà pari ad € 3.600.000 mentre il finanziamento complessivamente ammonterà ad € 2.900.000 erogati secondo la seguente tempistica.

| FONTI DI COPERTURA | 1 anno |
|----------------------|------------------|
| MEZZI PROPRI | 3.600.000 |
| FINANZIAMENTO | 2.900.000 |
| TOTALE | 6.500.000 |

10. ULTERIORI IPOTESI OPERATIVE

Di seguito le ipotesi operative alla base della redazione del presente documento.

⇒ IRES ed IRAP

L'aliquota IRES applicata è quella ordinaria del 24% stimata costante nell'arco temporale di valutazione. Anche se trattasi di Ente non commerciale si ritiene che la tassazione da applicare sia quella ordinaria in quanto trattasi di attività economica.

L'aliquota IRAP è quella del 4,2%. La base imponibile in quanto trattasi di Enti non commerciali è costituita dal costo del personale. Si è considerata la maggiorazione dello 0,3% dell'aliquota regionale per le società concessionarie;

⇒ IVA

In riferimento al trattamento dell'IVA si sono effettuate le seguenti considerazioni.

Tutti gli importi sono da intendersi comprensivi di IVA in quanto essendo l'attività esercitata un'attività di tipo sanitario e quindi esente ai sensi dell'art 10 del DPR 663/72, l'IVA riguardante i costi afferenti al progetto, siano essi di investimento che di gestione, è da considerarsi indetraibile;

Sul canone corrisposto dal Concedente per l'attività di formazione invece si ritiene debba essere applicata l'aliquota IVA del 22%. Tuttavia sarà applicato il meccanismo dello split payment, pertanto nei prospetti si è provveduto a non inserire alcuna movimentazione finanziaria a riguardo.

Si precisa che essendo parte del corrispettivo soggetto ad IVA per il trattamento dell'IVA sugli acquisti si sarebbe dovuto seguire il meccanismo del pro rata. Tuttavia essendo l'incidenza della quota di canone sottoposto ad IVA irrisoria rispetto a quella in esenzione, per semplicità e linearità di analisi si è preferito considerare tutta l'IVA sugli acquisti indetraibile;

⇒ TERMINI DI PAGAMENTO

I canoni erogati dalla Fondazione Giglio seguiranno la seguente tempistica di erogazione:

- La liquidazione del compenso in parte fissa per i ricoveri e le prestazioni ambulatoriali a carico del SSN, avverrà con cadenza mensile entro e non oltre il 15° giorno del mese successivo. Il pagamento si stima avverrà entro i successivi 30 giorni (totale dilazione pagamento 45 giorni decorrenti dalla fine del mese di riferimento);
- avverrà con cadenza semestrale dietro presentazione della relazione con la quale vengono rendicontate le attività svolte. Il pagamento si stima avvenga entro i 30 giorni successivi (totale dilazione pagamento 30 giorni decorrenti dalla fine del semestre di riferimento);
- La liquidazione del compenso per i ricoveri e le prestazioni ambulatoriali in solvenza generato dai singoli moduli/strutture del CENTRO avverrà con cadenza mensile entro e non oltre il 15° giorno del mese successivo alla data di erogazione della prestazione/ricovero. Il pagamento si stima avverrà entro i successivi 30 giorni (totale dilazione pagamento 45 giorni decorrenti dalla fine del mese di riferimento);

- La liquidazione del compenso in parte variabile per i ricoveri e le prestazioni ambulatoriali in convenzione con il SSR, avverrà con acconti mensili pari al 95% (novantacinque per cento) del valore, entro e non oltre 15 giorni dal pagamento eseguito in favore della Fondazione da parte della Regione Siciliana della quota mensile del budget assegnato ed afferente ai s DRG's/prestazioni generati dai singoli moduli/strutture del CENTRO. Presumibilmente si è stimato che tale tempistica ammonti a 90 giorni dalla fine del mese di riferimento dell'erogazione della prestazione al quale sono da aggiungersi ulteriori 30 giorni per il pagamento di quanto liquidato. Il conguaglio (5% cinque per cento) del valore delle prestazioni verrà liquidato a saldo, previo riconoscimento dell'appropriatezza, dell'assenza di contestazioni e della validazione della documentazione amministrativa attestante l'avvenuta erogazione delle prestazioni a carico del SSR da parte dell'ASP di Palermo e, comunque, a seguito del pagamento dei saldi relativi all'anno di riferimento, corrisposti alla Fondazione dalla Regione Siciliana. Per l'erogazione del saldo si è stimato un lasso temporale di 180 giorni.

11. INDICATORI DI PERFORMANCE

Al fine della valutazione della convenienza economica del progetto sono stati utilizzati gli indicatori che seguono riepilogati in *ALLEGATO L- Indicatori di performance*

- **Tasso Interno di Rendimento ("TIR") del flusso di Cassa del Progetto**

Il TIR del Progetto, che esprime, in media, il tasso di rendimento dei flussi di cassa dell'investimento, risulta essere pari al **12,35%** dopo le imposte.

- **Valore Attuale Netto (VAN) del flusso di Cassa del Progetto**

Il VAN del Progetto (post tax), evidenzia valori positivi, € **1.899.977,85**, a testimonianza che il Progetto consente un incremento del valore dell'investimento iniziale, indipendentemente dalla struttura finanziaria adottata (dal momento che esclude i flussi finanziari connessi alla raccolta ed al rimborso del debito). Il VAN del progetto è calcolato ad un tasso di sconto del 4,97%, rappresentativo del costo medio ponderato del capitale (**WACC**), calcolato come media ponderata tra il costo del debito (costo dei finanziamenti bancari pari al 5%) ed il costo del capitale stimato con il metodo CAPM e fatto pari al 5,92%.

Il WACC è stato determinato considerando un K_e pari a 5,92% quantificato con il metodo CAPM.

Il valore è stato ottenuto considerando:

- ⇒ il beta di settore pari a 0,62. Fonte: pubblicato a gennaio 2019 da *Aswath Damodaran professore di finanza all'Università Stern di New York*;
- ⇒ rendimento BTP a 10 anni pari a 1,35%. Fonte: *Ministero Economia e Finanze*;
- ⇒ Premio rischio di mercato è pari a 7,37% Fonte: pubblicato a gennaio 2019 da *Aswath Damodaran professore di finanza all'Università Stern di New York*

Il costo del debito invece è stato stimato considerando dati di mercato per iniziative similari.

- **Tasso Interno di Rendimento (“TIR”) degli Azionisti**

Il TIR per gli azionisti risulta essere pari al **6,13%**. Il rendimento degli azionisti rappresenta la redditività che gli azionisti riusciranno ad ottenere dal capitale proprio investito nel progetto.

- **Valore attuale netto (“VAN”) degli Azionisti**

Il VAN per gli azionisti risulta essere pari a € 53.307,04.

- **PAy back period attualizzato**

Indica il tempo in cui i flussi di cassa in entrata attualizzati eguagliano quelli in uscita. Esso è pari ad **anni 8**.

12. INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ FINANZIARIA E DI BANCABILITÀ

Ai fini della valutazione della capacità di rimborso dei finanziamenti, sono stati utilizzati i seguenti indicatori di copertura del servizio del debito.

- **Debt Service Cover Ratio (“DSCR”)**

E' dato dal rapporto tra il flusso di Cassa disponibile per il Servizio del Debito ed il Servizio del Debito di periodo (comprensivo della quota capitale e della quota interessi. Esso costituisce una misura della capacità dei flussi di cassa operativi, al netto delle imposte di periodo, di coprire gli impegni finanziari.

Il progetto presenta un DSCR minimo pari a 1,50 e un DSCR medio pari a 2,95.

Per vedere il dettaglio per anno si veda *ALLEGATO M- Indicatori di sostenibilità finanziaria e bancabilità* .

- **Loan Life Cover Ratio (“LLCR”)**

E' calcolato, per ciascun periodo, come rapporto tra il valore attuale della somma dei Flussi di Cassa disponibili per il Servizio del Debito riferito alla durata del finanziamento ed il valore residuo della Linea Base.

Il modello indica un LLCR minimo pari a 2,75 e un LLCR medio pari a 3,75.

Per il calcolo degli indicatori i flussi di cassa sono stati depurati dal beneficio fiscale degli oneri finanziari. Per la stima di tali flussi si veda *ALLEGATO L- Indicatori di Performance*.

PROSPETTI ECONOMICO FINANZIARI

Si precisa che sebbene il soggetto proponente sia una Fondazione e quindi abbia delle peculiarità contabili anche nella redazione dei Bilanci, nel presente documento, trattandosi di un'iniziativa di Partenariato Pubblico Privato, si è adottata la linea di seguire l'impostazione "societaria" delle rappresentazioni contabili che ha seguito pertanto la rappresentazione tradizionale di cui al codice civile per le società commerciali.

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

Allegato A- Dettaglio costo d'investimento

Costo per la formazione

Di seguito si quantifica il costo di formazione erogata sia al personale medico che non medico del GIGLIO. La formazione sarà erogata a n.43 unità di personale medico e n.93 addetti di personale non medico. Tali unità saranno formate nel corso della durata della concessione secondo una percentuale annua indicata in tabella. Le unità sono espresse in **FTE (full time equivalent)**

| SPECIALITA' GIGLIO | Personale Medico | n corsi A TESTA | Percentuale del personale medico sottoposto a formazione | | | | | | | | | | |
|--|------------------|-----------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | 1° ANNO | 2° ANNO | 3° ANNO | 4° ANNO | 5° ANNO | 6° ANNO | 7° ANNO | 8° ANNO | 9° ANNO | 10° ANNO | |
| Numero addetti sottoposti a formazione espressi in FTE | | | | | | | | | | | | | |
| ONCOLOGIA | 9 | 1 | 0,45 | 1,80 | 1,80 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,45 | 0,45 | 0,45 |
| ANESTESIA | 9 | 1 | 0,45 | 1,80 | 1,80 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,45 | 0,45 | 0,45 |
| CHIR GEN | 8 | 1 | 0,40 | 1,60 | 1,60 | 0,80 | 0,80 | 0,80 | 0,80 | 0,80 | 0,40 | 0,40 | 0,40 |
| LAB ANALISI | 2 | 2 | 0,20 | 0,80 | 0,80 | 0,40 | 0,40 | 0,40 | 0,40 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 |
| UROLOGIA | 2 | 1 | 0,10 | 0,40 | 0,40 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 |
| OSTETRICIA | 6 | 1 | 0,30 | 1,20 | 1,20 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,30 | 0,30 | 0,30 | 0,30 |
| MED GENERALE | 2 | 1 | 0,10 | 0,40 | 0,40 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 |
| PSICOLOGO | 2 | 1 | 0,10 | 0,40 | 0,40 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 |
| ANAT PAT | 1 | 1 | 0,05 | 0,20 | 0,20 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 |
| ENDOSCOPI | 2 | 2 | 0,20 | 0,80 | 0,80 | 0,40 | 0,40 | 0,40 | 0,40 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 |
| TOTALE PM | 43 | 12 | 2,35 | 9,40 | 9,40 | 4,70 | 4,70 | 4,70 | 4,70 | 4,70 | 2,35 | 2,35 | 2,35 |
| Costo corso | | | 3.500 | 3.540 | 3.580 | 3.620 | 3.661 | 3.702 | 3.744 | 3.786 | 3.829 | 3.872 | 3.872 |
| Costo formazione Personale medico | | | 8.225 | 33.276 | 33.652 | 17.014 | 17.207 | 17.399 | 17.597 | 8.897 | 8.998 | 9.099 | 9.099 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

Analogo discorso per il personale non medico

| SPECIALITA' GIGLIO | Personale non Medico | n corsi A TESTA | Numero addetti sottoposti a formazione espressi in FTE | | | | | | | | | | |
|--|----------------------|-----------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------|
| | | | 1° ANNO | 2° ANNO | 3° ANNO | 4° ANNO | 5° ANNO | 6° ANNO | 7° ANNO | 8° ANNO | 9° ANNO | 10° ANNO | |
| ONCOLOGIA | 21 | 1 | 1,05 | 4,20 | 4,20 | 2,10 | 2,10 | 2,10 | 2,10 | 2,10 | 1,05 | 1,05 | 1,05 |
| ANESTESIA | 21 | 1 | 1,05 | 4,20 | 4,20 | 2,10 | 2,10 | 2,10 | 2,10 | 1,05 | 1,05 | 1,05 | |
| CHIR GEN | 18 | 1 | 0,90 | 3,60 | 3,60 | 1,80 | 1,80 | 1,80 | 1,80 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | |
| LAB ANALISI | 8 | 1 | 0,40 | 1,60 | 1,60 | 0,80 | 0,80 | 0,80 | 0,80 | 0,40 | 0,40 | 0,40 | |
| OSTETRICA | 11 | 1 | 0,55 | 2,20 | 2,20 | 1,10 | 1,10 | 1,10 | 1,10 | 0,55 | 0,55 | 0,55 | |
| MED GENERALE | 12 | 1 | 0,60 | 2,40 | 2,40 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | |
| ANAT PAT | 2 | 1 | 0,10 | 0,40 | 0,40 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | |
| TOTALE PM | 93 | | 4,65 | 18,60 | 18,60 | 9,30 | 9,30 | 9,30 | 9,30 | 4,65 | 4,65 | 4,65 | |
| Costo corso | | | 3.000 | 3.034 | 3.068 | 3.103 | 3.138 | 3.173 | 3.209 | 3.245 | 3.282 | 3.319 | |
| Costo formazione Personale non medico | | | 13.950 | 56.432 | 57.065 | 28.858 | 29.183 | 29.509 | 29.844 | 15.089 | 15.261 | 15.433 | |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

Tabella di sintesi

| | 1° ANNO | 2° ANNO | 3° ANNO | 4° ANNO | 5° ANNO | 6° ANNO | 7° ANNO | 8° ANNO | 9° ANNO | 10° ANNO |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Costo formazione personale medico | 8.225 | 33.276 | 33.652 | 17.014 | 17.207 | 17.399 | 17.597 | 8.897 | 8.998 | 9.099 |
| Costo formazione personale non medico | 13.950 | 56.432 | 57.065 | 28.858 | 29.183 | 29.509 | 29.844 | 15.089 | 15.261 | 15.433 |
| Totale | 22.175 | 89.708 | 90.717 | 45.872 | 46.390 | 46.908 | 47.441 | 23.986 | 24.259 | 24.532 |

Proposta per la “Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l’ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù” ai sensi dell’art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

Costo per l'attività di ricerca

Le unità sono espresse in FTE

| RICERCA | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
|-----------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <i>costo</i> | 130.000 | 131.469 | 132.955 | 134.457 | 135.976 | 137.513 | 139.067 | 140.638 | 142.227 | 143.834 |
| PERSONALE RICERCA | 0,21 | 0,40 | 1,04 | 1,04 | 1,04 | 1,17 | 1,17 | 1,30 | 1,30 | 1,30 |
| DIREZIONE SCIENTIFICA | 0,40 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 |
| TOTALE TESTE | 0,61 | 0,61 | 1,22 | 1,27 | 1,29 | 1,34 | 1,39 | 1,44 | 1,49 | 1,55 |
| COSTO PERSONALE RICERCA | 27.300 | 52.588 | 138.273 | 139.835 | 141.415 | 160.890 | 162.708 | 182.829 | 184.895 | 186.984 |
| COSTO DIREZIONE SCIENTIFICA | 52.000 | 26.294 | 26.591 | 26.891 | 27.195 | 27.503 | 27.813 | 28.128 | 28.445 | 28.767 |
| TOTALE COSTO | 79.300 | 78.881 | 164.864 | 166.727 | 168.610 | 188.393 | 190.522 | 210.957 | 213.341 | 215.751 |

Le unità di personale medico addetto alla ricerca che opererà nel GIGLIO è stata stimata come percentuale del personale medico della FPG impiegato nelle attività presso il GIGLIO. Di seguito la tabella

| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| N.addetti della FPG impiegati nel GIGLIO | 7 | 10 | 13 | 13 | 13 | 13 | 13 | 13 | 13 | 13 |
| Percentuale destinata a ricerca | 3,00% | 4,00% | 8,00% | 8,00% | 8,00% | 9,00% | 9,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% |
| FTE destinati ad attività di ricerca | 0,21 | 0,40 | 1,04 | 1,04 | 1,04 | 1,17 | 1,17 | 1,30 | 1,30 | 1,30 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

Costo per l'attività di promozione

| ATTIVITA' PROMOZIONALI | 1° ANNO | 2° ANNO | 3° ANNO | 4° ANNO | 5° ANNO | 6° ANNO | 7° ANNO | 8° ANNO | 9° ANNO | 10° ANNO |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| Attività promozionali e pubblicitarie | 45.000 | 45.509 | 46.023 | 46.543 | 47.069 | 47.601 | 48.139 | 48.682 | 49.233 | 49.789 |

Si propone una visione sintetica del costo dell'investimento. Si precisa che di seguito gli importi sono stati riportati arrotondati all'unità di euro.

| INVESTIMENTO | Importo € |
|---|------------------|
| Intangible asset | 3.600.000 |
| Costo attività di formazione | 461.988 |
| Costo attività di ricerca | 1.677.344 |
| Costi di promozione | 473.588 |
| Spese per la presentazione della proposta | 150.000 |
| Spese varie | 88.000 |
| Totale | 6.450.920 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

Di seguito il dettaglio della voce Spese per la presentazione della proposta e spese varie:

| DETTAGLIO SPESE PER PRESENTAZIONE PROPOSTA | |
|---|----------------|
| | Importo € |
| Spese per presentazione proposta (Spese per attività impegno M&A, coordinatore progetto) | 150.000 |
| Spese generali | 4.000 |
| Spese per attività impegno clinici | 88.000 |
| Spese di consulenza tecnica | 28.000 |
| Spese di consulenza legale | 6.000 |
| TOTALE | 238.000 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

ALLEGATO B- Schema di ripartizione temporale dell'investimento

Di seguito si riporta il cronoprogramma in valore dell'investimento

| DISTRIBUZIONE SPESE PER ANNO | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|--|
| INVESTIMENTO | 2.020 | 2.021 | 2.022 | 2.023 | 2.024 | 2.025 | 2.026 | 2.027 | 2.028 | 2.029 | Totale | |
| Spese per la presentazione della proposta | 150.000 | | | | | | | | | | 150.000 | |
| Spese varie | 88.000 | | | | | | | | | | 88.000 | |
| Intangibile asset | 3.600.000 | | | | | | | | | | 3.600.000 | |
| Costo attività di formazione | 22.175 | 89.708 | 90.717 | 45.872 | 46.390 | 46.908 | 47.441 | 23.986 | 24.259 | 24.532 | 461.988 | |
| Costo attività di ricerca | 79.300 | 78.882 | 164.864 | 166.726 | 168.610 | 188.393 | 190.521 | 210.957 | 213.340 | 215.751 | 1.677.344 | |
| Costi di promozione | 45.000 | 45.509 | 46.023 | 46.543 | 47.069 | 47.601 | 48.139 | 48.682 | 49.233 | 49.789 | 473.588 | |
| Totale | 3.984.475 | 214.099 | 301.604 | 259.141 | 262.069 | 282.902 | 286.101 | 283.625 | 286.832 | 290.072 | 6.450.920 | |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

ALLEGATO C- Ricavi di gestione

Di seguito si riporta la stima dei ricavi che si ipotizza percepirà il GIGLIO in seguito all'implementazione del presente progetto. Ciò è utile al fine di quantificare i ricavi che percepirà la FPG che in parte sono determinati in percentuale rispetto a questi.

La stima delle singole prestazioni è stata effettuata considerando i seguenti elementi:

- ⇒ esperienza della FPG ;
- ⇒ dati storici del GIGLIO;
- ⇒ impegno di personale da impiegare;
- ⇒ Fabbisogno regionale di prestazioni assistenziali che talvolta costringe i pazienti a richiedere assistenza fuori regione

Le stime effettuate si sono ispirate ad un criterio prudenziale.

| RICAVI GIGLIO | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 6.585.143 | 8.924.308 | 15.718.609 | 18.330.931 | 20.295.242 | 22.688.439 | 24.437.381 | 25.862.598 | 26.627.808 | 29.138.236 |
| Ricoveri SSN | 3.138.812 | 4.415.664 | 6.260.110 | 6.568.230 | 6.889.193 | 7.229.732 | 7.586.195 | 7.963.789 | 8.354.530 | 8.768.115 |
| Ambulatoriale SSN | 196.331 | 283.645 | 661.499 | 708.376 | 741.567 | 785.952 | 837.218 | 868.833 | 892.803 | 916.122 |
| Radioterapia SSN | - | - | 3.304.500 | 5.287.200 | 6.609.000 | 8.314.500 | 9.337.800 | 10.020.000 | 10.020.000 | 11.725.500 |
| Farmaci a rimborso | 3.250.000 | 4.225.000 | 5.492.500 | 5.767.125 | 6.055.481 | 6.358.255 | 6.676.168 | 7.009.976 | 7.360.475 | 7.728.499 |
| Altri Ricavi | 813.466 | 1.307.600 | 2.158.598 | 2.292.969 | 2.453.776 | 2.595.536 | 2.756.515 | 2.937.205 | 3.088.155 | 3.220.997 |
| Ricoveri in solvenza | 730.316 | 1.151.196 | 1.592.667 | 1.672.213 | 1.755.528 | 1.843.142 | 1.935.096 | 2.031.772 | 2.133.065 | 2.239.548 |
| Ambulatorio in solvenza | 83.151 | 156.404 | 565.932 | 620.756 | 698.248 | 752.393 | 821.419 | 905.434 | 955.090 | 981.450 |
| Totale Ricavi | 7.398.610 | 10.231.909 | 17.877.207 | 20.623.900 | 22.749.018 | 25.283.975 | 27.193.896 | 28.799.803 | 29.715.963 | 32.359.233 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del

D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

1. Ricavi per Ricoveri in SSN

La stima dei ricavi per ricoveri in SSN è così effettuata

| DESCR DRG | DRG MEDIO R SICLIA | NUMERO PAZIENTI | | | | | | | | | |
|---|-----------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------|
| | | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| Radioterapia | 1.471 | 0 | 0 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 |
| Chemioterapia non associata a diagnosi secondaria di leucemia acuta | 1.792 | 12 | 15 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 28 |
| Interventi per obesità | 5.681 | 19 | 47 | 94 | 99 | 104 | 109 | 114 | 120 | 126 | 132 |
| Interventi sulla tiroide | 3.340 | 83 | 129 | 219 | 230 | 242 | 254 | 266 | 280 | 294 | 308 |
| Neoplasie maligne dell'apparato epatobiliare o del pancreas | 4.085 | 90 | 112 | 157 | 165 | 173 | 182 | 191 | 201 | 211 | 221 |
| Neoplasie maligne dell'apparato digerente senza CC | 2.564 | 14 | 21 | 30 | 32 | 33 | 35 | 37 | 39 | 40 | 42 |
| Neoplasie maligne dell'apparato digerente con CC | 4.550 | 57 | 64 | 73 | 76 | 80 | 84 | 88 | 93 | 97 | 102 |
| Interventi maggiori su intestino crasso e tenue senza CC | 7.113 | 70 | 105 | 158 | 166 | 174 | 183 | 192 | 202 | 212 | 222 |
| Mastectomia subtotale per neoplasie maligne senza CC | 2.354 | 54 | 73 | 110 | 116 | 122 | 128 | 134 | 141 | 148 | 155 |
| Eviscerazione pelvica, isterectomia radicale e vulvectomia radicale | 6.203 | 38 | 74 | 74 | 78 | 82 | 86 | 90 | 95 | 99 | 104 |
| Interventi su utero e annessi non per neoplasie maligne senza CC | 3.027 | 86 | 103 | 134 | 141 | 148 | 156 | 163 | 171 | 180 | 189 |
| Mastectomia totale per neoplasie maligne senza CC | 3.341 | 13 | 21 | 31 | 32 | 34 | 36 | 37 | 39 | 41 | 43 |
| Interventi su esofago, stomaco e duodeno, età > 17 anni senza CC | 6.566 | 8 | 10 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 28 | 29 |
| Interventi su pancreas, fegato e di shunt con CC | 13.929 | 14 | 19 | 28 | 29 | 30 | 32 | 34 | 35 | 37 | 39 |
| Interventi su pancreas, fegato e di shunt senza CC | 9.558 | 12 | 15 | 25 | 26 | 27 | 29 | 30 | 32 | 33 | 35 |
| Linfoma e leucemia non acuta con CC | 7.185 | 15 | 20 | 24 | 25 | 26 | 26 | 27 | 28 | 29 | 30 |
| Linfoma e leucemia non acuta con altri interventi chirurgici senza CC | 3.944 | 18 | 29 | 39 | 41 | 42 | 45 | 47 | 49 | 51 | 54 |
| Linfoma e leucemia con interventi chirurgici maggiori senza CC | 4.867 | 16 | 24 | 32 | 33 | 35 | 36 | 38 | 40 | 41 | 43 |
| Interventi maggiori sulla pelvi maschile senza CC | 5.997 | 47 | 48 | 49 | 51 | 54 | 56 | 59 | 62 | 65 | 69 |
| Totale | 667 | 928 | 1.335 | 1.401 | 1.469 | 1.542 | 1.619 | 1.699 | 1.783 | 1.871 | |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

| DESCR DRG | RICAVI | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| Radioterapia | 0 | 0 | 26.478 | 27.802 | 29.192 | 30.652 | 32.184 | 33.794 | 35.483 | 37.257 |
| Chemioterapia non associata a diagnosi secondaria di leucemia acuta | 20.971 | 27.262 | 35.440 | 37.212 | 39.073 | 41.027 | 43.078 | 45.232 | 47.494 | 49.868 |
| Interventi per obesità | 106.865 | 267.162 | 534.324 | 561.041 | 589.093 | 618.547 | 649.475 | 681.948 | 716.046 | 751.848 |
| Interventi sulla tiroide | 277.758 | 430.524 | 731.891 | 768.486 | 806.910 | 847.256 | 889.619 | 934.099 | 980.804 | 1.029.845 |
| Neoplasie maligne dell'apparato epatobiliare o del pancreas | 366.690 | 458.362 | 641.707 | 673.792 | 707.482 | 742.856 | 779.999 | 818.999 | 859.949 | 902.946 |
| Neoplasie maligne dell'apparato digerente senza CC | 36.803 | 53.365 | 77.379 | 81.248 | 85.311 | 89.576 | 94.055 | 98.758 | 103.696 | 108.880 |
| Neoplasie maligne dell'apparato digerente con CC | 260.944 | 289.648 | 330.198 | 346.708 | 364.044 | 382.246 | 401.358 | 421.426 | 442.497 | 464.622 |
| Interventi maggiori su intestino crasso e tenue senza CC | 499.363 | 749.044 | 1.123.566 | 1.179.745 | 1.238.732 | 1.300.668 | 1.365.702 | 1.433.987 | 1.505.686 | 1.580.971 |
| Mastectomia subtotale per neoplasie maligne senza CC | 128.140 | 172.989 | 259.484 | 272.458 | 286.081 | 300.385 | 315.405 | 331.175 | 347.734 | 365.120 |
| Exsacrazione pelvica, isterectomia radicale e vulvectomia radicale | 234.491 | 459.602 | 459.602 | 482.582 | 506.712 | 532.047 | 558.650 | 586.582 | 615.911 | 646.707 |
| Interventi su utero e annessi non per neoplasie maligne senza CC | 260.686 | 312.823 | 406.671 | 427.004 | 448.354 | 470.772 | 494.311 | 519.026 | 544.977 | 572.226 |
| Mastectomia totale per neoplasie maligne senza CC | 44.208 | 68.522 | 102.783 | 107.922 | 113.318 | 118.984 | 124.933 | 131.180 | 137.739 | 144.626 |
| Interventi su esofago, stomaco e duodeno, età > 17 anni senza CC | 52.004 | 67.605 | 135.209 | 141.970 | 149.068 | 156.522 | 164.348 | 172.565 | 181.193 | 190.253 |
| Interventi su pancreas, fegato e di shunt con CC | 199.956 | 259.942 | 384.714 | 403.950 | 424.148 | 445.355 | 467.623 | 491.004 | 515.554 | 541.332 |
| Interventi su pancreas, fegato e di shunt senza CC | 110.106 | 143.138 | 236.178 | 247.987 | 260.387 | 273.406 | 287.076 | 301.430 | 316.502 | 332.327 |
| Linfoma e leucemia non acuta con CC | 108.641 | 140.652 | 172.177 | 178.482 | 183.526 | 189.831 | 196.136 | 203.702 | 210.007 | 217.573 |
| Linfoma e leucemia non acuta con altri interventi chirurgici senza CC | 71.694 | 112.687 | 153.059 | 161.133 | 167.593 | 175.667 | 183.741 | 193.431 | 201.505 | 211.194 |
| Linfoma e leucemia con interventi chirurgici maggiori senza CC | 78.838 | 116.067 | 154.391 | 162.055 | 168.187 | 175.852 | 183.517 | 192.715 | 200.379 | 209.577 |
| Interventi maggiori sulla pelvi maschile senza CC | 280.656 | 286.269 | 294.857 | 306.651 | 321.984 | 338.083 | 354.987 | 372.737 | 391.374 | 410.942 |
| Totale | 3.138.812 | 4.415.664 | 6.260.110 | 6.568.230 | 6.889.193 | 7.229.732 | 7.586.195 | 7.963.789 | 8.354.530 | 8.768.115 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

2. Ricavi ambulatoriali in SSN

La stima dei ricavi ambulatoriali in SSN è così effettuata.

| RICAVI | | | | | | | | | | |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| RICAVI PER PRESTAZIONI | 25.677 | 47.517 | 74.039 | 91.647 | 94.618 | 106.944 | 124.650 | 120.719 | 107.901 | 92.284 |

Ad incremento sempre quali ricavi per attività ambulatoriale in SSN si stimano complessivamente i ricavi per esami da laboratorio e per PAC

Ricavi per esami di laboratorio

| RICAVI | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|
| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| RICAVI PER ESAMI DI LABORATORIO | 226.497 | 237.719 | 248.988 | 261.149 | 273.816 | 287.424 | 301.178 | 315.928 | | |

Ricavi per Pacchetti ambulatoriali

Di seguito l'indicazione del valore medio delle prestazioni e la stima dei ricavi

| RICAVI | | | | | | | | | | |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| RICAVI PER PAC | 170.654 | 236.128 | 360.962 | 379.011 | 397.961 | 417.859 | 438.752 | 460.690 | 483.724 | 507.910 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

Sintesi dei ricavi ambulatoriali in SSN

| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| RICAVI COMPLESSIVI PER ATTIVITA' AMBULATORIALI IN SSN | 196.331 | 283.645 | 661.499 | 708.376 | 741.567 | 785.952 | 837.218 | 868.833 | 892.803 | 916.122 |

3. Ricavi per ricoveri in solvenza

La stima dei ricavi per ricoveri in solvenza è così effettuata.

| DESCR DRG | DRG MEDIO R SICILIA | NUMERO PAZIENTI | | | | | | | | | |
|---|------------------------|-----------------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| Interventi per obesità | 9.500 | 4 | 9 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |
| Interventi sulla tiroide | 7.500 | 17 | 26 | 44 | 46 | 48 | 51 | 53 | 56 | 59 | 62 |
| Neoplasie maligne dell'apparato epatobiliare o del pancreas | 8.000 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Neoplasie maligne dell'apparato digerente senza CC | 5.000 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Neoplasie maligne dell'apparato digerente con CC | 10.000 | 1 | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Interventi maggiori su intestino crasso e tenue senza CC | 20.000 | 6 | 8 | 13 | 13 | 14 | 15 | 15 | 16 | 17 | 18 |
| Mastectomia subtotale per neoplasie maligne senza CC | 9.000 | 5 | 7 | 11 | 12 | 12 | 13 | 13 | 14 | 15 | 16 |
| Eviscerazione pelvica, isterectomia radicale e vulvectomia radicale | 23.000 | 8 | 15 | 15 | 16 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 |
| Interventi su utero e annessi non per neoplasie maligne senza CC | 9.500 | 17 | 21 | 27 | 28 | 30 | 31 | 33 | 34 | 36 | 38 |
| Mastectomia totale per neoplasie maligne senza CC | 18.000 | 1 | 2 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Interventi su esofago, stomaco e duodeno, età > 17 anni senza CC | 13.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Interventi su pancreas, fegato e di shunt con CC | 19.000 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Interventi su pancreas, fegato e di shunt senza CC | 10.000 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Linfoma e leucemia non acuta con CC | 15.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Linfoma e leucemia non acuta con altri interventi chirurgici senza CC | 5.500 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Linfoma e leucemia con interventi chirurgici maggiori senza CC | 11.000 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Totale | | 62 | 95 | 140 | 147 | 154 | 162 | 170 | 178 | 187 | 196 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

In questa fattispecie le prestazioni sono stimate come percentuale delle prestazioni di ricovero in SSN. Di seguito le percentuali utilizzate ai fini della stima.

| DESCR DRG | Percentuale di prestazioni calcolate su i ricoveri in SSN | | | | | | | | | |
|---|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| Interventi per obesità | 20% | 20% | 20% | 20% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% |
| Interventi sulla tiroide | 20% | 20% | 20% | 20% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% |
| Neoplasie maligne dell'apparato epatobiliare o del pancreas | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Neoplasie maligne dell'apparato digerente senza CC | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Neoplasie maligne dell'apparato digerente con CC | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Interventi maggiori su intestino crasso e tenue senza CC | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% |
| Mastectomia subtotale per neoplasie maligne senza CC | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% |
| Eviscerazione pelvica, isterectomia radicale e vulvectomia radicale | 20% | 20% | 20% | 20% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% |
| Interventi su utero e annessi non per neoplasie maligne senza CC | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% |
| Mastectomia totale per neoplasie maligne senza CC | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% |
| Interventi su esofago, stomaco e duodeno, età > 17 anni senza CC | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Interventi su pancreas, fegato e di shunt con CC | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Interventi su pancreas, fegato e di shunt senza CC | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Linfoma e leucemia non acuta con CC | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Linfoma e leucemia non acuta con altri interventi chirurgici senza CC | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Linfoma e leucemia con interventi chirurgici maggiori senza CC | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% | 2% |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

I ricavi per ricoveri in solvenza sono i seguenti.

| DESCR DRG | RICAVI | | | | | | | | | |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| Interventi per obesità | 35.739 | 89.348 | 178.695 | 187.630 | 197.011 | 206.862 | 217.205 | 228.065 | 239.468 | 251.442 |
| Interventi sulla tiroide | 124.740 | 193.347 | 328.690 | 345.124 | 362.381 | 380.500 | 399.525 | 419.501 | 440.476 | 462.500 |
| Neoplasie maligne dell'apparato epatobiliare o del pancreas | 14.364 | 17.955 | 25.137 | 26.394 | 27.714 | 29.099 | 30.554 | 32.082 | 33.686 | 35.370 |
| Neoplasie maligne dell'apparato digerente senza CC | 1.436 | 2.081 | 3.018 | 3.169 | 3.327 | 3.494 | 3.669 | 3.852 | 4.045 | 4.247 |
| Neoplasie maligne dell'apparato digerente con CC | 11.470 | 12.731 | 14.514 | 15.239 | 16.001 | 16.801 | 17.641 | 18.523 | 19.450 | 20.422 |
| Interventi maggiori su intestino crasso e tenue senza CC | 112.320 | 168.480 | 252.720 | 265.356 | 278.624 | 292.555 | 307.183 | 322.542 | 338.669 | 355.602 |
| Mastectomia subtotale per neoplasie maligne senza CC | 48.989 | 66.135 | 99.202 | 104.162 | 109.371 | 114.839 | 120.581 | 126.610 | 132.941 | 139.588 |
| Excisione pelvica, isterectomia radicale e vulvotomia radicale | 173.880 | 340.805 | 340.805 | 357.845 | 375.737 | 394.524 | 414.250 | 434.963 | 456.711 | 479.547 |
| Interventi su utero e annessi non per neoplasie maligne senza CC | 163.647 | 196.376 | 255.289 | 268.054 | 281.456 | 295.529 | 310.306 | 325.821 | 342.112 | 359.218 |
| Mastectomia totale per neoplasie maligne senza CC | 23.814 | 36.912 | 55.368 | 58.136 | 61.043 | 64.095 | 67.300 | 70.665 | 74.198 | 77.908 |
| Interventi su esofago, stomaco e duodeno, età > 17 anni senza CC | 2.059 | 2.677 | 5.354 | 5.622 | 5.903 | 6.198 | 6.508 | 6.833 | 7.175 | 7.534 |
| Interventi su pancreas, legato e di shunt con CC | 5.455 | 7.091 | 10.495 | 11.020 | 11.571 | 12.150 | 12.757 | 13.395 | 14.065 | 14.768 |
| Interventi su pancreas, legato e di shunt senza CC | 2.304 | 2.995 | 4.942 | 5.189 | 5.449 | 5.721 | 6.007 | 6.307 | 6.623 | 6.954 |
| Linfoma e leucemia non acuta con CC | 4.536 | 5.873 | 7.189 | 7.452 | 7.663 | 7.926 | 8.189 | 8.505 | 8.768 | 9.084 |
| Linfoma e leucemia non acuta con altri interventi chirurgici senza CC | 2.000 | 3.143 | 4.269 | 4.495 | 4.675 | 4.900 | 5.125 | 5.396 | 5.621 | 5.891 |
| Linfoma e leucemia con interventi chirurgici maggiori senza CC | 3.564 | 5.247 | 6.980 | 7.326 | 7.603 | 7.950 | 8.296 | 8.712 | 9.059 | 9.474 |
| Totale | 730.316 | 1.151.196 | 1.592.667 | 1.672.213 | 1.755.528 | 1.843.142 | 1.935.096 | 2.031.772 | 2.133.065 | 2.239.548 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

4. Ricavi ambulatoriali in solvenza

La stima dei ricavi ambulatoriali in solvenza è così effettuata.

| RICAVI | | | | | | | | | | |
|------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| RICAVI PER PRESTAZIONI | 48.229 | 89.715 | 139.957 | 173.655 | 229.079 | 259.980 | 304.621 | 362.962 | 385.783 | 383.895 |

Ad incremento sempre quali ricavi per attività ambulatoriale in SSN si stimano complessivamente i ricavi per esami da laboratorio e per PAC

Ricavi per esami di laboratorio

| RICAVI | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|
| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| RICAVI PER ESAMI DI LABORATORIO | 302.686 | 317.650 | 333.244 | 349.693 | 366.941 | 385.122 | 404.090 | 424.076 | | |

Ricavi per Pacchetti ambulatoriali

| RICAVI | | | | | | | | | | |
|----------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| RICAVI PER PAC | 34.922 | 66.689 | 123.288 | 129.452 | 135.925 | 142.721 | 149.857 | 157.350 | 165.217 | 173.478 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

Sintesi dei ricavi ambulatoriali in solvenza

| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| RICAVI PER COMPLESSIVI PER ATTIVITA' AMBULATORIALE IN SOLVENZA | 83.151 | 156.404 | 565.932 | 620.756 | 698.248 | 752.393 | 821.419 | 905.434 | 955.090 | 981.450 |

5. Ricavi per radioterapia

La stima dei ricavi per Radioterapia in SSN è così determinata

| DESCRIZIONE LINAC | NUMERO PAZ | | | | | | | | | |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| MIRidian ViewRay | 169 | 270 | 338 | 338 | 338 | 338 | 338 | 338 | 338 | 338 |
| Ethos Therapy | 200 | 320 | 400 | 400 | 400 | 400 | 400 | 400 | 400 | 400 |
| Ethos Therapy | | | 200 | 320 | 400 | 400 | 400 | 400 | 400 | 400 |
| Ethos Therapy | | | | | | | | | | 200 |
| TOT PAZIENTI | 369 | 590 | 738 | 938 | 1.058 | 1.138 | 1.138 | 1.138 | 1.138 | 1.338 |

| DESCRIZIONE LINAC | RICAVI | | | | | | | | | |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| MIRidian ViewRay | 1.599.000 | 2.558.400 | 3.198.000 | 3.198.000 | 3.198.000 | 3.198.000 | 3.198.000 | 3.198.000 | 3.198.000 | 3.198.000 |
| Ethos Therapy | 1.705.500 | 2.728.800 | 3.411.000 | 3.411.000 | 3.411.000 | 3.411.000 | 3.411.000 | 3.411.000 | 3.411.000 | 3.411.000 |
| Ethos Therapy | | | 1.705.500 | 2.728.800 | 3.411.000 | 3.411.000 | 3.411.000 | 3.411.000 | 3.411.000 | 3.411.000 |
| Ethos Therapy | | | | | | | | | | 1.705.500 |
| TOT RICAVI | 3.304.500 | 5.287.200 | 6.609.000 | 11.725.500 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

| DESCRIZIONE LINAC | TARIFFA MEDIA PER CICLO | | | | | | | | | |
|-------------------|-------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
| MIRidian ViewRay | | | 9.461,5 | 9.461,5 | 9.461,5 | 9.461,5 | 9.461,5 | 9.461,5 | 9.461,5 | 9.461,5 |
| Ethos | | | 8.527,5 | 8.527,5 | 8.527,5 | 8.527,5 | 8.527,5 | 8.527,5 | 8.527,5 | 8.527,5 |

6. Ricavi per FPG

I ricavi per la FPG stimati in base ai criteri descritti nei paragrafi che precedono sono di seguito quantificati

| DETTAGLIO RICAVI | ANNO 1 | ANNO 2 | ANNO 3 | ANNO 4 | ANNO 5 | ANNO 6 | ANNO 7 | ANNO 8 | ANNO 9 | ANNO 10 |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| per Attività in convenzione | 1.000.543 | 1.409.793 | 2.076.483 | 1.819.152 | 1.907.690 | 2.003.921 | 1.684.683 | 1.766.524 | 1.849.467 | 1.936.847 |
| per Attività di radioterapia | - | - | 264.360 | 422.976 | 528.720 | 665.160 | 747.024 | 801.600 | 801.600 | 938.040 |
| per Attività no ssn ricovero | 292.126 | 460.479 | 637.067 | 668.885 | 702.211 | 737.257 | 774.038 | 812.709 | 853.226 | 895.819 |
| per Attività no ssn amb | 58.205 | 109.483 | 396.152 | 434.529 | 488.773 | 526.675 | 574.994 | 633.804 | 668.563 | 687.015 |
| per Formazione | 28.828 | 116.620 | 117.932 | 59.634 | 60.307 | 60.980 | 61.673 | 31.182 | 31.537 | 31.892 |
| per attività sanitarie erogate | 500.000 | 500.000 | 750.000 | 750.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Totale | 1.879.702 | 2.596.375 | 4.241.994 | 4.155.176 | 4.687.701 | 4.993.993 | 4.842.412 | 5.045.819 | 5.204.393 | 5.489.613 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

ALLEGATO D-Piano di investimento ed ammortamento

| INVESTIMENTO | Importo € |
|---|------------------|
| Intangible asset | 3.600.000 |
| Costo attività di formazione | 461.988 |
| Costo attività di ricerca | 1.677.344 |
| Costi di promozione | 473.588 |
| Spese per la presentazione della proposta | 150.000 |
| Spese varie | 88.000 |
| Totale | 6.450.920 |

Proposta per la “Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l’ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù” ai sensi dell’art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

Di seguito il piano di ammortamento con l'evidenziazione del valore residuo al termine della concessione.

VALORE DEI BENI

| 1° anno | 2° anno | 3° anno | 4° anno | 5° anno | 6° anno | 7° anno | 8° anno | 9° anno | 10° anno |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 3.984.475 | 4.198.574 | 4.500.178 | 4.759.319 | 5.021.388 | 5.304.290 | 5.590.391 | 5.874.016 | 6.160.848 | 6.450.920 |

QUOTA DI AMMORTAMENTO

| 1° anno | 2° anno | 3° anno | 4° anno | 5° anno | 6° anno | 7° anno | 8° anno | 9° anno | 10° anno |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| 398.448 | 422.237 | 459.938 | 496.958 | 540.636 | 597.216 | 668.741 | 763.283 | 906.699 | 1.196.764 |

FONDO

| 1° anno | 2° anno | 3° anno | 4° anno | 5° anno | 6° anno | 7° anno | 8° anno | 9° anno | 10° anno |
|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 398.448 | 820.685 | 1.280.623 | 1.777.581 | 2.318.217 | 2.915.433 | 3.584.174 | 4.347.457 | 5.254.156 | 6.450.920 |

VALORE RESIDUO

| 1° anno | 2° anno | 3° anno | 4° anno | 5° anno | 6° anno | 7° anno | 8° anno | 9° anno | 10° anno |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|----------|
| 3.586.027 | 3.377.889 | 3.219.555 | 2.981.738 | 2.703.171 | 2.388.857 | 2.006.217 | 1.526.559 | 906.692 | - |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

ALLEGATO E- Gestione finanziaria

Di seguito il prospetto della tipologia di fonti a copertura del fabbisogno finanziario e la tempistica di conferimento. Segue il piano di ammortamento del finanziamento.

| Fonti finanziarie | 1° ANNO |
|-----------------------------|------------------|
| Mezzi propri | 3.600.000 |
| Finanziamenti a m/l termine | 2.900.000 |
| TOTALE | 6.500.000 |

CAPITALE FINANZIATO 2.900.000

| TASSO DI INTERESSE DURATA | 5% 10 |
|---------------------------|----------|
|---------------------------|----------|

| | 1° ANNO | 2° ANNO | 3° ANNO | 4° ANNO | 5° ANNO | 6° ANNO | 7° ANNO | 8° ANNO | 9° ANNO | 10° ANNO |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|----------|
| Quota capitale | | | 362.500 | 362.500 | 362.500 | 362.500 | 362.500 | 362.500 | 362.500 | 362.500 |
| Interessi | 145.000 | 145.000 | 145.000 | 126.875 | 108.750 | 90.625 | 72.500 | 54.375 | 36.250 | 18.125 |
| Debito residuo | 2.900.000 | 2.900.000 | 2.537.500 | 2.175.000 | 1.812.500 | 1.450.000 | 1.087.500 | 725.000 | 362.500 | - |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

ALLEGATO F - Calcolo delle imposte

Di seguito la quantificazione delle imposte di esercizio e la tempistica dei pagamenti delle stesse mediante il meccanismo degli acconti.

Le imposte sono state calcolate secondo le aliquote vigenti:

- IRES 24%;
- IRAP in quanto trattasi di società concessionaria pari al 4,2%.

La base imponibile per l'IRES è costituita dal risultato della gestione caratteristica, gestione finanziaria, mentre per l'IRAP la base imponibile è costituita dal costo del personale. Non si tiene conto in tale sede di eventuali deduzioni.

Il pagamento delle imposte viene effettuato con il meccanismo degli acconti. Di seguito il prospetto delle imposte e del calcolo dei pagamenti.

| Imposte | Anno 1 | Anno 2 | Anno 3 | Anno 4 | Anno 5 | Anno 6 | Anno 7 | Anno 8 | Anno 9 | Anno10 |
|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| IRAP | 36.164 | 54.516 | 85.310 | 96.660 | 100.221 | 103.295 | 106.782 | 110.689 | 113.854 | 116.545 |
| IRES | - | 9.850 | 159.954 | 64.772 | 146.010 | 180.774 | 116.176 | 116.060 | 99.298 | 75.875 |
| TOTALE | 36.164 | 64.366 | 245.264 | 161.432 | 246.231 | 284.069 | 222.958 | 226.749 | 213.152 | 192.420 |

| Pagamenti Imposte | Anno 1 | Anno 2 | Anno 3 | Anno 4 | Anno 5 | Anno 6 | Anno 7 | Anno 8 | Anno 9 | Anno10 |
|--------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Debiti finali | 36.164 | 28.202 | 180.898 | - | 84.799 | 37.838 | - | 3.791 | - | - |
| Debiti iniziali | - | 36.164 | 28.202 | 180.898 | - | 84.799 | 37.838 | - | 3.791 | - |
| Acconto | - | 36.164 | 64.366 | 161.432 | 161.432 | 246.231 | 284.069 | 222.958 | 226.749 | 213.152 |
| Crediti iniziali | - | - | - | - | - | - | - | 61.111 | - | 13.597 |
| Crediti finali | - | - | - | - | - | - | 61.111 | - | 13.597 | 20.732 |
| Debito/credito | - | 72.328 | 92.568 | 342.330 | 161.432 | 331.030 | 321.907 | 161.847 | 230.540 | 199.555 |
| Uscita per imposte | - | 72.328 | 92.568 | 342.330 | 161.432 | 331.030 | 321.907 | 161.847 | 230.540 | 199.555 |
| Crediti tributari | - | - | - | - | - | - | 61.111 | - | 13.597 | 20.732 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

ALLEGATO G- Cash Flow previsionali

| RENDICONTI FINANZIARI PREVISIONALI | Anno 1 | Anno 2 | Anno 3 | Anno 4 | Anno 5 | Anno 6 | Anno 7 | Anno 8 | Anno 9 | Anno 10 |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Margine operativo lordo | 488.878 | 662.848 | 1.271.413 | 893.716 | 1.257.762 | 1.441.064 | 1.225.308 | 1.301.241 | 1.356.692 | 1.531.034 |
| Variazione capitale circolante commerciale | -471.185 | -182.954 | -363.870 | 69.427 | -87.549 | -61.096 | 94.742 | -46.154 | -39.492 | 1.088.131 |
| Variazione saldo IVA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variazione altre attività e passività | 43.053 | 64.901 | 101.560 | 115.071 | 119.311 | 122.971 | 127.122 | 131.773 | 135.541 | 138.744 |
| Imposte | 0 | -72.328 | -92.568 | -342.330 | -161.432 | -331.030 | -321.907 | -161.847 | -230.540 | -199.555 |
| Cash Flow gestione corrente | 60.746 | 472.467 | 916.535 | 735.884 | 1.128.092 | 1.171.909 | 1.125.265 | 1.225.013 | 1.222.201 | 2.558.354 |
| Variazione immobilizzazioni | -3.984.475 | -214.099 | -301.604 | -259.141 | -262.069 | -282.902 | -286.101 | -283.625 | -286.832 | -290.072 |
| Cash flow area investimenti/disinvestimenti | -3.984.475 | -214.099 | -301.604 | -259.141 | -262.069 | -282.902 | -286.101 | -283.625 | -286.832 | -290.072 |
| Accensione/Rimb. finanziamenti a medio termine | 2.900.000 | 0 | -362.500 | -362.500 | -362.500 | -362.500 | -362.500 | -362.500 | -362.500 | -362.500 |
| Accensione/Rimborso Finanziamenti soci | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variazioni nel patrimonio netto | 3.600.000 | 0 | 0 | -339.099 | -103.028 | -344.038 | -445.696 | -248.054 | -243.992 | -190.561 |
| Cash flow area finanziamenti/rimborsi | 6.500.000 | 0 | -362.500 | -701.599 | -465.528 | -706.538 | -808.196 | -610.554 | -606.492 | -553.061 |
| Proventi/(Oneri) Finanziari Netti | -145.000 | -145.000 | -145.000 | -126.875 | -108.750 | -90.625 | -72.500 | -54.375 | -36.250 | -18.125 |
| Cash flow area gestioni accessorie | -145.000 | -145.000 | -145.000 | -126.875 | -108.750 | -90.625 | -72.500 | -54.375 | -36.250 | -18.125 |
| Cash Flow netto | 2.431.271 | 113.368 | 107.431 | -351.731 | 291.745 | 91.844 | -41.532 | 276.459 | 292.627 | 1.697.096 |
| Flusso di cassa iniziale | 0 | 2.431.271 | 2.544.639 | 2.652.070 | 2.300.339 | 2.592.084 | 2.683.928 | 2.642.396 | 2.918.855 | 3.211.482 |
| Flusso di cassa finale | 2.431.271 | 2.544.639 | 2.652.070 | 2.300.339 | 2.592.084 | 2.683.928 | 2.642.396 | 2.918.855 | 3.211.482 | 4.908.578 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

ALLEGATO H- Stati patrimoniali previsionali

| STATI PATRIMONIALI PREVISIONALI ATTIVO | Anno 1 | Anno 2 | Anno 3 | Anno 4 | Anno 5 | Anno 6 | Anno 7 | Anno 8 | Anno 9 | Anno 10 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| A) Crediti v. soci per v. menti dovuti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | | | | | | | | | | |
| II Immobilizzazioni immateriali | 3.586.027 | 3.377.889 | 3.219.555 | 2.981.738 | 2.703.171 | 2.388.857 | 2.006.217 | 1.526.559 | 906.692 | 0 |
| III Immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale Immobilizzazioni | 3.586.027 | 3.377.889 | 3.219.555 | 2.981.738 | 2.703.171 | 2.388.857 | 2.006.217 | 1.526.559 | 906.692 | 0 |
| C) Attivo Circolante | | | | | | | | | | |
| I Rimanenze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1) Prodotti finiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2) Acconti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II Crediti | 471.185 | 654.139 | 1.018.009 | 948.582 | 1.036.131 | 1.097.227 | 1.063.596 | 1.048.639 | 1.101.728 | 20.732 |
| 1) Crediti verso clienti | 471.185 | 654.139 | 1.018.009 | 948.582 | 1.036.131 | 1.097.227 | 1.002.485 | 1.048.639 | 1.088.131 | 0 |
| 2) Crediti tributari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 61.111 | 0 | 13.597 | 20.732 |
| 3) altri crediti correnti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV Disponibilità liquide | 2.431.271 | 2.544.639 | 2.652.070 | 2.300.339 | 2.592.084 | 2.683.928 | 2.642.396 | 2.918.855 | 3.211.482 | 4.908.578 |
| 1) Depositi bancari | 2.416.271 | 2.529.639 | 2.637.070 | 2.285.339 | 2.577.084 | 2.668.928 | 2.627.396 | 2.903.855 | 3.196.482 | 4.893.578 |
| 2) Denaro e valori in cassa | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 |
| Totale Attivo circolante | 2.902.456 | 3.198.778 | 3.670.079 | 3.248.921 | 3.628.215 | 3.781.155 | 3.705.992 | 3.967.494 | 4.313.210 | 4.929.310 |
| D) Ratei e Riscotti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE ATTIVO | 6.488.483 | 6.576.667 | 6.889.634 | 6.230.659 | 6.331.386 | 6.170.012 | 5.712.209 | 5.494.053 | 5.219.902 | 4.929.310 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

| STATI PATRIMONIALI PREVISIONALI PASSIVO | Anno 1 | Anno 2 | Anno 3 | Anno 4 | Anno 5 | Anno 6 | Anno 7 | Anno 8 | Anno 9 | Anno 10 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| A) Patrimonio netto | | | | | | | | | | |
| I Capitale | 3.600.000 | 3.600.000 | 3.600.000 | 3.600.000 | 3.600.000 | 3.600.000 | 3.600.000 | 3.600.000 | 3.600.000 | 3.600.000 |
| II Riserva legale | 0 | 0 | 1.562 | 22.623 | 28.046 | 46.153 | 69.611 | 82.666 | 95.508 | 105.538 |
| III Altre riserve | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV Utili (Perdite)portati a nuovo | 0 | -90.734 | -61.051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V Utili (perdite) dell'esercizio | -90.734 | 31.245 | 421.211 | 108.451 | 362.145 | 469.154 | 261.109 | 256.834 | 200.591 | 123.725 |
| Totale Patrimonio netto | 3.509.266 | 3.540.511 | 3.961.722 | 3.731.074 | 3.990.191 | 4.115.307 | 3.930.720 | 3.939.500 | 3.896.099 | 3.829.263 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | | | | | | | | | |
| I Per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II Per imposte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale fondo per rischi e oneri | 0 |
| C) Trattamento di fine rapporto | 43.053 | 107.954 | 209.514 | 324.585 | 443.896 | 566.867 | 693.989 | 825.762 | 961.303 | 1.100.047 |
| D) Debiti | | | | | | | | | | |
| I Debiti verso soci per finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II Debiti verso banche | 2.900.000 | 2.900.000 | 2.537.500 | 2.175.000 | 1.812.500 | 1.450.000 | 1.087.500 | 725.000 | 362.500 | 0 |
| III Debiti tributari | 36.164 | 28.202 | 180.898 | 0 | 84.799 | 37.838 | 0 | 3.791 | 0 | 0 |
| IV Acconti da clienti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V Debiti verso banche a breve | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VI Altri debiti(debiti per investimento) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale debiti | 2.936.164 | 2.928.202 | 2.718.398 | 2.175.000 | 1.897.299 | 1.487.838 | 1.087.500 | 728.791 | 362.500 | 0 |
| E) Ratei e risconti | 0 |
| TOTALE PASSIVO | 6.488.483 | 6.576.667 | 6.889.634 | 6.230.659 | 6.331.386 | 6.170.012 | 5.712.209 | 5.494.053 | 5.219.902 | 4.929.310 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

ALLEGATO I- Conti economici previsionali

| CONTI ECONOMICI PREVISIONALI | Anno 1 | Anno 2 | Anno 3 | Anno 4 | Anno 5 | Anno 6 | Anno 7 | Anno 8 | Anno 9 | Anno 10 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ricavi | | | | | | | | | | |
| <i>per Attività in convenzione</i> | 1.000.543 | 1.409.793 | 2.076.483 | 1.819.152 | 1.907.690 | 2.003.921 | 1.684.683 | 1.766.524 | 1.849.467 | 1.936.847 |
| <i>per Attività di radioterapia</i> | - | - | 264.360 | 422.976 | 528.720 | 665.160 | 747.024 | 801.600 | 801.600 | 938.040 |
| <i>per Attività no ssn ricovero</i> | 292.126 | 460.479 | 637.067 | 668.885 | 702.211 | 737.257 | 774.038 | 812.709 | 853.226 | 895.819 |
| <i>per Attività no ssn amb</i> | 58.205 | 109.483 | 396.152 | 434.529 | 488.773 | 526.675 | 574.994 | 633.804 | 668.563 | 687.015 |
| <i>per Attività ricerca</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>per Formazione</i> | 28.828 | 116.620 | 117.932 | 59.634 | 60.307 | 60.980 | 61.673 | 31.182 | 31.537 | 31.892 |
| <i>per Attività sanitarie erogate</i> | 500.000 | 500.000 | 750.000 | 750.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Totale Ricavi | 1.879.702 | 2.596.375 | 4.241.994 | 4.155.176 | 4.687.701 | 4.993.993 | 4.842.412 | 5.045.819 | 5.204.393 | 5.489.613 |
| Costi del personale | 861.059 | 1.298.011 | 2.031.197 | 2.301.421 | 2.386.216 | 2.459.414 | 2.542.434 | 2.635.461 | 2.710.818 | 2.774.887 |
| Costi di viaggi e trasferite | 89.310 | 129.760 | 185.471 | 217.820 | 220.281 | 222.770 | 225.287 | 227.833 | 230.407 | 233.012 |
| Costi pubblicità e promozione | 115.000 | 116.300 | 117.614 | 118.943 | 120.287 | 121.646 | 123.021 | 124.411 | 125.817 | 127.238 |
| Spese generali | 281.955 | 389.456 | 636.299 | 623.276 | 703.155 | 749.099 | 726.362 | 756.873 | 780.659 | 823.442 |
| Imposta sostitutiva sul mutuo+commissionsi | 43.500 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale Costi | 1.390.824 | 1.933.527 | 2.970.581 | 3.261.460 | 3.429.939 | 3.552.929 | 3.617.104 | 3.744.578 | 3.847.701 | 3.958.579 |
| Margine Operativo Lordo | 488.878 | 662.848 | 1.271.413 | 893.716 | 1.257.762 | 1.441.064 | 1.225.308 | 1.301.241 | 1.356.692 | 1.531.034 |
| Ammortamenti | 398.448 | 422.237 | 459.938 | 496.958 | 540.636 | 597.216 | 668.741 | 763.283 | 906.699 | 1.196.764 |
| Margine Operativo Netto | 90.430 | 240.611 | 811.475 | 396.758 | 717.126 | 843.848 | 556.567 | 537.958 | 449.993 | 334.270 |
| Proventi Finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>da liquidità</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>altri</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Oneri finanziari | 145.000 | 145.000 | 145.000 | 126.875 | 108.750 | 90.625 | 72.500 | 54.375 | 36.250 | 18.125 |
| <i>interessi finanziamento project</i> | 145.000 | 145.000 | 145.000 | 126.875 | 108.750 | 90.625 | 72.500 | 54.375 | 36.250 | 18.125 |
| <i>interessi debiti a breve</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Risultato Gestione Finanziaria | -145.000 | -145.000 | -145.000 | -126.875 | -108.750 | -90.625 | -72.500 | -54.375 | -36.250 | -18.125 |
| Risultato Ante Imposte | -54.570 | 95.611 | 666.475 | 269.883 | 608.376 | 753.223 | 484.067 | 483.583 | 413.743 | 316.145 |
| Imposte sul reddito | 36.164 | 64.366 | 245.264 | 161.432 | 246.231 | 284.069 | 222.958 | 226.749 | 213.152 | 192.420 |
| Risultato Netto | -90.734 | 31.245 | 421.211 | 108.451 | 362.145 | 469.154 | 261.109 | 256.834 | 200.591 | 123.725 |

Proposta per la "Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l'ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù" ai sensi dell'art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

ALLEGATO L- Indicatori di performance

| INDICATORI | VALORI |
|------------------------------|----------------|
| TIR DI PROGETTO POST IMPOSTE | 12,35% |
| VAN DI PROGETTO POST IMPOSTE | € 1.899.977,85 |
| TIR AZIONISTI | 6,13% |
| VAN AZIONISTI | € 53.307,04 |
| DSCR MINIMO | 1,50 |
| DSCR MEDIO | 2,95 |
| LLCR MINIMO | 2,75 |
| LLCR MEDIO | 3,75 |
| PAY BACK PERIOD ATTUALIZZATO | 8 |
| WACC | 4,97% |

Proposta per la “Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l’ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù” ai sensi dell’art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

I flussi di cassa sui quali sono determinati gli indicatori sono di seguito riportati.

| CASH FLOW OPERATIVO UNLIVERED | Anno 1 | Anno 2 | Anno 3 | Anno 4 | Anno 5 | Anno 6 | Anno 7 | Anno 8 | Anno 9 | Anno 10 |
|--|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Margine operativo lordo | 488.878 | 662.848 | 1.271.413 | 893.716 | 1.257.762 | 1.441.064 | 1.225.308 | 1.301.241 | 1.356.692 | 1.531.034 |
| Variazione capitale circolante commerciale | -471.185 | -182.954 | -363.870 | 69.427 | -87.549 | -61.096 | 94.742 | -46.154 | -39.492 | 1.088.131 |
| Variazione saldo IVA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variazione altre attività e passività | 43.053 | 64.901 | 101.560 | 115.071 | 119.311 | 122.971 | 127.122 | 131.773 | 135.541 | 138.744 |
| Imposte | - | -115.734 | -166.659 | -447.865 | -103.700 | -352.780 | -339.307 | -174.897 | -239.240 | -203.905 |
| Variazione immobilizzazioni | -3.984.475 | -214.099 | -301.604 | -259.141 | -262.069 | -282.902 | -286.101 | -283.625 | -286.832 | -290.072 |
| TOTALE | -3.923.729 | 214.962 | 540.840 | 371.208 | 923.755 | 867.257 | 821.764 | 928.338 | 926.669 | 2.263.932 |

Proposta per la “Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l’ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù” ai sensi dell’art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.

ALLEGATO M-Indicatori di sostenibilità finanziaria e bancabilità

| | Anno 1 | Anno 2 | Anno 3 | Anno 4 | Anno 5 | Anno 6 | Anno 7 | Anno 8 | Anno 9 | Anno 10 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| DSCR | 0,00 | 0,00 | 1,81 | 1,50 | 2,39 | 2,59 | 2,59 | 2,94 | 3,07 | 6,72 |
| LOAN COVER RATIO | 2,77 | 2,75 | 2,96 | 3,07 | 3,33 | 3,53 | 3,86 | 4,63 | 6,85 | 0,00 |

Proposta per la “Selezione di un Partner scientifico per la messa a disposizione ed esecuzione di un progetto da sviluppare in ambito gestionale, scientifico, clinico, biomedico e sperimentale, con opzione/possibilità per il Partner di ottenere l’ammissione come nuovo Fondatore della Fondazione Istituto G. Giglio di Cefalù” ai sensi dell’art 180 e ss del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.