

# VILLA ERBOSA S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

| Dati anagrafici  |   |
|--|---|
| Sede in  | VIA ARCOVEGGIO 50/2 - BOLOGNA (BO)<br>CAP 40129 |
| Codice Fiscale   | 00312830375                                     |
| Numero Rea   | BO 152415                                       |
| P.I.   | 00312830375                                     |
| Capitale Sociale Euro  | 900.000 i.v.                                    |
| Forma giuridica  | SOCIETA' PER AZIONI                             |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                             | 861010  |
| Società in liquidazione  | no  |
| Società con socio unico  | no  |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | si  |
| Appartenenza a un gruppo   | si  |
| Denominazione della società capogruppo                             | VELCA SPA                                       |
| Paese della capogruppo   | ITALIA  |

# Stato patrimoniale

|  | 31-12-2022        | 31-12-2021        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>  |                   |                   |
| <b>Attivo</b>  |                   |                   |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>   |                   |                   |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>  |                   |                   |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 35.213            | 78.262            |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti   | 761.653           | 382.085           |
| 7) altre   | -                 | 3.000             |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>   | <b>796.866</b>    | <b>463.347</b>    |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>   |                   |                   |
| 1) terreni e fabbricati  | 12.041.695        | 12.378.946        |
| 2) impianti e macchinario  | 7.661.524         | 8.602.830         |
| 4) altri beni  | 230.732           | 291.278           |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti   | 1.377.193         | 1.443.801         |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>   | <b>21.311.144</b> | <b>22.716.855</b> |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>  |                   |                   |
| 1) partecipazioni in   |                   |                   |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  | 5.000             | 5.000             |
| d-bis) altre imprese   | 750               | 750               |
| <b>Totale partecipazioni</b>   | <b>5.750</b>      | <b>5.750</b>      |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>   | <b>5.750</b>      | <b>5.750</b>      |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>   | <b>22.113.760</b> | <b>23.185.952</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>  |                   |                   |
| <b>I - Rimanenze</b>   |                   |                   |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo   | 505.047           | 632.799           |
| <b>Totale rimanenze</b>  | <b>505.047</b>    | <b>632.799</b>    |
| <b>II - Crediti</b>  |                   |                   |
| 1) verso clienti   |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 4.784.555         | 7.793.247         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 8.254.707         | -                 |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>  | <b>13.039.262</b> | <b>7.793.247</b>  |
| 4) verso controllanti  |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 634               | 634               |
| <b>Totale crediti verso controllanti</b>   | <b>634</b>        | <b>634</b>        |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                            |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 249.546           | 229.128           |
| <b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>         | <b>249.546</b>    | <b>229.128</b>    |
| 5-bis) crediti tributari   |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 196.703           | 518.793           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 64.922            | 34.553            |
| <b>Totale crediti tributari</b>  | <b>261.624</b>    | <b>553.346</b>    |
| 5-ter) imposte anticipate  | 3.667.207         | 3.272.063         |
| 5-quater) verso altri  |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 93.384            | 536.802           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 893.504           | 209.600           |
| <b>Totale crediti verso altri</b>  | <b>986.888</b>    | <b>746.402</b>    |
| <b>Totale crediti</b>  | <b>18.205.161</b> | <b>12.594.820</b> |
| <b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>               |                   |                   |

|   |            |             |
|---|------------|-------------|
| attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria         | 1.268.154  | 1.268.154   |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni      | 1.268.154  | 1.268.154   |
| IV - Disponibilità liquide  |            |             |
| 1) depositi bancari e postali   | 3.485.278  | 3.990.874   |
| 3) danaro e valori in cassa   | 14.837     | 37.375      |
| Totale disponibilità liquide  | 3.500.115  | 4.028.249   |
| Totale attivo circolante (C)  | 23.478.477 | 18.524.022  |
| D) Ratei e risconti   | 152.882    | 214.586     |
| Totale attivo   | 45.745.119 | 41.924.560  |
| <b>Passivo</b>  |            |             |
| A) Patrimonio netto   |            |             |
| I - Capitale  | 900.000    | 900.000     |
| III - Riserve di rivalutazione  | 452.033    | 452.033     |
| IV - Riserva legale   | 180.000    | 180.000     |
| V - Riserve statutarie  | 2.822.915  | 2.822.915   |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                              |            |             |
| Riserva straordinaria   | 10.175.864 | 18.649.506  |
| Totale altre riserve  | 10.175.864 | 18.649.506  |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                     | (506.410)  | (8.473.644) |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                  | (290.026)  | -           |
| Totale patrimonio netto   | 13.734.376 | 14.530.810  |
| B) Fondi per rischi e oneri   |            |             |
| 4) altri  | 12.621.500 | 11.236.864  |
| Totale fondi per rischi ed oneri  | 12.621.500 | 11.236.864  |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                   | 1.294.585  | 1.400.042   |
| D) Debiti   |            |             |
| 7) debiti verso fornitori   |            |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 15.449.120 | 12.132.470  |
| Totale debiti verso fornitori   | 15.449.120 | 12.132.470  |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |            |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 94.897     | 382.079     |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti  | 94.897     | 382.079     |
| 12) debiti tributari  |            |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 607.851    | 551.914     |
| Totale debiti tributari   | 607.851    | 551.914     |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale          |            |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 446.937    | 463.457     |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale       | 446.937    | 463.457     |
| 14) altri debiti  |            |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.338.711  | 1.104.932   |
| Totale altri debiti   | 1.338.711  | 1.104.932   |
| Totale debiti   | 17.937.516 | 14.634.852  |
| E) Ratei e risconti   | 157.142    | 121.992     |
| Totale passivo  | 45.745.119 | 41.924.560  |

## Conto economico

|   | 31-12-2022 | 31-12-2021  |
|---|------------|-------------|
| <b>Conto economico</b>  |            |             |
| A) Valore della produzione  |            |             |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 46.167.727 | 32.996.562  |
| 5) altri ricavi e proventi  |            |             |
| altri   | 2.049.254  | 1.382.005   |
| Totale altri ricavi e proventi  | 2.049.254  | 1.382.005   |
| Totale valore della produzione  | 48.216.981 | 34.378.567  |
| B) Costi della produzione   |            |             |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 7.264.608  | 4.774.752   |
| 7) per servizi  | 21.259.488 | 18.386.045  |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 267.340    | 387.401     |
| 9) per il personale   |            |             |
| a) salari e stipendi  | 7.653.136  | 7.785.461   |
| b) oneri sociali  | 2.241.113  | 2.267.118   |
| c) trattamento di fine rapporto   | 473.564    | 396.356     |
| e) altri costi  | 59.952     | 177.694     |
| Totale costi per il personale   | 10.427.765 | 10.626.629  |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |            |             |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 113.475    | 126.578     |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 2.246.658  | 2.121.382   |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 88.589     | -           |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 2.448.722  | 2.247.960   |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 127.748    | 182.452     |
| 12) accantonamenti per rischi   | 4.571.175  | 4.452.531   |
| 14) oneri diversi di gestione   | 2.663.367  | 2.416.260   |
| Totale costi della produzione   | 49.030.213 | 43.474.030  |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                    | (813.232)  | (9.095.463) |
| C) Proventi e oneri finanziari  |            |             |
| 15) proventi da partecipazioni  |            |             |
| altri   | 1.000      | 1.000       |
| Totale proventi da partecipazioni   | 1.000      | 1.000       |
| 16) altri proventi finanziari   |            |             |
| d) proventi diversi dai precedenti  |            |             |
| da imprese controllanti   | 634        | 634         |
| altri   | 2.323      | 30          |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 2.957      | 664         |
| Totale altri proventi finanziari  | 2.957      | 664         |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |            |             |
| altri   | 122        | 5.996       |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 122        | 5.996       |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                              | 3.835      | (4.332)     |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)   | (809.397)  | (9.099.795) |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate                  |            |             |
| imposte correnti  | 92.157     | -           |
| imposte relative a esercizi precedenti  | (395.144)  | (626.151)   |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate         | (302.987)  | (626.151)   |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio  | (506.410)  | (8.473.644) |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|  | 31-12-2022  | 31-12-2021  |
|--|-------------|-------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>  |             |             |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                     |             |             |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | (506.410)   | (8.473.644) |
| Imposte sul reddito  | (302.987)   | (626.151)   |
| Interessi passivi/(attivi)   | (2.835)     | 5.332       |
| (Dividendi)  | (1.000)     | (1.000)     |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione | (813.232)   | (9.095.463) |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                 |             |             |
| Accantonamenti ai fondi  | 5.044.739   | 4.848.887   |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 2.360.133   | 2.247.960   |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari   | (8)         | (8)         |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto          | 7.404.864   | 7.096.839   |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto   | 6.591.632   | (1.998.624) |
| Variazioni del capitale circolante netto   |             |             |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze  | 127.752     | 182.452     |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti  | (5.246.015) | 8.868.938   |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori   | 3.316.650   | (485.193)   |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi  | 61.704      | 41.938      |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi   | 35.150      | 984         |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto  | (463.337)   | (171.803)   |
| Totale variazioni del capitale circolante netto  | (2.168.095) | 8.437.316   |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto   | 4.423.537   | 6.438.692   |
| Altre rettifiche   |             |             |
| Interessi incassati/(pagati)   | 2.835       | (5.332)     |
| (Imposte sul reddito pagate)   | 388.011     | (388.499)   |
| Dividendi incassati  | 1.000       | 1.000       |
| (Utilizzo dei fondi)   | (3.765.560) | (2.532.839) |
| Totale altre rettifiche  | (3.373.714) | (2.925.670) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)   | 1.049.823   | 3.513.022   |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>   |             |             |
| Immobilizzazioni materiali   |             |             |
| (Investimenti)   | (840.947)   | (1.041.557) |
| Immobilizzazioni immateriali   |             |             |
| (Investimenti)   | (446.994)   | (372.749)   |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)   | (1.287.941) | (1.414.306) |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |             |             |
| Mezzi propri   |             |             |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie  | (290.026)   | -           |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)  | (290.026)   | -           |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)  | (528.144)   | 2.098.716   |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio   |             |             |
| Depositi bancari e postali   | 3.990.874   | 1.918.794   |
| Danaro e valori in cassa   | 37.375      | 10.739      |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio  | 4.028.249   | 1.929.533   |
| Disponibilità liquide a fine esercizio   |             |             |

---

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Depositi bancari e postali                    | 3.485.278 | 3.990.874 |
| Danaro e valori in cassa                      | 14.837    | 37.375    |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 3.500.115 | 4.028.249 |

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

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

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 Dicembre 2022, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. Il presente bilancio è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

## Principi di redazione

Ai sensi dell'art. 2423, c. 2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta:
  - secondo **prudenza**. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
  - e nella prospettiva della **continuazione dell'attività**;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

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

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

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

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

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

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

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

## **Cambiamenti di principi contabili**

Non si sono verificati cambiamenti dei principi contabili nell'esercizio

## **Correzione di errori rilevanti**

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

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

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

## **Criteri di valutazione applicati**

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

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

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



## **Criteria di valutazione e iscrizione in bilancio**

### **ATTIVO**

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- beni immateriali (diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno) programmi software;
- immobilizzazioni in corso e acconti;
- altre: oneri pluriennali su beni di terzi;

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori, ed ammortizzate con il consenso del Collegio Sindacale in quote costanti rappresentative della prevista durata di utilizzo delle attività in questione. Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale.

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

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono state le seguenti:

- programmi software: non superiore a 2 anni
- brevetti: in funzione della loro durata di utilizzo
- oneri pluriennali: in base alla durata dei rispettivi contratti di godimento

Ricomprendono inoltre le immobilizzazioni in corso. Sono iscritte al costo e non vengono ammortizzate in quanto si riferiscono a programmi software non entrati in funzione.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili e decrementato degli ammortamenti che tengono conto del grado di deperimento e della residua vita utile dei singoli beni. Ai sensi dell'art. 10 della Legge 19.3.1983 n. 72, si precisa che le rivalutazioni monetarie effettuate sono evidenziate nel prospetto dedicato.

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

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

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

|   | <b>Coefficienti<br/>Ammortamento</b> |
|---|--------------------------------------|
| <b>Terreni e fabbricati</b>                   |                                      |
| Fabbricati                                    |                                      |
| Costruzioni leggere                           | 3,00%                                |
| <b>Impianti e macchinario</b>                 |                                      |
| Impianti e macchinari                         | 12,50%                               |
| <b>Attrezzature Industriali e commerciali</b> |                                      |
| Attrezzatura varia                            | 12,50%                               |
| Attrezzatura sanitaria                        | 12,50%                               |
| Attrezzatura sanitaria ad alta tecnologia     | 25,00%                               |
| <b>Altri beni</b>                             |                                      |
| Mobili ed arredi                              | 10,00%                               |
| Macchine Ufficio Elettroniche                 | 20,00%                               |
| Automezzi                                     | 25,00%                               |
| Mezzi di trasporto interni                    |                                      |

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

Si rammenta inoltre che il valore dei terreni già iscritto in bilancio non viene ammortizzato in quanto non soggetto a degrado perché relativo a beni aventi vita utile illimitata.

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

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

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

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

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

#### **Ammortamento fabbricati.**

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

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

## **Partecipazioni immobilizzate**

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

## **Attivo Circolante**

### **Rimanenze**

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

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

### **Crediti (compresi quelli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie)**

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

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

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

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

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

#### **Disponibilità liquide**

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

#### **Ratei e risconti**

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

## **PASSIVO**

### **Fondi per rischi ed oneri**

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

sono tuttavia indeterminati.

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

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

### **Trattamento di fine rapporto**

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

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

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

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

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

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

### **Debiti**

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale del valore presumibile di realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Il tasso di interesse effettivo è calcolato al momento della rilevazione iniziale del debito e corrisponde al tasso interno di rendimento.

Laddove l'applicazione del criterio del costo ammortizzato risulti rilevante, in conformità a quanto disposto dall'OIC 19, i debiti sono stati valutati al valore nominale, ferma restando l'attualizzazione al tasso di interesse di mercato, qualora significativamente diverso dal tasso di interesse effettivo.

Inoltre, con riferimento ai debiti di scadenza superiore ai 12 mesi, che alla data del 1° gennaio 2016 non avevano ancora esaurito i loro effetti in bilancio, la Società si è avvalsa della facoltà di esonero dalla valutazione dei medesimi secondo il criterio del costo ammortizzato, coerentemente con il principio OIC 19 paragrafo 91.

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

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

## **CONTO ECONOMICO**

### **Riconoscimento dei ricavi e dei costi**

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

In particolare, nella voce A.1) sono iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

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

Sono iscritti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economico-temporale e di correlazione di costi e ricavi.

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

### **Imposte sul reddito**

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

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

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

Sulle riserve di patrimonio netto in regime di sospensione di imposta, non sono state stanziare imposte differite dal momento che non è prevista la distribuzione di tali riserve agli azionisti, non sussistendo pertanto i presupposti per l'iscrizione della fiscalità differita.

### **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

Il rendiconto permette di valutare:

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

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

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

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

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

I flussi finanziari generati o assorbiti dall'attività di investimento derivano da movimentazione dei rapporti dei conti correnti in essere con la società controllante al netto degli investimenti in immobilizzazioni materiali per la ristrutturazione e ampliamento dell'immobile strumentale.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali**

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

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| Saldo al 31 dicembre 2022 | 796.866        |
| Saldo al 31 dicembre 2021 | 463.347        |
| <b>Variazioni</b>         | <b>333.519</b> |

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

|   | 1)<br>Costi<br>Imp.<br>ed<br>Ampl. | 2)<br>Costi<br>di<br>Svil. e<br>Pubb. | 3) Diritti<br>Utilizzo<br>Opere<br>Dell'Ingegno | 4)<br>Concessioni,<br>Licenze E<br>Marchi | 5)<br>Avviamento | 6)<br>Imm.<br>in<br>Corso<br>ed<br>Acconti | 7)<br>Altre<br>Imm.<br>Imm.li | Totale<br>Imm. Imm.<br>li |
|---|------------------------------------|---------------------------------------|---|---|------------------|--|-------------------------------|---------------------------|
| Valore lordo al<br>31 dicembre 2021             |                                    |                                       | 1.094.273                                       |   |                  | 382.085                                    | 3.000                         | 1.479.358                 |
| Incrementi<br>dell'anno                         |                                    |                                       | 70.425  |   |                  | 379.569                                    |                               | 449.994                   |
| Dismissioni<br>dell'anno                        |                                    |                                       |   |   |                  |  | (3.000)                       | (3.000)                   |
| Riclassifiche                                   |                                    |                                       |   |   |                  |  |                               |                           |
| Rivalutazione                                   |                                    |                                       |   |   |                  |  |                               |                           |
| Svalutazione                                    |                                    |                                       |   |   |                  |  |                               |                           |
| Valore lordo al<br>31 dicembre 2022             |                                    |                                       | 1.164.698                                       |   |                  | 761.65                                     | 0                             | 1.926.352                 |
| Fondo<br>Ammortamento<br>al 31 dicembre<br>2021 |                                    |                                       | (1.016.011)                                     |   |                  |  |                               | (1.016.011)               |
| Ammortamento<br>dell'anno                       |                                    |                                       | (113.475)                                       |   |                  |  |                               | (113.475)                 |
|   |                                    |                                       |   |   |                  |  |                               |                           |

|  |   |   |             |   |   |         |   |             |
|--|---|---|-------------|---|---|---------|---|-------------|
| Decremento per alienazioni e dismissioni |   |   |             |   |   |         |   |             |
| Riclassifiche                            |   |   |             |   |   |         |   |             |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022   |   |   | (1.129.486) |   |   |         |   | (1.129.486) |
| Valore netto al 31 dicembre 2022         | 0 | 0 | 35.213      | 0 | 0 | 761.653 | 0 | 796.866     |

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni immateriali di proprietà della società.

#### Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

I Diritti brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, pari ad euro 35 migliaia, sono costituiti principalmente all'ampliamento dei programmi software utilizzati presso i servizi amministrativi e sanitari.

#### Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti

Le Immobilizzazioni Immateriali in corso e acconti, pari ad euro 762 migliaia, sono costituite principalmente dai costi relativi al progetto che prevede la sostituzione del gestionale attualmente in uso in quanto obsoleto e l'adozione della piattaforma per la cartella clinica elettronica. La variazione, pari ad 380 euro migliaia, è dovuta ai costi dell'esercizio.

#### Immobilizzazioni materiali

##### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

|                           |                    |
|---------------------------|--------------------|
| Saldo al 31 dicembre 2022 | 21.311.144         |
| Saldo al 31 dicembre 2021 | 22.716.855         |
| <b>Variazioni</b>         | <b>(1.405.711)</b> |

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

|                                  | 1) Terreni E Fabbricati | 2) Impianti E Macchinari | 3) Attrezzature Industriali e Comm.Li | 4) Altri Beni | 5) Imm. zioni In Corso Ed Acconti | Totale Imm. Materiali |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Valore lordo al 31 dicembre 2021 | 19.037.034              | 22.334.184               | 866.283                               | 1.542.572     | 1.443.801                         | 45.223.874            |
| Incrementi dell'anno             | 46.710                  | 766.014                  |                                       | 96.486        | 62.873                            | 972.083               |
| Dismissioni dell'anno            |                         | (17.681)                 | (11.500)                              | (44.042)      | (129.481)                         | (202.704)             |



|  |             |              |           |             |           |              |
|--|-------------|--------------|-----------|-------------|-----------|--------------|
| Riclassifiche                            |             |              |           |             |           |              |
| Rivalutazione                            |             |              |           |             |           |              |
| Svalutazione                             |             |              |           |             |           |              |
| Valore lordo al 31 dicembre 2022         | 19.083.744  | 23.082.517   | 854.783   | 1.595.016   | 1.377.193 | 45.993.253   |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021   | (6.658.088) | (13.731.354) | (866.283) | (1.251.294) |           | (22.507.019) |
| Ammortamento dell'anno                   | (383.961)   | (1.705.662)  |           | (157.032)   |           | (2.246.655)  |
| Decremento per alienazioni e dismissioni |             | 16.023       | 11.500    | 44.042      |           | 71.565       |
| Riclassifiche                            |             |              |           |             |           |              |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022   | (7.042.049) | (15.420.993) | (854.783) | (1.364.284) |           | (24.682.109) |
| Valore netto al 31 dicembre 2022         | 12.041.695  | 7.661.524    | 0         | 230.732     | 1.377.193 | 21.311.144   |

### Terreni e Fabbricati

Il dettaglio della scomposizione della sottovoce terreni e fabbricati è il seguente:

|                                  | Terreni | Fabbricati | Totale terreni e fabbricati |
|----------------------------------|---------|------------|-----------------------------|
| Valore lordo al 31 dicembre 2021 | 67.717  | 18.969.316 | 19.037.034                  |
| Incrementi dell'anno             |         | 46.710     | 46.710                      |
| Dismissioni dell'anno            |         |            |                             |
| Riclassifiche                    |         |            |                             |
| Rivalutazione                    |         |            |                             |
| Svalutazione                     |         |            |                             |
| Valore lordo al 31 dicembre 2022 | 67.717  | 19.016.026 | 19.083.744                  |

|   |               |                    |                    |
|---|---------------|--------------------|--------------------|
| <b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2021</b> |               | <b>(6.658.087)</b> | <b>(6.658.087)</b> |
| Ammortamento dell'anno                        |               | (383.961)          | (383.961)          |
| Decremento per alienazioni e dismissioni      |               |                    |                    |
| Riclassifiche                                 |               |                    |                    |
| <b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b> |               | <b>(383.961)</b>   | <b>(383.961)</b>   |
| <b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>       | <b>67.717</b> | <b>11.973.978</b>  | <b>12.041.695</b>  |

I Terreni, pari ad euro 68 migliaia, si riferisce al costo di acquisto dell'area relativa all'immobile di Via dell'Arcoveggio 50/2.

I Fabbricati, pari ad euro 12.042 migliaia, comprendono gli immobili di Via dell'Arcoveggio 48 e 48/2, 50/2, 52. La variazione, pari ad 47 euro migliaia, è dovuta prevalentemente a interventi di manutenzione straordinaria.

Si rammenta che l'importo di euro 1.369 migliaia relativo all'immobile di Via dell'Arcoveggio 52 e l'importo di euro 3.567 migliaia relativo all'immobile 48 e 48/2 non sono stati ammortizzati in quanto soggetti a radicale trasformazione.

Si rammenta che, sulla base dei principi contabili e delle disposizioni fiscali introdotte da D.L. 223/2006, tenuto conto della vita utile degli immobili strumentali, risulta scorporata la quota parte di costo riferita all'area sottostante. Il valore dei terreni non è assoggettato ad ammortamento in quanto beni non soggetti a degrado e aventi vita utile illimitata.

### **Impianti e macchinari**

Gli Impianti e macchinari, pari ad euro 7.662 migliaia, sono costituiti principalmente da impianti tecnologici a servizio della struttura. La variazione, pari ad euro 766 migliaia, è dovuta prevalentemente all'acquisto di una colonna laparoscopica per ginecologia-urologia di ultima generazione, un ecotomografo portatile, alla sostituzione di un laser di chirurgia non invasiva al nuovo sistema acquisizione immagini per due colonne endoscopiche e all' ampliamento parco endoscopi con due nuovi videocolonscopi HD. Risultano inoltre incrementate le dotazioni degli ambulatori oculistici e la riabilitazione.

I decrementi si riferiscono alla cessione di un box di produzione area medica completo di apparecchiature.

### **Attrezzature industriali e commerciali**

Le attrezzature industriali e commerciali sono costituite principalmente da attrezzature ad alto contenuto tecnologico, soggette a rapido deterioramento, completamente ammortizzate.

Non ci sono stati incrementi nell'esercizio.

I decrementi si riferiscono alla cessione di un laser chirurgico.

### **Altre immobilizzazioni materiali**

Le altre immobilizzazioni materiali, pari ad euro 231 migliaia, sono costituite principalmente da macchine d'ufficio elettroniche, mobili e arredi e attrezzature generiche.

Gli incrementi si riferiscono alla capitalizzazione dei cespiti inferiori ai 516 euro.

### **Immobilizzazioni materiali in corso e acconti**

Le Immobilizzazioni materiali in corso e acconti, pari ad euro 1.377 migliaia, sono costituiti principalmente dagli oneri per gli stati di avanzamento lavori relativi alla nuova palazzina ad uso poliambulatorio, alla progettazione relativa alla costruzione della nuova struttura ospedaliera mentre il decremento è dovuto alla capitalizzazione del cogeneratore delle nuove centrali tecnologiche.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Saldo al 31 dicembre 2022 | 5.750 |
| Saldo al 31 dicembre 2021 | 5.750 |
| <b>Variazioni</b>         |       |

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

|  | 1)<br>Partecipazioni | 2) Crediti | 3) Altri<br>titoli | 4)<br>Strumenti<br>finanziari<br>derivati<br>attivi | Totale Imm.<br>zioni<br>finanziarie |
|--|----------------------|------------|--------------------|---|-------------------------------------|
| Valore lordo al 31 dicembre 2021             | 5.750                |            |                    |   | 5.750                               |
| Incrementi dell'anno                         |                      |            |                    |   | 0                                   |
| Decrementi dell'anno                         |                      |            |                    |   | 0                                   |
| Riclassifiche                                |                      |            |                    |   | 0                                   |
| Rivalutazione                                |                      |            |                    |   | 0                                   |
| Svalutazione                                 |                      |            |                    |   | 0                                   |
| Valore lordo al 31 dicembre 2022             | 5.750                |            |                    |   | 5.750                               |
| Fondo<br>ammortamento al 31<br>dicembre 2021 |                      |            |                    |   |                                     |
| Incrementi dell'anno                         |                      |            |                    |   |                                     |
| Decrementi dell'anno                         |                      |            |                    |   |                                     |
| Riclassifiche                                |                      |            |                    |   |                                     |
| Rivalutazione                                |                      |            |                    |   |                                     |
| Svalutazione                                 |                      |            |                    |   |                                     |
|  |                      |            |                    |   |                                     |

|   |              |          |          |          |              |
|---|--------------|----------|----------|----------|--------------|
| <b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b> |              |          |          |          |              |
| <b>Valore netto al 31 dicembre 2022</b>       | <b>5.750</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>5.750</b> |

Esse risultano composte da partecipazioni e rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

### Partecipazioni

|  | <b>Totale al 31 dicembre 2021</b> | <b>Incrementi dell'anno</b> | <b>Decremento</b> | <b>Totale al 31 dicembre 2022</b> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Imprese controllate                                |                                   |                             |                   |                                   |
| Imprese collegate                                  |                                   |                             |                   |                                   |
| Imprese controllanti                               |                                   |                             |                   |                                   |
| Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 5.000                             |                             |                   | 5.000                             |
| Altre imprese                                      | 750                               |                             |                   | 750                               |
| <b>Totale partecipazioni</b>                       | <b>5.750</b>                      |                             |                   | <b>5.750</b>                      |

I maggiori valori di carico delle partecipazioni rispetto alle rispettive quote di patrimonio netto di pertinenza non sono rappresentativi di perdite durevoli di valore né sono emersi nel corso del periodo indicatori di impairment sul valore di carico delle partecipazioni.

### Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Le partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 5 migliaia, si riferiscono a una quota del valore nominale di euro 5.000,00 della società GSD Sistemi e Servizi S.c.a.r.l..

### Partecipazioni in altre imprese

La partecipazione in altre imprese, pari ad euro 1 migliaia, si riferisce ad una partecipazione strumentale di n. 500 azioni da nominali euro 11,00 cadauna nella società COPAG S.p.A., costituita dalla Associazione di categoria per acquisti in comune.

## Attivo circolante

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

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

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31 Dicembre 2022 è pari a euro 23.478. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 4.954 .

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

Rimanenze

|  | 31 dicembre<br>2022 | 31 dicembre<br>2021 | Variazioni       |
|--|---------------------|---------------------|------------------|
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo         | 505.047             | 632.799             | (127.752)        |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati |                     |                     |                  |
| 3) Lavori in corso su ordinazione                  |                     |                     |                  |
| 4) Prodotti finiti e merci                         |                     |                     |                  |
| 5) Acconti   |                     |                     |                  |
| <b>Totale rimanenze</b>                            | <b>505.047</b>      | <b>632.799</b>      | <b>(127.752)</b> |

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

Si precisa che la società al 31.12.2022 non presenta un fondo obsolescenza magazzino.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

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

Di seguito si riportano dettagli e variazioni:

I crediti complessivi al 31 dicembre risultano pari ad euro 18.205 migliaia.

|   | 31 dicembre<br>2022 | 31 dicembre<br>2021 | Variazioni       |
|---|---------------------|---------------------|------------------|
| 1) Crediti verso clienti  | 13.039.262          | 7.793.247           | 5.246.015        |
| 2) Crediti verso controllate  |                     |                     |                  |
| 3) Crediti verso collegate  |                     |                     |                  |
| 4) Crediti verso controllanti                                       | 634                 | 634                 |                  |
| 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 249.546             | 229.128             | 20.418           |
| 5-bis) Crediti tributari  | 261.624             | 553.346             | (291.722)        |
| 5-ter) Imposte anticipate   | 3.667.207           | 3.272.063           | 395.144          |
| 5-quater) Crediti verso altri                                       | 986.888             | 746.402             | 240.486          |
| <b>Totale Crediti</b>   | <b>18.205.161</b>   | <b>12.594.820</b>   | <b>5.610.341</b> |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

|   | <b>Italia</b>     | <b>Unione Europea</b> | <b>Extra Unione Europea</b> | <b>Totale</b>     |
|---|-------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 1) Crediti verso clienti  | 13.039.262        |                       |                             | 13.039.262        |
| 2) Crediti verso controllate  |                   |                       |                             |                   |
| 3) Crediti verso collegate  |                   |                       |                             |                   |
| 4) Crediti verso controllanti                                       | 634               |                       |                             | 634               |
| 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 249.546           |                       |                             | 249.546           |
| 5-bis) Crediti tributari  | 261.624           |                       |                             | 261.624           |
| 5-ter) Imposte anticipate   | 3.667.207         |                       |                             | 3.667.207         |
| 5-quater) Crediti verso altri                                       | 986.888           |                       |                             | 986.888           |
| <b>Totale Crediti</b>   | <b>18.205.161</b> |                       |                             | <b>18.205.161</b> |

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

|   | <b>Entro 12 mesi</b> | <b>Oltre 12 mesi</b> | <b>Totale</b>     | <b>Oltre 5 anni</b> |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------|
| 1) Crediti verso clienti  | 4.784.555            | 8.254.707            | 13.039.262        |                     |
| 2) Crediti verso controllate  |                      |                      |                   |                     |
| 3) Crediti verso collegate  |                      |                      |                   |                     |
| 4) Crediti verso controllanti                                       | 634                  |                      | 634               |                     |
| 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 249.546              |                      | 249.546           |                     |
| 5-bis) Crediti tributari  | 196.703              | 64.922               | 261.624           |                     |
| 5-ter) Imposte anticipate   | 3.667.207            |                      | 3.667.207         |                     |
| 5-quater) Crediti verso altri                                       | 93.384               | 893.504              | 986.888           |                     |
| <b>Totale crediti</b>   | <b>8.992.029</b>     | <b>9.213.133</b>     | <b>18.205.161</b> |                     |

#### 1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad euro 13.039 migliaia, si riferiscono prevalentemente ai crediti verso AUSL. La variazione, pari ad euro 5.246 migliaia, è dovuta alla maggiore attività; i crediti verso clienti oltre dodici mesi si riferiscono ai crediti per pazienti residenti fuori regione la cui attività è stata liquidata in acconto sulla base del tetto finanziario stabilito dalla Regione, individuato struttura per struttura, e che per Villa Erbosa è pari a 9.335 migliaia per il 2022; il conguaglio pari ad euro 8.255 migliaia sarà pagato entro il 18° mese dopo la fine dell'esercizio di competenza.

Il valore è al netto del Fondo Svalutazione ex art. 106 e del Fondo Svalutazione tassato.

Il Fondo Svalutazione Crediti tassato è stato costituito per fronteggiare eventuali presunte rettifiche da parte dell'AUSL per penalità relative al superamento Budget e per penalità tariffarie con riferimento a prestazioni di ricovero. Nel 2022 l'accantonamento è stato di 89 migliaia. Il fondo Svalutazione ex art. 106 è costituito per fronteggiare eventuali perdite relative a pazienti privati solventi/assicurazioni e ammonta a 72 migliaia.

#### 4) Crediti verso imprese controllanti

I crediti verso imprese controllanti, pari ad euro 1 migliaia, si riferiscono a crediti commerciali.

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

#### 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 250 migliaia, si riferiscono a crediti commerciali.

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

#### 5-bis) Crediti tributari

I crediti tributari, pari ad euro 261 migliaia, si riferiscono sia al credito iva, al credito di imposta vantato ai sensi delle disposizioni della Legge 160/2019 e della Legge 178/2020 relativamente agli investimenti effettuati in beni strumentali nuovi e al il credito d'imposta per Energia elettrica e gas. La variazione, pari ad euro (292) migliaia, è dovuta all'utilizzo nell'anno dei crediti vantati verso l'Erario dell'esercizio 2021.

Il dettaglio dei crediti tributari viene riportato di seguito:

|                                 | <b>Totale 31 dicembre 2022</b> | <b>Totale 31 dicembre 2021</b> | <b>Variazioni</b> |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Ritenute d'acconto              | 506                            |                                | 506               |
| IRES                            |                                | 315.722                        | (315.722)         |
| IRAP                            |                                | 72.795                         | (72.795)          |
| IVA                             | 41.209                         | 39.928                         | 1.281             |
| Credito d'imposta ricerca       |                                |                                |                   |
| Altri                           | 219.909                        | 124.901                        | 95.008            |
| Fondo Svalutazione Crediti      |                                |                                |                   |
| <b>Totale crediti tributari</b> | <b>261.624</b>                 | <b>553.346</b>                 | <b>(291.722)</b>  |

#### 5-ter) Attività per imposte anticipate

Attività per imposte anticipate, pari ad euro 3.667 migliaia, si riferiscono alle imposte anticipate IRES e IRAP risultanti alla fine del periodo.

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

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

|                                 | <b>Esercizio corrente</b> | <b>Esercizio precedente</b> |
|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Attività per imposte anticipate | 3.667.207                 | 3.272.063                   |
| <b>Totale</b>                   | <b>3.667.207</b>          | <b>3.272.063</b>            |

#### 5-quater) verso altri

I crediti verso altri, pari ad euro 986 migliaia, si riferiscono a crediti verso Enti pubblici, a crediti vantati nei confronti di fornitori per anticipi relativi alle industria 4.0; e da altri crediti all'incasso. I crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio si riferiscono ai depositi cauzionali e al conto vincolato a favore del venditore dell'immobile di Via dell'Arcoveggio 48 a fronte di eventuali oneri ambientali.

Di seguito si riporta la suddivisione per tipologia:

|                                | <b>Totale 31 dicembre 2022</b> | <b>Totale 31 dicembre 2021</b> | <b>Variazioni</b> |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Anticipi verso dipendenti      |                                |                                |                   |
| Anticipi a fornitori           | 5.523                          |                                | 5.523             |
| Crediti a favore di università |                                |                                |                   |
| Altri crediti                  | 981.365                        | 746.402                        | 234.963           |
| <b>Totale Altri Crediti</b>    | <b>986.888</b>                 | <b>746.402</b>                 | <b>240.486</b>    |

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

|   | <b>31dicembre 2022</b> | <b>31dicembre 2021</b> | <b>Variazioni</b> |
|---|------------------------|------------------------|-------------------|
| 1) Partecipazioni in imprese controllate                                  |                        |                        |                   |
| 2) Partecipazioni in imprese collegate                                    |                        |                        |                   |
| 3) Partecipazioni in imprese controllanti                                 |                        |                        |                   |
| 3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo di controllanti  |                        |                        |                   |
| 4) Altre partecipazioni   |                        |                        |                   |
| 5) Strumenti finanziari derivati attivi                                   |                        |                        |                   |
| 6) Altri titoli   |                        |                        |                   |
| 7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria        | 1.268.154              | 1.268.154              |                   |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | <b>1.268.154</b>       | <b>1.268.154</b>       |                   |

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:

### **Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria**

Le attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria (euro 1.268 migliaia) sono relative al rapporto di conto corrente di gruppo aperto nei confronti della società Policlinico San Donato.

Si precisa che tali rapporti di conti conto corrente sono regolati a tassi di mercato.

|                        | <b>31 dicembre 2021</b> | <b>Incrementi</b> | <b>Decrementi</b> | <b>Riclassifiche</b> | <b>31 dicembre 2022</b> |
|------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------------|
| Policlinico San Donato | 1.268.154               |                   |                   |                      | 1.268.154               |
| <b>Totale</b>          | <b>1.268.154</b>        |                   |                   |                      | <b>1.268.154</b>        |

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 3.500 migliaia, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

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

|                                     | <b>31 dicembre 2022</b> | <b>31 dicembre 2021</b> | <b>Variazioni</b> |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 1) Depositi bancari e postali       | 3.485.278               | 3.990.874               | (505.596)         |
| 2) Assegni                          |                         |                         |                   |
| 3) Denaro e valori in cassa         | 14.837                  | 37.375                  | (22.538)          |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>3.500.115</b>        | <b>4.028.249</b>        | <b>(528.134)</b>  |

## **Ratei e risconti attivi**

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ammontano a euro 153 migliaia.

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



|                                       | <b>31dicembre 2022</b> | <b>31dicembre 2021</b> | <b>Variazioni</b> |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Ratei Attivi                          |                        | 24                     | (24)              |
| Risconti Attivi                       | 152.882                | 214.562                | (61.680)          |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>152.882</b>         | <b>214.586</b>         | <b>(61.704)</b>   |

I risconti attivi si riferiscono a premi assicurativi, canoni di manutenzione, canoni per servizi informatici di competenza di esercizi successivi.

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

|                                       | <b>Entro 12 mesi</b> | <b>Oltre 12 mesi</b> | <b>Totale</b>  | <b>Oltre 5 anni</b> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|---------------------|
| Ratei Attivi                          |                      |                      |                |                     |
| Risconti Attivi                       | 146.234              | 6.648                | 152.882        |                     |
| <b>Totale Ratei e Risconti Attivi</b> | <b>146.234</b>       | <b>6.648</b>         | <b>152.882</b> |                     |

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 13.731 migliaia ed evidenzia una variazione in aumento/diminuzione di euro (799) migliaia.

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

|   | Capitale | Riserva Di Rivalutazione | Riserva Legale | Riserve Statutarie | Altre riserve | Utili (perdite) portati a nuovo | Utile (perdita) dell'esercizio | Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | Totale Patrimonio netto |
|---|----------|--------------------------|----------------|--------------------|---------------|---------------------------------|--------------------------------|--|-------------------------|
| Saldo al 31 dicembre 2019                     | 900.000  | 452.033                  | 180.000        | 2.583.858          | 14.107.427    |                                 | 670.530                        |  | 18.893.848              |
| Destinazione risultato d'esercizio precedente |          |                          |                |                    |               | 670.530                         | (670.530)                      |  |                         |
| Risultato del periodo                         |          |                          |                |                    |               |                                 | 4.110.607                      |  | 4.110.607               |
| Distribuzione dividendi                       |          |                          |                |                    |               |                                 |                                |  |                         |
| Saldo al 31 dicembre 2020                     | 900.000  | 452.033                  | 180.000        | 2.617.385          | 14.744.437    |                                 | 4.110.607                      |  | 23.004.462              |
| Destinazione risultato d'esercizio precedente |          |                          |                |                    |               | 4.110.607                       | (4.110.607)                    |  |                         |
| Risultato del periodo                         |          |                          |                |                    |               |                                 | (8.473.644)                    |  | (8.473.644)             |
| Distribuzione dividendi                       |          |                          |                |                    |               |                                 |                                |  |                         |
| Saldo al 31 dicembre 2021                     | 900.000  | 452.033                  | 180.000        | 2.822.915          | 18.649.506    |                                 | (8.473.644)                    |  | 14.530.810              |

|   |         |         |         |           |             |  |           |           |            |
|---|---------|---------|---------|-----------|-------------|--|-----------|-----------|------------|
| Destinazione risultato d'esercizio precedente |         |         |         |           | (8.473.644) |  | 8.473.644 |           |            |
| Risultato del periodo                         |         |         |         |           |             |  | (506.410) |           | (506.410)  |
| Acquisti azioni proprie                       |         |         |         |           |             |  |           | (290.026) |            |
| Saldo al 31 dicembre 2022                     | 900.000 | 452.033 | 180.000 | 2.822.915 | 10.175.864  |  | (506.410) | (290.026) | 13.734.376 |

**Capitale:** Invariato

**Riserva Legale:** Invariata

**Riserva Statutaria:** Invariata

**Riserva Straordinaria** diminuita a seguito della copertura della perdita d'esercizio dell'esercizio 2021 pari ad euro 8.474 migliaia, deliberata dall'assemblea ordinaria del 27 giugno 2022.

**Riserva Negativa azioni proprie in portafoglio** si riferisce all'acquisto di azioni accoglie, in detrazione del patrimonio netto, il costo di acquisto delle azioni proprie secondo quanto disciplinato dall'articolo 2357-ter del C.C. per l'acquisto di 1.617 azioni.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

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

|                                | Importo           | Origine/natura | Possibilità di utilizzazione | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni |
|--------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------|--|
| Capitale                       | 900.000           |                |                              |  |
| Riserva di rivalutazione       | 452.033           | Rivalutazione  | A,B                          | 452.033  |
| Riserva legale                 | 180.000           | Utili          | A,B                          |  |
| Riserve statutarie             | 2.822.915         | Utili          | A,B                          |  |
| <b>Altre riserve</b>           |                   |                |                              |  |
| Riserva Straordinaria          | 10.175.864        | Utili          | A,B,C                        | 10.175.864   |
| <b>Totale altre riserve</b>    | <b>10.175.864</b> |                |                              | <b>10.627.897</b>  |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (506.410)         |                |                              |  |
|                                |                   |                |                              |  |

|  |                   |  |  |  |
|--|-------------------|--|--|--|
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (290.026)         |  |  |  |
| <b>Totale</b>                                      | <b>13.734.376</b> |  |  |  |

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

## Fondi per rischi e oneri

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 non sono presenti strumenti finanziari derivati passivi, non sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

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

|                               | 1) Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 2) Fondo per imposte, anche differite | 3) Strumenti finanziari derivati passivi | 4) Altri fondi    | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|--|---------------------------------------|--|-------------------|---------------------------------|
| <b>Valore iniziale</b>        |  |                                       |  | 11.236.864        | 11.236.864                      |
| Accantonamento nell'esercizio |  |                                       |  | 4.571.175         | 4.571.175                       |
| Utilizzo nell'esercizio       |  |                                       |  | (2.310.112)       | (2.310.112)                     |
| Rilasci                       |  |                                       |  | (876.427)         | (876.427)                       |
| Altre variazioni              |  |                                       |  |                   |                                 |
| <b>Valore finale netto</b>    |  |                                       |  | <b>12.621.500</b> | <b>12.621.500</b>               |

|                               | Fondo Sinistri    | Fondo Rischi su Crediti | Altri Fondi   | Totale Altri fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------|---------------------------------------|
| Valore Iniziale               | 11.228.800        |                         | 8.064         | 11.236.864                            |
| Accantonamento nell'esercizio | 4.475.975         |                         | 95.200        | 4.571.175                             |
| Utilizzo nell'esercizio       | (2.310.112)       |                         |               | (2.310.112)                           |
| Rilasci                       | (868.363)         |                         | (8.064)       | (876.427)                             |
| Altre Variazioni              |                   |                         |               |                                       |
| <b>Valore finale netto</b>    | <b>12.526.300</b> |                         | <b>95.200</b> | <b>12.621.500</b>                     |

### Altri Fondi

Gli altri fondi, pari ad euro 12.622 migliaia, sono così composti:

il valore finale netto è costituito prevalentemente dalla voce Fondo Rischi per controversie legali costituito per far fronte ad eventuali oneri per sinistri denunciati prima della chiusura dell'esercizio, derivanti dall'attività sanitaria

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

|           | 31 dicembre 2021 | Incrementi | Utilizzi e decrementi | 31 dicembre 2022 |
|-----------|------------------|------------|-----------------------|------------------|
| Fondo TFR | 1.400.042        | 477.462    | (582.920)             | 1.294.585        |

Il fondo per trattamento di fine rapporto copre interamente i diritti maturati dai dipendenti al 31 dicembre 2022.

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

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di euro 17.938 migliaia.

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

|  | 31 dicembre<br>2022 | 31 dicembre<br>2021 | Variazioni       |
|--|---------------------|---------------------|------------------|
| 1) Obbligazioni  |                     |                     |                  |
| 2) Obbligazioni convertibili   |                     |                     |                  |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti                               |                     |                     |                  |
| 4) Debiti verso banche   |                     |                     |                  |
| 5) Debiti verso altri finanziatori                                   |                     |                     |                  |
| 6) Acconti   |                     |                     |                  |
| 7) Debiti verso fornitori  | 15.449.120          | 12.132.470          | 3.316.650        |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito                         |                     |                     |                  |
| 9) Debiti verso imprese controllate                                  |                     |                     |                  |
| 10) Debiti verso imprese collegate                                   |                     |                     |                  |
| 11) Debiti verso controllanti  |                     |                     |                  |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 94.897              | 382.079             | (287.182)        |
| 12) Debiti tributari   | 607.851             | 551.914             | 55.937           |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale       | 446.937             | 463.457             | (16.520)         |
| 14) Altri debiti   | 1.338.711           | 1.104.932           | 233.779          |
| <b>Totale debiti</b>   | <b>17.937.516</b>   | <b>14.634.852</b>   | <b>3.302.664</b> |

### Suddivisione dei debiti per area geografica

|  | Italia     | Unione<br>Europea | Extra Unione<br>Europea | Totale     |
|--|------------|-------------------|-------------------------|------------|
| 1) Obbligazioni                              |            |                   |                         |            |
| 2) Obbligazioni convertibili                 |            |                   |                         |            |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti       |            |                   |                         |            |
| 4) Debiti verso banche                       |            |                   |                         |            |
| 5) Debiti verso altri finanziatori           |            |                   |                         |            |
| 6) Acconti                                   |            |                   |                         |            |
| 7) Debiti verso fornitori                    | 15.432.674 |                   | 16.446                  | 15.449.120 |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito |            |                   |                         |            |
| 9) Debiti verso imprese controllate          |            |                   |                         |            |
| 10) Debiti verso imprese collegate           |            |                   |                         |            |

|  |                   |  |               |                   |
|--|-------------------|--|---------------|-------------------|
| 11) Debiti verso controllanti  |                   |  |               |                   |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 94.897            |  |               | 94.897            |
| 12) Debiti tributari   | 607.851           |  |               | 607.851           |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale       | 446.937           |  |               | 446.937           |
| 14) Altri debiti   | 1.338.711         |  |               | 1.338.711         |
| <b>Totale Debiti</b>   | <b>17.921.070</b> |  | <b>16.446</b> | <b>17.937.516</b> |

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

|  | Entro 12 mesi     | Oltre 12 mesi | Totale            | Oltre 5 anni |
|--|-------------------|---------------|-------------------|--------------|
| 1) Obbligazioni  |                   |               |                   |              |
| 2) Obbligazioni convertibili   |                   |               |                   |              |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti                               |                   |               |                   |              |
| 4) Debiti verso banche   |                   |               |                   |              |
| 5) Debiti verso altri finanziatori                                   |                   |               |                   |              |
| 6) Acconti   |                   |               |                   |              |
| 7) Debiti verso fornitori  | 15.449.120        |               | 15.449.120        |              |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito                         |                   |               |                   |              |
| 9) Debiti verso imprese controllate                                  |                   |               |                   |              |
| 10) Debiti verso imprese collegate                                   |                   |               |                   |              |
| 11) Debiti verso controllanti  |                   |               |                   |              |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 94.897            |               | 94.897            |              |
| 12) Debiti tributari   | 607.851           |               | 607.851           |              |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale       | 446.937           |               | 446.937           |              |
| 14) Altri debiti   | 1.338.711         |               | 1.338.711         |              |
| <b>Totale debiti</b>   | <b>17.937.516</b> |               | <b>17.937.516</b> |              |

#### 7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, pari ad euro 15.449 migliaia, si riferiscono prevalentemente all'acquisto di prodotti sanitari e di servizi legati all'attività sanitaria.

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

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 95 migliaia, si riferiscono a debiti di natura commerciale. Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

#### 12) Debiti tributari

I debiti tributari, pari ad euro 608 migliaia, si riferiscono a debiti verso l'Erario per ritenute sui redditi di lavoro dipendente, Irap nonché imposta di bollo da versare. La variazione, pari ad euro 55 migliaia, è dovuta a normali fatti di

gestione.

Di seguito viene riportata la composizione:

|                                | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazioni    |
|--------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| IVA                            |                  | 47.107           | (47.107)      |
| Ritenute d'acconto             | 416.370          | 453.691          | (37.321)      |
| IRES                           |                  |                  |               |
| IRAP                           | 92.157           |                  | 92.157        |
| Altri                          | 99.324           | 51.116           | 48.208        |
| <b>Totale debiti tributari</b> | <b>607.851</b>   | <b>551.914</b>   | <b>55.937</b> |

### 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad euro 447 migliaia, si riferiscono a debiti verso gli istituti previdenziali e rispecchiano l'importo fisiologico. La variazione, pari ad euro (17) migliaia, è dovuta a normali fatti di gestione.

### 14) Altri debiti

I debiti verso altri, pari ad euro 1.339 migliaia, si riferiscono alle competenze relative al personale l dipendente. La variazione, pari ad euro 234 migliaia, è dovuta alla prescrizione di utili relativi agli anni precedenti; ai sinistri rilevati nel 2022 ma liquidati nell' esercizio successivo e alla diminuzione del debito per ferie accantonate.

|                            | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazioni     |
|----------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Debiti verso dipendenti    | 794.344          | 785.705          | 8.639          |
| Depositi cauzionali        |                  | 2.623            | (2.623)        |
| Debiti verso ATS           |                  |                  |                |
| Debiti finanziari          |                  |                  |                |
| Altri debiti               | 544.367          | 316.604          | 227.763        |
| <b>Totale Altri debiti</b> | <b>1.338.711</b> | <b>1.104.932</b> | <b>233.779</b> |

## Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti passivi ammontano ad euro 157 migliaia. Rispetto al precedente esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto:

|                                | 31 dicembre 2021 | Variazione nell'esercizio | 31 dicembre 2022 |
|--------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| Ratei Passivi                  | 8.601            | 4.189                     | 4.412            |
| Risconti Passivi               | 113.391          | 39.339                    | 152.730          |
| <b>Totale Ratei e Risconti</b> | <b>121.992</b>   | <b>35.150</b>             | <b>157.142</b>   |

I ratei passivi sono pari ad euro 4 migliaia e sono relativi a commissioni su conti correnti bancari, e previsioni di costi per spese telefoniche.

I risconti passivi sono pari ad euro 153 e sono relativi ai contributi in conto esercizio rilevati in contropartita del credito d'imposta per investimenti in beni strumentali nuovi. La rilevanza economica è ripartita in funzione della vita utile dei beni oggetto dell'agevolazione.

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

|                  | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale  | Oltre 5 anni |
|------------------|---------------|---------------|---------|--------------|
| Ratei Passivi    | 4.412         |               | 4.412   |              |
| Risconti Passivi | 24.451        | 94.382        | 118.833 | 33.897       |
|                  |               |               |         |              |

---

|  |               |               |                |               |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>Totale Ratei e<br/>Risconti passivi</b> | <b>28.863</b> | <b>94.382</b> | <b>123.245</b> | <b>33.897</b> |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|



## Nota integrativa, conto economico

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2022 compongono il Conto economico.

### Valore della produzione

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

|  | 31 dicembre 2022  | 31 dicembre 2021  | Variazione        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 46.167.727        | 32.996.562        | 13.171.165        |
| 2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti |                   |                   |                   |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione   |                   |                   |                   |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                     |                   |                   |                   |
| 5) Altri ricavi e proventi   | 2.049.254         | 1.382.005         | 667.249           |
| <b>Totale Valore della produzione</b>  | <b>48.216.981</b> | <b>34.378.567</b> | <b>13.838.414</b> |

I ricavi complessivi dell'esercizio 2022 sono pari ad euro 48.217 migliaia, con una variazione di euro 13.838 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

#### 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni, relativi alla gestione caratteristica ammontano ad euro 46.168 migliaia.

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

|                               | 31 dicembre 2022  | 31 dicembre 2021  | Variazione        |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi ospedalieri verso AUSL | 36.990.302        | 24.584.229        | 12.406.073        |
| Ambulatoriali verso AUSL      | 1.893.019         | 1.977.641         | (84.622)          |
| Ricavi Solventi               | 6.722.723         | 5.876.645         | 846.078           |
| Tickets                       | 520.809           | 566.994           | (46.185)          |
| Funzioni Non Tariffate        |                   |                   |                   |
| Farmaci File F                |                   |                   |                   |
| Altri ricavi                  | 40.874            | (8.947)           | 49.821            |
| <b>Totale</b>                 | <b>46.167.727</b> | <b>32.996.562</b> | <b>13.171.165</b> |

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

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

Le voci prevalenti che compongono i "ricavi delle prestazioni" sono rappresentate dalle prestazioni sanitarie di ricovero e ambulatoriali, rese in regime di accreditamento nei confronti del SSN.

Quindi i ricavi per prestazioni erogate in regime di accreditamento presso la Regione sono determinati sulla base della produzione raggiunta nell'esercizio e del contratto sottoscritto il SSN.

La voce "Maggiore (minore) riconoscimento ricavi" si riferisce alle differenze rilevate nell'esercizio tra il valore delle prestazioni sanitarie convenzionate imputato in precedenti bilanci e quello riconosciuto dalla Regione. Trattasi di voce destinata a manifestarsi in via continuativa, in quanto relativa alla ordinaria attività aziendale e ai ricorrenti rapporti con la Regione Emilia Romagna. Pertanto, si ritiene più idonea la sua collocazione nei "Ricavi delle vendite e delle

prestazioni".

La voce "altri ricavi" pari ad euro 41 migliaia si riferisce a minori previsioni di contestazioni DRG degli esercizi precedenti.

La voce ricavi solventi comprende i ricavi relativi al contratto stipulato con l'AUSL di Bologna per convenzione per la messa a disposizione di spazi azienda AUSL pari ad euro 1.243 migliaia per attività di lungodegenza per il ricovero di pazienti post acuti e in fase di stabilizzazione e di cure intermedie.

## 5) Altri ricavi e proventi

Altri ricavi e proventi, pari ad euro 2.049 migliaia, si riferiscono a rilasci fondi rischi, al credito d'imposta per investimenti in beni strumentali nuovi, ai distacchi del personale ai corrispettivi del parcheggio; agli utili non distribuiti relativi ad anni precedenti.

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

|               | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|---------------|------------------|------------------|------------|
|               | Dicembre         | Dicembre         | Variazione |
| Proventi vari | 2.049.254        | 1.382.005        | 667.249    |

Di seguito viene riportata la variazione dei proventi vari:

|                       | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione     |
|-----------------------|------------------|------------------|----------------|
| Personale distaccato  | 263.337          | 79.025           | 184.312        |
| Rilascio fondi rischi | 868.363          | 728.221          | 140.142        |
| Altri proventi        | 917.554          | 574.760          | 342.794        |
| <b>Totale</b>         | <b>2.049.254</b> | <b>1.382.006</b> | <b>667.249</b> |

## Costi della produzione

|  | 31 dicembre 2022  | 31 dicembre 2021  | Variazione       |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                         | 7.264.608         | 4.774.752         | 2.489.856        |
| 7) Per servizi   | 21.259.488        | 18.386.045        | 2.873.443        |
| 8) Per godimento di beni di terzi  | 267.340           | 387.401           | (120.061)        |
| 9) Per il personale  | 10.427.765        | 10.626.629        | (198.864)        |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni  | 2.448.722         | 2.247.960         | 200.762          |
| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 127.748           | 182.452           | (54.704)         |
| 12) Accantonamenti per rischi  | 4.571.175         | 4.452.531         | 118.644          |
| 13) Altri accantonamenti   |                   |                   |                  |
| 14) Oneri diversi di gestione  | 2.663.367         | 2.416.260         | 247.107          |
| <b>Totale Costi della produzione</b>   | <b>49.030.213</b> | <b>43.474.030</b> | <b>5.556.183</b> |

I costi complessivi della produzione sono pari ad euro 49.030 migliaia con un incremento di euro 5.556 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

### Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

|  | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|--|------------------|------------------|------------|
| Farmaci, materiale di laboratorio, presidi sanitari e altri materiali di consumo | 6.641.064        | 4.171.077        | 2.469.987  |

|                                     |                  |                  |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Cancelleria e stampati              | 66.388           | 54.125           | 12.263           |
| Acquisti materiali per manutenzione | 18.370           | 4.956            | 13.414           |
| Arredi e piccole attrezzature       |                  | 119.627          | (119.627)        |
| Altri materiali                     | 538.784          | 424.967          | 113.817          |
| <b>Totale</b>                       | <b>7.264.608</b> | <b>4.774.752</b> | <b>2.489.856</b> |

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 7.265 migliaia.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2022, pari ad euro 2.490 migliaia, è dovuta prevalentemente all'acquisto di materiale impiantabile per una maggiore attività.

| 7) Per servizi                              | 31 dicembre 2022  | 31 dicembre 2021  | Variazione       |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Utenze                                      | 1.478.946         | 744.450           | 734.496          |
| Consulenze                                  | 2.657.294         | 3.563.265         | (905.971)        |
| Servizi di facility                         | 2.916.764         | 2.881.514         | 35.250           |
| Compensi medici e altro personale sanitario | 12.310.409        | 9.511.893         | 2.798.516        |
| Assicurazioni                               | 104.837           | 104.270           | 567              |
| Laboratorio e Altri esami esterni           | 140.826           | 207.145           | (66.319)         |
| Emolumenti amministratori, sindaci odv      | 522.888           | 418.626           | 104.262          |
| Spese viaggio                               | 35.241            | 21.030            | 14.211           |
| Spese bancarie                              |                   |                   |                  |
| Altri servizi                               | 1.092.284         | 933.852           | 158.432          |
| <b>Totale</b>                               | <b>21.259.488</b> | <b>18.386.045</b> | <b>2.873.443</b> |

I costi per servizi sono pari ad euro 21.259 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 2.873 migliaia, è dovuta prevalentemente all'aumento dei compensi per i professionisti medici e al costo delle utenze più che raddoppiati rispetto all'esercizio precedente.

#### Per godimento beni di terzi

|                       | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione       |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Affitti e Locazioni   | 43.474           | 27.838           | 15.636           |
| Canoni Leasing        |                  |                  |                  |
| Altri noleggi diversi | 223.866          | 359.563          | (135.697)        |
| Costi anni precedenti |                  |                  |                  |
| <b>Totale</b>         | <b>267.340</b>   | <b>387.401</b>   | <b>(120.061)</b> |

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 267 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (120) migliaia, dovuta prevalentemente alla disdetta del contratto relativo al noleggio di un apparecchio RMN mobile; mentre l'incremento degli affitti è dovuto al nuovo contratto di locazione immobile ad uso foresteria per gli specializzandi.

#### 9) Per il personale

|                                       | 31 dicembre 2022  | 31 dicembre 2021  | Variazione       |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| a) salari e stipendi                  | 7.653.136         | 7.785.461         | (132.325)        |
| b) oneri sociali                      | 2.241.113         | 2.267.118         | (26.005)         |
| c) trattamento di fine rapporto       | 473.564           | 396.356           | 77.208           |
| d) trattamento di quiescenza e simili |                   |                   |                  |
| e) altri costi                        | 59.952            | 177.694           | (117.742)        |
| <b>Totale</b>                         | <b>10.427.765</b> | <b>10.626.629</b> | <b>(198.864)</b> |

I costi per il personale sono pari ad euro 10.428 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (199) migliaia.

| <b>10) Ammortamenti e svalutazioni</b>  | <b>31 dicembre 2022</b> | <b>31 dicembre 2021</b> | <b>Variazione</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 113.475                 | 126.578                 | (13.103)          |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 2.246.658               | 2.121.382               | 125.276           |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni  |                         |                         |                   |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 88.589                  |                         | 88.589            |
| <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>   | <b>2.448.722</b>        | <b>2.247.960</b>        | <b>200.762</b>    |

Gli ammortamenti e svalutazioni sono pari ad euro 2.449 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 201 migliaia, risente dell'entrata in funzione nel 2020 delle nuove centrali tecnologiche; la voce comprende il costo dei cespiti inferiori a 516,00 euro che dal 2022 sono stati capitalizzati; e dell'entrata in funzione del cogeneratore che sconta una aliquota ridotta per il primo anno.

La svalutazione dei crediti corrisponde alla stima delle penalità provvisorie relative agli anni fino al 2022.

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

|   | <b>31 dicembre 2022</b> | <b>31 dicembre 2021</b> | <b>Variazione</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Variazioni delle rimanenze di Medicinali                                    | 21.438                  | 42.774                  | (21.336)          |
| Variazioni delle rimanenze di Materiali di consumo                          | 2.272                   | 5.086                   | (2.814)           |
| Variazioni delle rimanenze di Materiali sanitari                            | 120.979                 | 125.775                 | (4.796)           |
| Altre Variazioni delle rimanenze di Materie prime, sussidiarie e di consumo | (16.941)                | 8.817                   | (25.758)          |
| <b>Totale</b>   | <b>127.748</b>          | <b>182.452</b>          | <b>(54.704)</b>   |

Le variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 128 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (55) migliaia, è dovuta prevalentemente alla necessità di garantire una minore quantità di scorte rispetto all'anno precedente.

| <b>12) Accantonamento per rischi</b>                            | <b>31 dicembre 2022</b> | <b>31 dicembre 2021</b> | <b>Variazione</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Accantonamento Fondo Rischi su Crediti                          |                         |                         |                   |
| Accantonamento per rischi assicurativi                          | 4.475.975               | 4.452.531               | 23.444            |
| Accantonamenti per rischi per differenze rendicontazione file F |                         |                         |                   |
| Accantonamento per fondi rischi generici                        | 95.200                  |                         | 95.200            |
| <b>Totale</b>   | <b>4.571.175</b>        | <b>4.452.531</b>        | <b>118.644</b>    |

Gli accantonamenti per rischi sono pari ad euro 4.571 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 119 migliaia, è dovuta prevalentemente all'accantonamento relativo alle contestazioni DRG del IV trimestre.

#### 14) Oneri diversi di gestione

|                  | <b>31 dicembre 2022</b> | <b>31 dicembre 2021</b> | <b>Variazione</b> |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Iva Indetraibile | 2.025.242               | 1.936.474               | 88.768            |
| Imposte e tasse  | 295.362                 | 276.611                 | 18.751            |

|               |                  |                  |                |
|---------------|------------------|------------------|----------------|
| Altre spese   | 342.763          | 203.175          | 139.588        |
| <b>Totale</b> | <b>2.663.367</b> | <b>2.416.260</b> | <b>247.107</b> |

Oneri diversi di gestione sono pari ad euro 2.663 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 247 migliaia, è dovuta principalmente al pagamento di sinistri aperti e definiti nel corso dello stesso anno.

## Proventi e oneri finanziari

| <b>15) Proventi da partecipazione</b>                 | <b>31 dicembre 2022</b> | <b>31 dicembre 2021</b> | <b>Variazione</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| da imprese controllate                                |                         |                         |                   |
| da imprese collegate                                  |                         |                         |                   |
| da imprese controllanti                               |                         |                         |                   |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti |                         |                         |                   |
| da altri  | 1.000                   | 1.000                   |                   |
| <b>Totale proventi da partecipazioni</b>              | <b>1.000</b>            | <b>1.000</b>            |                   |

I proventi da partecipazioni ammontano ad euro 1 migliaia e si riferiscono ai dividendi derivanti da partecipazioni in società, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

Altri:

### 16) Altri proventi finanziari

|  | <b>31 dicembre 2022</b> | <b>31 dicembre 2021</b> | <b>Variazione</b> |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>                             |                         |                         |                   |
| - imprese controllate  |                         |                         |                   |
| - imprese collegate  |                         |                         |                   |
| - imprese controllanti   |                         |                         |                   |
| - imprese sottoposte al controllo delle controllanti                             |                         |                         |                   |
| - altri  |                         |                         |                   |
| <b>b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni diversi dalle partecipazioni</b> |                         |                         |                   |
| <b>c) da titoli iscritti nell'attivo circolante diversi dalle partecipazioni</b> |                         |                         |                   |
| <b>d) proventi diversi dai precedenti</b>  | <b>2.957</b>            | <b>664</b>              | <b>2.293</b>      |
| - imprese controllate  |                         |                         |                   |
| - imprese collegate  |                         |                         |                   |
| - imprese controllanti   | 634                     | 634                     |                   |
| Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole                            | 2.323                   | 30                      | 2.293             |
| Altri proventi finanziari  |                         |                         |                   |
| <b>Totale altri proventi finanziari</b>  | <b>2.957</b>            | <b>664</b>              | <b>2.293</b>      |

Gli altri proventi finanziari ammontano ad euro 3 migliaia e si riferiscono a interessi attivi di conto corrente e agli interessi maturati sul credito finanziario concesso alla controllante.

### 17) Interessi e oneri finanziari

|                            | <b>31 dicembre 2022</b> | <b>31 dicembre 2021</b> | <b>Variazione</b> |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>imprese controllate</b> |                         |                         |                   |

|   |            |              |                |
|---|------------|--------------|----------------|
| <b>imprese collegate</b>                                  |            |              |                |
| <b>imprese controllanti</b>                               |            |              |                |
| <b>imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> |            |              |                |
| Interessi passivi su conti correnti                       |            | 5.890        | (5.890)        |
| Interessi passivi su mutui                                |            |              |                |
| Altri interessi e oneri finanziari                        | 122        | 106          | 16             |
| <b>Altri</b>  | <b>122</b> | <b>5.996</b> | <b>(5.874)</b> |
| <b>Totale interessi e oneri finanziari</b>                | <b>122</b> | <b>5.996</b> | <b>(5.874)</b> |

Gli interessi e oneri finanziari e si riferiscono prevalentemente a interessi sui conti correnti bancari.

|   | <b>31 dicembre 2022</b> | <b>31 dicembre 2021</b> | <b>Variazione</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| IRES  |                         |                         |                   |
| IRAP  | 92.157                  |                         | 92.157            |
| Imposte relative a esercizi precedenti                        |                         |                         |                   |
| Imposte differite   | (395.144)               | (626.151)               | 231.007           |
| Imposte anticipate  |                         |                         |                   |
| Proventi (Oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale |                         |                         |                   |
| <b>Totale</b>   | <b>(302.987)</b>        | <b>(626.151)</b>        | <b>323.164</b>    |

## Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

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

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

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

|                               | <b>Totale al 31 dicembre 2022</b> |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| <b>IRES</b>                   |                                   |
| Risultato d'esercizio         | (809.397)                         |
| Riprese in aumento            | 5.040.056                         |
| Riprese in diminuzione        | (4.230.659)                       |
| Utile (Perdita) fiscale       |                                   |
| <b>Totale imposta</b>         |                                   |
|                               | <b>Totale al 31 dicembre 2022</b> |
| <b>IRAP</b>                   |                                   |
| <b>Base Imponibile IRAP</b>   | <b>(813.232)</b>                  |
| <b>Riprese in aumento</b>     | <b>6.706.194</b>                  |
| <b>Riprese in diminuzione</b> | <b>(3.529.950)</b>                |
| <b>Imponibile</b>             | <b>2.363.012</b>                  |
| <b>Totale imposta</b>         | <b>92.157</b>                     |

## Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2022, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

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

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

- Prospetto e informazioni sulle rivalutazioni
- Riserve e fondi da sottoporre a tassazione se distribuiti
- Proposta di destinazione degli utili o copertura delle perdite

### **Elenco rivalutazioni effettuate**

Alla data di chiusura dell'esercizio di cui al presente bilancio, i beni della società risultano essere stati oggetto delle rivalutazioni nei seguenti prospetti:

#### **Beni materiali**

|                      | <b>Terreni e fabbricati</b> | <b>Impianti e Macchinari</b> |
|----------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Costo storico        | 10.024.957                  | 12.608.465                   |
| Riv. Ante 90         | 622.393                     | 88.807                       |
| L. 413/91            | 392.703                     |                              |
| <b>Totale Rival.</b> | <b>1.015.096</b>            | <b>88.807</b>                |

#### **Prospetto delle riserve ed altri fondi presenti al 31 dicembre 2022**

Nel patrimonio netto sono presenti le seguenti poste:

**Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.**

|   | Valori           |
|---|------------------|
| Riserva rivalutazione ex legge n. 72/1983 | (122.163)        |
| Fondo Condono ex L. 413/1991              | (329.870)        |
| <b>Totale</b>                             | <b>(452.033)</b> |

## Dati sull'occupazione

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

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

|                           | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazione |
|---------------------------|------------------|------------------|------------|
| Dirigenti                 |                  |                  |            |
| Medici                    |                  |                  |            |
| Altro personale sanitario | 98               | 112              | (14)       |
| Impiegati                 | 55               | 45               | 10         |
| Operai                    | 39               | 29               | 10         |
| <b>Totale Dipendenti</b>  | <b>192</b>       | <b>186</b>       | <b>6</b>   |

Il numero puntuale dei dipendenti al 31.12.2022 era di n.206 unità.

|                           | Numero puntuale |
|---------------------------|-----------------|
| Dirigenti                 |                 |
| Medici                    |                 |
| Altro personale sanitario | 124             |
| Impiegati                 | 46              |
| Operai                    | 36              |
| <b>Totale Dipendenti</b>  | <b>206</b>      |

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

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

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

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

|          | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 422.488        | 30.800  |

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

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

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

## Compensi al revisore legale o società di revisione



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

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

|  | Valore        |
|--|---------------|
| Revisione legale dei conti annuali   | 36.600        |
| Altri servizi di verifica svolti   |               |
| <b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b> | <b>36.600</b> |

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

### Impegni

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

|                     | 31 dicembre 2022 | 31 dicembre 2021 | Variazioni    |
|---------------------|------------------|------------------|---------------|
| Beni di terzi       | 2.871.018        | 2.785.968        | 85.050        |
| Garanzie concesse   | 99.700           | 124.700          | (25.000)      |
| Garanzie ricevute   |                  |                  |               |
| Beni in leasing     |                  |                  |               |
| Impegni verso terzi |                  |                  |               |
| <b>Totale</b>       | <b>2.970.718</b> | <b>2.910.668</b> | <b>60.050</b> |

I beni di terzi in conto deposito riguardano principalmente materiale impiantabile e attrezzature in comodato d'uso gratuito. Le garanzie concesse riguardano le fidejussioni bancarie rilasciate a favore dell'Università San Vita Salute-Ospedale per il finanziamento di due posti aggiuntivi di medico in formazione specialistica nella scuola di specializzazione di malattie infettive.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Nella tabella seguente vengono esposti i valori relativi alle operazioni con parti correlate alla data del 31 dicembre 2022.

|                              | Totale crediti | Risconti Attivi | Totale debiti (D) | Risconti Passivi | Totale Valore della produzione | Totale Costi della produzione |
|------------------------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| GKSD Edile SpA               |                |                 |                   |                  |                                | 26.333                        |
| Policlinico San Donato       | 634            |                 |                   |                  |                                |                               |
| Ospedale San Raffaele        |                |                 | 25.249            |                  |                                | 59.602                        |
| Istituto Ortopedico Galeazzi |                |                 | 64.003            |                  |                                | 258.784                       |
| H San raffele Resnati        | 1.002          |                 |                   |                  | 1.000                          |                               |
| Villa Chiara                 | 154.479        |                 | 2.627             |                  | 589.018                        |                               |
| GSD Sistemi e Servizi        | 94.065         |                 |                   |                  |                                | 1.993.426                     |
| Wennovia                     |                | 59.567          |                   |                  |                                | 87.622                        |

|                 |                |               |               |  |                |                  |
|-----------------|----------------|---------------|---------------|--|----------------|------------------|
| GSD Real Estate |                |               | 3.019         |  |                | 17.995           |
| GKSD ESCO Srl   |                |               |               |  |                | 3.613            |
| <b>Totale</b>   | <b>250.180</b> | <b>59.567</b> | <b>94.897</b> |  | <b>590.018</b> | <b>2.447.374</b> |

Al fine di ottenere maggiori efficienze e per poter sfruttare economie di scala, la Società ha affidato al Consorzio GSD Sistemi e Servizi la gestione di alcuni servizi, con corrispettivi per complessivi euro 1.993 migliaia.

Trattasi in particolare di consulenza nella gestione dei sinistri per responsabilità civile verso terzi; consulenza nella gestione dei cantieri di ristrutturazione e servizi di manutenzione; consulenza per gli acquisti di materie prime e per l'ingegneria clinica; consulenza in ambito privacy e formazione del personale; comunicazione; Information Technology; servizi assicurativi.

È in essere un contratto della durata di 5 anni per la fornitura dei servizi informatici, digitali e tecnologici con la società Wennovia S.r.l. con corrispettivo annuale di euro 28 migliaia.

È in essere un contratto con GSKD edile S.p.A. per il distacco del Responsabile dell'Area Tecnica dell'Ospedale.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

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

Con efficacia 1° gennaio 2023 è stata perfezionata la scissione di Policlinico San Donato a beneficio di Velca che, tra l'altro, ha comportato il trasferimento della proprietà delle società operative da Policlinico San Donato a Velca. Di conseguenza il Policlinico San Donato non è più la Capogruppo di Villa Erbosa Spa e, a partire dall'esercizio 2023, non sarà più redatto il Bilancio Consolidato di Policlinico san Donato. Si specifica che alla data di approvazione del presente bilancio, Velca S.p.A. non esercita attività di direzione e coordinamento sulla società.

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

Si specifica che le informazioni sotto riportate si riferiscono alla situazione esistente al 31 dicembre 2022

|  | Insieme più grande | Insieme più piccolo           |
|--|--------------------|-------------------------------|
| Nome dell'impresa                          | Papiniano S.p.A.   | Policlinico San Donato S.p.A. |
| Città (se in Italia) o stato estero        | Bologna            | Milano                        |
| Codice fiscale (per imprese italiane)      | 03527610376        | 05853360153                   |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | Bologna/Milano     | Milano                        |

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

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi requisiti di derivati.

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

**Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)**

Si specifica che le informazioni sotto riportate si riferiscono alla situazione esistente al 31 dicembre 2022

A partire dall'esercizio 2008 la società è soggetta alla direzione e al coordinamento da parte della società Policlinico San Donato S.p.A., la quale, non ha influenzato le decisioni della società.

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

### Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Si specifica che le informazioni sotto riportate si riferiscono alla situazione esistente al 31 dicembre 2022

|  | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|--|------------------|----------------------|
| <b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>                   | 31/12/2021       | 31/12/2020           |
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>    | 0                | 0                    |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                   | 566.178.020      | 553.367.188          |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                  | 179.769.656      | 187.724.425          |
| <b>D) Ratei e risconti attivi</b>                            | 2.423.971        | 2.763.721            |
| <b>Totale attivo</b>   | 748.371.647      | 743.855.334          |
| <b>A) Patrimonio netto</b>                                   |                  |                      |
| <b>Capitale sociale</b>                                      | 4.846.788        | 4.846.788            |
| <b>Riserve</b>   | 255.677.681      | 230.610.490          |
| <b>Utile (perdita) portati a nuovo</b>                       | 59.834.511       | 59.834.511           |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>                        | -1.856.463       | 23.623.414           |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                               | 318.502.517      | 318.915.203          |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                           | 23.450.764       | 24.172.354           |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b> | 3.589.647        | 3.682.018            |
| <b>D) Debiti</b>   | 399.814.382      | 394.790.355          |
| <b>E) Ratei e risconti passivi</b>                           | 3.014.337        | 2.295.404            |
| <b>Totale passivo</b>  | 748.371.647      | 743.855.334          |

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

Si specifica che le informazioni sotto riportate si riferiscono alla situazione esistente al 31 dicembre 2022

|  | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|--|------------------|----------------------|
| <b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>             | 31/12/2021       | 31/12/2020           |
| <b>A) Valore della produzione</b>                      | 180.832.936      | 158.230.856          |
| <b>B) Costi della produzione</b>                       | 180.968.306      | 163.763.898          |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>                  | -310.868         | 32.364.565           |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b> | -2.023.083       | -3.063.528           |
| <b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>              | 612.858          | -144.581             |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>                  | -1.856.463       | 23.623.414           |

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

Tenuto conto che la Riserva Legale ha superato il quinto del capitale sociale, si propone di coprire la perdita di esercizio di euro 506 migliaia mediante parziale utilizzo della Riserva Straordinaria.

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

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

La legge n. 124/2017, art. 1 comma 125 bis, (legge annuale per il mercato e la concorrenza), ha previsto che, a partire dall'esercizio finanziario 2018, le imprese che ricevono da pubbliche amministrazioni sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, non inferiori a 10.000,00 euro (ex art. 1, comma 127 della legge 4 agosto 2017 n. 124) siano tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del Bilancio di esercizio. A tal fine si segnala che nessun importo è stato ricevuto dalle pubbliche amministrazioni nel 2022, ad esclusione di quanto ricevuto per le prestazioni erogate nell'ambito del business ordinario aventi natura corrispettiva/retributiva (servizi ambulatoriali e di ricovero al cittadino in regime di SSN).

| Denominazione del soggetto erogante | Codice fiscale del soggetto erogante | Somma incassata | Causale |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|---------|
|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|---------|

## **Nota integrativa, parte finale**

VILLA ERBOSA S.p.A.  
Il Presidente  
Dott. Gerardo Capozza  
Bologna, 2 maggio 2023

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Per il Consiglio di Amministrazione, il Presidente, Dott. Gerardo Capozza.

Il sottoscritto Ing. Elena Angela Maria Bottinelli, in qualità di Amministratore Delegato, firmatario digitale, dichiara, ai sensi dell'art. 47 del D.P.R. 445/2000, che il documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico, nonché la presente nota integrativa, costituiscono copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

**VILLA ERBOSA S.p.A.**  
**Sede Sociale: Via dell'Arcoveggio 50/2 - Bologna**  
**Capitale Sociale EURO 900.000.= i.v.**  
**Registro Imprese BO n. 00312830375 CCIAA N. 152415**  
**RELAZIONE SULLA GESTIONE PER IL BILANCIO AL 31/12/2022**

## **1 La società**

### **1.1 Presentazione della società**

Signori Azionisti,

la presente relazione accompagna il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 della Società.

Nel rinviarVi alla Nota Integrativa per quanto concerne i chiarimenti sulle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, in questa sede commenteremo l'andamento della gestione della società nell'esercizio 2022 e le prospettive future della stessa, in conformità a quanto previsto dall'art. 2428 C.C.

Si rammenta che il presente bilancio è stato redatto entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ricorrendo alla facoltà statutaria per consentire di determinare con ragionevole certezza la remunerazione delle prestazioni a contratto con il SSN.

Il bilancio che vi sottoponiamo all'approvazione presenta un perdita di Euro 506.410 dopo aver calcolato ammortamenti per Euro 2.248.722 e imposte a carico dell'esercizio per Euro 92.157.

La Società, come noto, opera nel settore ospedaliero, nell'ambito clinico e didattico alla data del 31 dicembre 2022 opera attraverso 1 ospedale, presso la seguente sede

1. Ospedale Privato Accreditato Villa Erbosa, via dell'Arcoveggio n.50/2, Bologna;

per complessivi 279 posti letto (ordinari, Day Hospital, Terapia Intensiva e Day Surgery), offrendo un'ampia gamma di servizi che coprono tutti i comparti della sanità grazie ad una diversificazione delle specialità erogate, all'utilizzo di tecnologie all'avanguardia ed al personale altamente qualificato.

## 1.2 Highlights del 2022



## 1.3 Panoramica della struttura sanitaria

| Ospedale Privato Accreditato Villa Erbosa - Struttura Sanitaria accreditata con Regione Emilia Romagna  |   |
|---|---|
| Principali prestazioni erogate  | Commenti sull'attività  |
| <ul style="list-style-type: none"><li><input type="checkbox"/> Ortopedia</li><li><input type="checkbox"/> Oculistica</li><li><input type="checkbox"/> Medicina Interna e Lungodegenza</li><li><input type="checkbox"/> Urologia</li><li><input type="checkbox"/> Riabilitazione</li><li><input type="checkbox"/> Chirurgia Generale</li></ul> | L'Ospedale Privato Accreditato Villa Erbosa rappresenta un centro di eccellenza per la chirurgia ortopedica, vertebrale e oculistica e, attraverso l'Unità di Medicina Interna e Lungodegenza, offre un percorso integrato e completo per le patologie internistiche in continuità assistenziale con l'AUSL di Bologna. La struttura è inoltre punto di riferimento per la chirurgia generale e l'urologia. |

## 2 **Andamento della gestione sanitaria**

### 2.1 Attività di ricovero

L'attività di degenza complessivamente erogata dalla società nell'anno 2022 e confrontata con quella dell'anno precedente è descritta nella tabella seguente.

| Indicatore                                   | 2022   | 2021   | Variazione | Variazione % |
|--|--------|--------|------------|--------------|
| N. Ricoveri per acuti Degenza Ordinaria (DO) | 5.035  | 2.629  | 2.406      | 92%          |
| N. Ricoveri Day Surgery (DS)                 | 2.437  | 1.662  | 775        | 47%          |
| N. Ricoveri di riabilitazione                | 919    | 319    | 600        | 188%         |
| N. Ricoveri di Lungodegenza                  | 1.537  | 2.088  | -551       | -26%         |
| Giornate di degenza per acuti (DO)           | 21.877 | 11.473 | 10.404     | 91%          |



|   |            |            |          |      |
|---|------------|------------|----------|------|
| Giornate di degenza di riabilitazione           | 9.669      | 3.783      | 5.886    | 156% |
| Giornate di degenza di Lungodegenza             | 24.464     | 31.886     | -7.422   | -23% |
| Degenza media per caso acuti (DO)               | 4          | 4,4        | -0,4     | -8%  |
| Degenza media per caso di riabilitazione        | 10         | 12         | -2       | -16% |
| Degenza media per caso di Lungodegenza          | 15         | 15         | -0       | n.s. |
| Valore medio per caso acuti DO (€)              | 5.612,00 € | 5.930,63 € | 318,63 € | -5%  |
| Valore medio per caso acuti DS (€)              | 1.380,00 € | 1.382,60 € | 2,60 €   | n.s. |
| Valore medio per giornata in riabilitazione (€) | 265,40 €   | 267,12 €   | 1,72 €   | -1%  |
| Valore medio per giornata in Lungodegenza (€)   | 175,20 €   | 175,30 €   | 0,10 €   | 0%   |

**Nota**

*I dati statistici della Tabella sono relativi al numero dei ricoveri ospedalieri ed alle giornate di degenza dei pazienti dimessi nell'anno come rilevati dalle SDO (Schede di Dimissione Ospedaliera).*

Nel 2022 il numero di pazienti acuti dimessi (SSN e solventi) in regime di ricovero ordinario è stato di 5.035, in regime di ricovero Day Surgery (SSN e solventi) è stato di 2.437, per un totale complessivo di dimessi di 7.472 (+ 69,5% rispetto al 2021). Nel 2022, rispetto al 2021, si è quindi registrato un incremento della numerosità dei pazienti acuti dimessi in regime ordinario a fronte di una diminuzione delle giornate di degenza media (- 8%).

Per quanto riguarda le medicine i casi dimessi nel 2022 risultano complessivamente 2456 in crescita dell'81% rispetto all'anno precedente. Nel 2021, la numerosità dei ricoveri di Lungodegenza era stato fortemente influenzata dai pazienti affetti da Covid-19. Nel 2022 si verifica anche un deciso incremento della numerosità dei ricoveri di Riabilitazione rispetto al 2021.

## 2.2 Prestazioni ambulatoriali

L'attività ambulatoriale svolta dalla società comprende visite specialistiche, prestazioni di diagnostica e di laboratorio previste nel Nomenclatore Tariffario delle Prestazioni Specialistiche Ambulatoriali.

Nel corso del 2022 le prestazioni ambulatoriali sono state 85.700, circa 4.555 in meno rispetto al 2021

| Indicatore                              | 2022          | 2021          | Variazione     | Variazione % |
|---|---------------|---------------|----------------|--------------|
| Laboratorio                             | 18.927        | 23.993        | - 5.066        | -21%         |
| Radiologia                              | 20.313        | 21.245        | - 932          | -4%          |
| Fisioterapia                            | 3.803         | 2.814         | 989            | 35%          |
| Altre prestazioni                       | 42.657        | 42.203        | 454            | 1%           |
| <b>TOTALE PRESTAZIONI AMBULATORIALI</b> | <b>85.700</b> | <b>90.255</b> | <b>- 4.555</b> |              |

La maggior parte delle prestazioni, siano esse in regime SSN che solvente, è costituita da analisi di laboratorio, seguita dalle prestazioni di diagnostica e visite specialistiche.

### 3 Andamento della gestione aziendale

#### 3.1 Introduzione

Nel corso del 2022 l'operatività ordinaria delle strutture sanitarie della società ha visto un forte miglioramento rispetto al 2021, nonostante i primi mesi dell'anno siano stati condizionati in maniera considerevole dall'effetto della pandemia. Con Protocollo 1125/2022 a firma del Direttore Generale dell'AUSL di Bologna, viene sospesa per tutto il mese di gennaio 2022 l'attività chirurgica programmata di ricovero per acuti sugli Ospedali privati accreditati che insistono nel territorio dell'AUSL di Bologna, fatta eccezione per la casistica urgente e gli interventi in Classe A.

Nonostante questo la Struttura ha prodotto ricavi da prestazioni paragonabili ai livelli pre-pandemici.

Di seguito vengono presentati alcuni indicatori di performance economica, relativi all'anno 2022 posti a confronto con i dati del 2021.

#### 3.2 Dati economici

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

|  | 31/12/2022        | 31/12/2021         | Delta             |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni     | 46.167.727        | 32.996.562         | 13.171.165        |
| Altri Ricavi e Proventi                      | 2.049.254         | 1.382.005          | 667.249           |
| <b>Ricavi Netti</b>                          | <b>48.216.981</b> | <b>34.378.567</b>  | <b>13.838.414</b> |
| Variazione delle rimanenze                   | 127.748           | 182.452            | - 54.704          |
| Acquisti                                     | 7.264.608         | 4.774.752          | 2.489.856         |
| Costi per servizi                            | 21.259.488        | 18.386.045         | 2.873.443         |
| Costi per godimenti beni di terzi            | 267.340           | 387.401            | - 120.061         |
| Costi per il personale                       | 10.427.765        | 10.626.629         | - 198.864         |
| Oneri diversi di gestione                    | 2.663.367         | 2.416.260          | 247.107           |
| <b>MOL - Margine Operativo Lordo</b>         | <b>6.206.665</b>  | <b>- 2.394.972</b> | <b>8.601.637</b>  |
| Ammortamenti e Svalutazioni                  | 2.448.722         | 2.247.960          | 200.762           |
| Altri accantonamenti                         | 4.571.175         | 4.452.531          | 118.644           |
| <b>RO - Risultato Operativo</b>              | <b>- 813.232</b>  | <b>- 9.095.463</b> | <b>8.282.231</b>  |
| Proventi e oneri finanziari Netti            | 3.835             | - 4.332            | 8.167             |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | -                 | -                  | -                 |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>         | <b>- 809.397</b>  | <b>- 9.099.795</b> | <b>8.290.398</b>  |
| Imposte                                      | - 302.987         | - 626.151          | 323.164           |

|                             |   |                |   |                  |                  |
|-----------------------------|---|----------------|---|------------------|------------------|
| <b>RN - Risultato netto</b> | - | <b>506.410</b> | - | <b>8.473.644</b> | <b>7.967.234</b> |
|-----------------------------|---|----------------|---|------------------|------------------|

Il 2022 chiude con un sensibile incremento dei ricavi della produzione (+ € 13.838.414); impattano sul risultato netto, che risulta negativo, principalmente per i valori di ammortamenti e accantonamenti e i costi per servizi dovuti principalmente all'aumento dei costi dell'energia elettrica e del gas, i cui costi sono cresciuti progressivamente già a partire dalla fine del 2021, raggiungendo livelli di criticità nel 2022.

Si sintetizza nella tabella seguente l'andamento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni della Società.

| <b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b> | <b>2022</b>       | <b>2021</b>       | <b>Variazione</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ricoveri SSN Regione Emilia Romagna             | 16.449.513        | 13.220.256        | 3.229.257         |
| Ricoveri SSN Fuori Regione                      | 20.540.789        | 11.363.973        | 9.176.816         |
| Ricoveri Pazienti Solventi                      | 2.568.266         | 2.069.284         | 498.982           |
| Ambulatori SSN Regione Emilia Romagna           | 1.836.636         | 1.920.489         | - 83.853          |
| Ambulatori SSN Fuori Regione                    | 56.383            | 57.152            | - 769             |
| Ambulatori Pazienti Solventi                    | 4.154.457         | 3.807.361         | 347.096           |
| Ticket  | 520.809           | 566.994           | - 46.185          |
| Minori/Maggiori ricavi                          | 40.874            | - 8.947           | 49.821            |
| Altri Ricavi e Proventi                         | 2.049.254         | 1.382.005         | 667.249           |
| <b>TOTALE</b>                                   | <b>48.216.981</b> | <b>34.378.567</b> | <b>13.838.414</b> |

### 3.3 Dati patrimoniali

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

|   | <b>31/12/2022</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>Delta</b>       |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>                        | <b>14.418.227</b> | <b>18.494.455</b> | - <b>4.076.228</b> |
| <b>Liquidità immediate</b>                        | <b>3.500.115</b>  | <b>4.028.249</b>  | - <b>528.134</b>   |
| Disponibilità liquide                             | 3.500.115         | 4.028.249         | - 528.134          |
| <b>Liquidità differite</b>                        | <b>10.918.112</b> | <b>14.466.206</b> | - <b>3.548.094</b> |
| Crediti verso soci                                | -                 | -                 | -                  |
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine    | 8.992.029         | 12.350.667        | - 3.358.638        |
| Crediti immobilizzati a breve termine             | -                 | -                 | -                  |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita | -                 | -                 | -                  |
| Attività finanziarie                              | 1.268.154         | 1.268.154         | -                  |
| Ratei e risconti attivi                           | 152.882           | 214.586           | - 61.704           |
| Rimanenze   | 505.047           | 632.799           | - 127.752          |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI</b>                           | <b>31.326.892</b> | <b>23.430.105</b> | <b>7.896.787</b>   |

|  |                   |                   |                  |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Immobilizzazioni immateriali                 | 796.866           | 463.347           | 333.519          |
| Immobilizzazioni materiali                   | 21.311.144        | 22.716.855        | - 1.405.711      |
| Immobilizzazioni finanziarie                 | 5.750             | 5.750             | -                |
| Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine | 9.213.132         | 244.153           | 8.968.979        |
| <b>TOTALE IMPIEGHI</b>                       | <b>45.745.119</b> | <b>41.924.560</b> | <b>3.820.559</b> |
| <b>CAPITALE DI TERZI</b>                     | <b>32.010.743</b> | <b>27.393.750</b> | <b>4.616.993</b> |
| <b>Passività correnti</b>                    | <b>18.094.658</b> | <b>14.756.844</b> | <b>3.337.814</b> |
| Debiti a breve termine                       | 17.937.516        | 14.634.852        | 3.302.664        |
| Debiti Finanziari a Breve termine            |                   |                   | -                |
| Ratei e risconti passivi                     | 157.142           | 121.992           | 35.150           |
| <b>Passività consolidate</b>                 | <b>13.916.085</b> | <b>12.636.906</b> | <b>1.279.179</b> |
| Debiti a m/l termine                         |                   |                   | -                |
| Fondi per rischi e oneri                     | 12.621.500        | 11.236.864        | 1.384.636        |
| TFR  | 1.294.585         | 1.400.042         | - 105.457        |
| <b>CAPITALE PROPRIO</b>                      | <b>13.734.376</b> | <b>14.530.810</b> | <b>- 796.434</b> |
| Capitale sociale                             | 900.000           | 900.000           | -                |
| Riserve                                      | 13.340.786        | 22.104.454        | - 8.763.668      |
| Utili (perdite) portati a nuovo              |                   |                   | -                |
| Utile (perdita) dell'esercizio               | - 506.410         | - 8.473.644       | 7.967.234        |
| <b>TOTALE FONTI</b>                          | <b>45.745.119</b> | <b>41.924.560</b> | <b>3.820.559</b> |

Nel 2022, l'andamento della situazione patrimoniale è stato notevolmente influenzato dalla regolazione finanziaria delle mobilità Regionali, che per il 2022 prevedeva un acconto pari a quanto prodotto nel 2020. Villa Erbosa, la cui attività risulta fortemente orientata verso i pazienti residenti in regioni diverse dall'Emilia Romagna ha risentito finanziariamente di questa situazione, con una diminuzione delle disponibilità liquide, uno slittamento dei crediti dal breve termine al medio/lungo termine per un importo pari ad euro 8.254.706. I debiti a breve termine risultano aumentati a causa di una maggiore attività, e a una più attenta gestione delle scadenze. La diminuzione della riserva è dovuta alla copertura della perdita dell'esercizio precedente mediante parziale utilizzo della Riserva Straordinaria. La società nel 2022 ha acquistato azioni proprie.

Le coperture assicurative in corso e, per la parte residua, il patrimonio della società costituiscono adeguata garanzia sia per la responsabilità civile verso terzi e prestatori di lavoro derivante dall'esercizio di aziende sanitarie, sia per la tutela della consistenza dei valori dei fabbricati e delle altre immobilizzazioni strumentali in caso di eventi avversi.

### 3.4 Indici di bilancio

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

| <b>Indicatori di Redditività netta</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> | <b>Variazione</b> |
|--|-------------|-------------|-------------------|
| ROE                                    | -4%         | -58%        | 55%               |
| ROS                                    | -2%         | -26%        | 25%               |
| EBITDA (/000)                          | 1.547       | -6.848      | 8.394             |
| EBITDA Margin                          | 3%          | -20%        | 23%               |

Migliorano sensibilmente tutti gli indici di redditività netta rispetto al 2021; in particolar modo segnaliamo l'incremento del margine operativo lordo per una cifra pari a circa 8,4 milioni di Euro.

| <b>Indicatori Patrimoniali</b>         | <b>2022</b> | <b>2021</b> | <b>Variazione</b> |
|--|-------------|-------------|-------------------|
| Margine di struttura                   | 62%         | 63%         | -1%               |
| Indice di copertura del capitale fisso | 125%        | 117%        | 8%                |
| Indice di indebitamento complessivo    | 2,3         | 1,9         | 0,4               |
| Indice di indebitamento finanziario    | -           | -           | -                 |

| <b>Indicatori di liquidità</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> | <b>Variazione</b> |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Indice di liquidità primaria   | 26%         | 36%         | -10%              |
| Indice di liquidità secondaria | 131%        | 127%        | 4%                |

Si segnala un decremento dell'indice di liquidità primaria dovuto alla diminuzione delle disponibilità liquide di conto corrente, che hanno risentito dei mancati incassi dell'attività erogate a favore dei pazienti extra regione. Si fa presente che non sussistono particolari esigenze di segnalazioni in merito, in quanto la società dispone di linee di credito per far fronte ad eventuali temporanee esigenze di liquidità, e che nel 2022 grazie alla tempistica di incasso dei crediti AUSL nessuna linea di credito è stata utilizzata.

## 4 **Attività didattica**

### 4.1 I rapporti con le Università

La società ha sviluppato, nell'ultimo anno, un legame con Università Vita-Salute San Raffaele ed è mantenuto il legame con l'Alma Mater-Università degli Studi di Bologna:

- Villa Erbosa è inserita tra le Strutture a disposizione della Scuola di Specializzazione di Ortopedia e Traumatologia di UniSR.
- Sono stati attivati tirocini per gli studenti del Corso di Laurea in Infermieristica di UniSR.

- Sono stati attivati tirocini per gli studenti del Corso di Laurea in infermieristica di UniBO.
- Sono stati attivati tirocini per gli studenti del Corso di Laurea in Fisioterapia di UniBO.

## **5 Il patrimonio immobiliare e tecnologico (investimenti)**

### **5.1 Paragrafo introduttivo**

La società dispone di un patrimonio immobiliare di circa 12.100 metri quadri, oltre a circa 1.600 metri quadri dedicati alla centrale tecnologica cogenerativa e circa 12.500 mq di aree esterne ad uso parcheggio, viabilità e verde. Vi è inoltre l'area adiacente da circa 7.000 mq con i due capannoni da circa 1500 mq l'uno.

La società è costantemente impegnata in opere di ristrutturazione e ampliamento dei propri ospedali in funzione di un costante miglioramento delle condizioni alberghiere per i propri pazienti e di una più efficiente gestione degli spazi. Prosegue inoltre la politica di continuo aggiornamento e sviluppo tecnologico. Nel 2022 gli investimenti complessivi sono stati pari a circa 1 milione di Euro.

### **5.2 Investimenti di natura ricorrente**

Nel corso del 2022, la società ha realizzato investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali di carattere ricorrente finalizzati a sostenere la capacità produttiva delle strutture sanitarie e a realizzare l'adeguamento tecnologico e funzionale delle apparecchiature e attrezzature mediche, condizioni necessarie per mantenere elevati gli standard di qualità dei servizi offerti ai pazienti.

### **5.3 Investimenti in immobilizzazioni di sviluppo**

Nel corso del 2022, la società ha proseguito nel piano di investimenti, dedicato in particolar modo al mantenimento di un adeguato livello di funzionalità e sicurezza della struttura ospedaliera, al mantenimento dei requisiti di accreditamento strutturali ed impiantistici e dal rinnovo del CPI VVF. Si riportano di seguito gli investimenti maggiormente significativi.

| Area               | Principali investimenti di sviluppo  | Highlights   |  |
|--------------------|--|--|--|
| Area Tecnica       |   | <p>completamento bonifica ambientale nell'area adiacente all'ospedale.</p>   | <p>trattasi di attività di preparazione dell'area dove dovrà sorgere il nuovo ospedale</p>                                   |
|                    |   | <p>completamento interventi per attivazione del nuovo cogeneratore.<br/>Tarature, sostituzione batterie e valvole di misura</p>  | <p>interventi vari per attivazione del cogeneratore avvenuto in dic.22</p>   |
|                    |  | <p>allaccio nuove vasche acqua potabile con la rete dell'ospedale</p>  | <p>l'intervento consente di avere un'autonomia di fornitura acqua potabile nel caso di interruzione della rete comunale.</p> |
|                    |  | <p>impianto di climatizzazione dello spogliatoio ed area docce femminile.</p>  | <p>l'intervento rientra negli adeguamenti per mantenimento dei requisiti di sicurezza ed accreditamento</p>                  |
|                    |  | <p>nuovo impianto protezione scariche atmosferiche</p>   | <p>l'intervento rientra negli adeguamenti per mantenimento dei requisiti di sicurezza</p>                                    |
|                    |  | <p>sistemazione infiltrazioni acqua nel serbatoio di biodiesel da 15.000 l ed inserimento filtrazione carburante</p>   |  |
| Ingegneria clinica |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- colonna laparoscopica per ginecologia-urologia di ultima generazione</li> <li>- ecotomografo portatile</li> <li>- manipoli ortopedici</li> <li>- due termosaldatrici</li> <li>- un ureteronefroscoPIO flessibile</li> <li>- kit manipolo chirurgico per otorino</li> <li>- adeguamento evacuazione gas su apparecchi anestesia</li> </ul> | <p>Aggiornamento tecnologico apparecchiature di sala operatoria</p>  |
|                    |  | <p>Sostituzione laser chirurgia non invasiva dotato anche di manipoli per trattamenti estetici</p>   | <p>adeguamento apparecchiatura ambulatorio chirurgico</p>  |
|                    |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- nuovo sistema acquisizione immagini per due colonne endoscopiche</li> <li>- ampliamento parco endoscopi con due nuovi videocolonscopi HD</li> </ul>   | <p>ambulatorio endoscopia</p>  |
|                    |  | <p>modulo scansione dell'occhio e centratura lenti toriche (€10.000), sostituzione ecobiometro</p>   | <p>Incremento dotazione ambulatori oculistici</p>  |
|                    |  | <p>n. 2 apparecchi per crio-presso terapia</p>   | <p>incremento apparecchiature per riabilitazione post-operatoria</p>   |
|                    |  | <p>n. 5 defibrillatori obsoleti, n. 1 monitor multiparametrico, n. 52 letti degenza (usati da ex-Galeazzi)</p>   | <p>Sostituzione apparecchiature obsolete</p>   |

## 5.4 Investimenti in immobilizzazioni di ampliamento

Nessun intervento di ampliamento.

## 6 **Normativa di riferimento**

### 6.1 Normativa di riferimento per l'anno 2022

#### **A. BUDGET 2022**

Per le prestazioni di ricovero e cura dei pazienti regionali viene confermata una quota di budget pari a Euro 14.518.738 per i cittadini residenti nella Provincia di Bologna (comprensiva di Euro 60.000 successivamente trasferiti sul budget della specialistica ambulatoriale. Per quanto riguarda il budget di riferimento per i cittadini residenti nelle altre Province dell'Emilia Romagna, il valore di riferimento per l'anno è pari a € 954.776,58

Per le prestazioni di specialistica ambulatoriale dei pazienti regionali, dai piani di produzione attuativi dell'Accordo 2020 perfezionato con AIOB Bologna, viene assegnata:

1. Per i cittadini residenti nella Provincia di Bologna:
  - una quota, per il 2022, pari a Euro 2.090.435 comprensiva della quota relativa ai ticket e della quota pari a Euro 60.000 trasferita dal budget dei ricoveri (piano di produzione anno 2021 n. 0103148/2020);
  - una ulteriore quota pari a Euro 204.282, finalizzata al recupero della mobilità passiva extra-regionale, per l'effettuazione di prestazioni di risonanza magnetica (piano di produzione n.0103847/2020)
2. Per i residenti nelle altre AUSL: una quota pari Euro 30.000, al netto delle quote ticket, per ciascuna delle restanti sei AUSL per un totale complessivo pari a Euro 180.000, in applicazione della DGR 19 dicembre 2011 n. 2329.

In continuità con l'esercizio 2021, anche per il 2022 resta consentita alle Società Villa Erbosa S.p.a. e Villa Chiara S.p.a., in quanto sottoposte entrambe alla direzione e controllo della Società Policlinico San Donato S.p.a. (alla data del 31 dicembre 2022), la compensazione dei



budget intra ed extra regione, come da verbale della Commissione Paritetica AIOP Emilia Romagna-RER del 22 ottobre 2018.

In data 22/07/2022 viene sottoscritto contratto di fornitura tra l'Azienda Unità Sanitaria Locale di Bologna, l'IRCCS Azienda Ospedaliera-Universitaria di Bologna Sant'Orsola-Malpighi e Villa Erbosa per lo smaltimento delle liste di attesa di interventi chirurgici programmati (PG0088631/2022). Villa Erbosa si impegna ad eseguire 360 interventi di chirurgia generale ed urologia entro il 31/12/2022. Ad integrazione di quanto riportato precedentemente, con PG 0105807 del 22/9/2022 vengono commissionati a Villa Erbosa ulteriori 320 interventi afferenti alle medesime specialità per un importo ulteriore stimato in circa 609.630 euro.

Nel 2022 prosegue l'accordo con L'AUSL di Bologna per la messa a disposizione di spazi per attività di lungodegenza per il ricovero di pazienti post acuti e in fase di stabilizzazione e di cure intermedie.

Con lettera del Direttore Generale dell'AUSL di Bologna del 23/12/2022 è stato prorogato il termine per l'effettuazione dei predetti interventi al 30/04/2023.

## **B. MISURE PER CONTRASTARE IL CARO ENERGIA AREA SANITARIA E SOCIO SANITARIA**

|  |                    |   |
|--|--------------------|---|
| 6.1.1 Il Decreto-legge "Aiuti-ter" (decreto-legge 23 settembre 2022, n. 144 convertito con L.175/2022) ha disposto con riguardo alla annualità 2022 il riparto delle seguenti risorse  |                    |   |
| • DL 50/2022 - "DL Aiuti" – art. 40 c. 1   | <b>200 mln/€</b>   | Contributo per rincari energetici e contrasto agli effetti della pandemia |
| • L. 111/2022 – assestamento di Bilancio (tabelle di riparto)  | <b>1.000 mln/€</b> |   |
| • DL "Aiuti-ter" – art. 5 c. 3   | <b>400 mln/€</b>   |   |
| Le regioni <u>possono</u> riconoscere alle strutture sanitarie private accreditate un contributo una tantum, a valere sulle risorse riportate nella presente tabella, in proporzione al costo complessivo sostenuto e rendicontato dalle strutture nel 2022 per utenze di energia elettrica e gas. |                    |   |

Alla data odierna Regione Emilia-Romagna non ha adottato atti attuativi della DL Aiuti ter e non ha erogato alcun contributo alla Società.

## 6.2 Normativa di riferimento per l'anno 2023

In data 17 aprile 2023 è stato sottoscritto tra Regione Emilia-Romagna e AIOF Regionale un protocollo d'intesa per la regolamentazione dei rapporti economici finalizzati alla fornitura di prestazioni ospedaliere per l'anno 2023. Il Protocollo conferma i budget già definiti nella DGR 1541/2020 e prevede ulteriori 7 milioni di Euro per il recupero delle liste di attesa, di cui euro 1.590.000 per la provincia di Bologna.

Ciascun erogatore privato associato all'AIOF risulterà assegnatario della quota aggiuntiva inerente i tempi di attesa in misura proporzionale al budget di riferimento.

Resta confermata, anche per il 2023, la possibilità di collaborare con l'Istituto Ortopedico Rizzoli per una somma complessiva annua pari a 10,7 milioni di Euro da considerarsi extra budget rispetto ai valori sopra riportati.

Il Protocollo impegna alla sottoscrizione di un accordo quadro che avrà valore retroattivo al 1° gennaio 2023. Nelle more resta valido il contenuto della DGR 1541/2020.

## **MISURE PER CONTRASTARE IL CARO ENERGIA AREA SANITARIA E SOCIO SANITARIA**

Per l'anno 2023, la Legge di Bilancio 2023 (L.197/2022) dispone un incremento del FSN pari a 1.400 milioni di euro per contribuire ai maggiori costi determinati dall'aumento dei prezzi delle fonti energetiche. Alla ripartizione delle risorse accedono tutte le regioni e le province autonome. Il criterio di riparto delle risorse è pari alle quote di accesso regionali al fabbisogno sanitario indistinto corrente rilevate per l'anno 2022 (Emilia- Romagna = 16,78%; Emilia-Romagna = 7,55%). Le risorse saranno ripartite con successivo Decreto Ministeriale.

## **7 Risorse umane**

### 7.1 Paragrafo di introduzione

Al 31 dicembre 2022 il numero totale degli addetti è stato di 388 unità, di cui 182 medici.

Tutti i medici sono contrattualizzati in regime libero professionale.

L'organico medio del personale dipendente è stato di 192 unità.

Inserire commento relativo alle risorse umane.

## 7.2 Dati in forma tabellare relativi alla composizione dell'organico (genere, tipologia contrattuale, fasce di età)

Di seguito il dettaglio del personale suddiviso tra personale dipendente che comprende il personale assunto a tempo determinato e indeterminato (sia part-time che full-time) e il dettaglio degli "Altri collaboratori" in cui sono compresi co.co.co. e liberi professionisti (ad esclusione dei medici) confrontato con gli stessi dati del 2021.

| N. persone          | Al 31 dicembre 2021 |            |            | Al 31 dicembre 2022 |            |            | Delta 2022-2021 |           |           |
|---------------------|---------------------|------------|------------|---------------------|------------|------------|-----------------|-----------|-----------|
|                     | Uomini              | Donne      | Totale     | Uomini              | Donne      | Totale     | Uomini          | Donne     | Totale    |
| Dipendenti          | 35                  | 148        | 183        | 41                  | 161        | 202        | 6               | 13        | 19        |
| Altri collaboratori | 2                   | 0          | 2          | 3                   | 1          | 4          | 1               | 1         | 2         |
| <b>Totale</b>       | <b>37</b>           | <b>148</b> | <b>185</b> | <b>44</b>           | <b>162</b> | <b>206</b> | <b>7</b>        | <b>14</b> | <b>21</b> |

Rispetto al 2021 si registra un incremento complessivo di 21 unità di cui 19 dipendenti e 2 collaboratori a fronte della diminuzione di 41 unità, nello stesso periodo, di personale interinale.

Di seguito il dettaglio del personale dipendente e dei collaboratori suddivisi per categoria (medici, infermieri, OSS e ausiliari e amministrativi) e per fasce di età confrontato con gli stessi dati del 2021.

| N. persone              | Al 31 dicembre 2021 |            |            |            | Al 31 dicembre 2022 |            |            |            | Delta 2022-2021 |          |           |           |
|-------------------------|---------------------|------------|------------|------------|---------------------|------------|------------|------------|-----------------|----------|-----------|-----------|
|                         | < 30                | 30 - 50    | > 50       | Totale     | < 30                | 30 - 50    | > 50       | Totale     | < 30            | 30 - 50  | > 50      | Totale    |
| Medici                  | 2                   | 52         | 115        | 169        | 2                   | 59         | 121        | 182        | -               | 7        | 6         | 13        |
| Infermieri e tecnici    | 15                  | 40         | 34         | 89         | 27                  | 31         | 42         | 100        | 12              | - 9      | 8         | 11        |
| OSS e ausiliari         | -                   | 12         | 32         | 44         | 2                   | 19         | 30         | 51         | 2               | 7        | - 2       | 7         |
| Personale non sanitario | 2                   | 18         | 32         | 52         | 3                   | 20         | 32         | 55         | 1               | 2        | -         | 3         |
| <b>Totale</b>           | <b>19</b>           | <b>122</b> | <b>213</b> | <b>354</b> | <b>34</b>           | <b>129</b> | <b>225</b> | <b>388</b> | <b>15</b>       | <b>7</b> | <b>12</b> | <b>34</b> |

Rispetto al 2021 si registra un incremento complessivo di 34 unità di cui 13 medici e 21 tra collaboratori e dipendenti, tra cui principalmente infermieri e tecnici (+ 11 unità).

## 8 Gestione rischi

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

### 8.1 Rischio di credito e di cambio

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

## 8.2 Rischio di liquidità

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

## 8.3 Rischi connessi al quadro normativo e regolatorio di riferimento

La Società, svolgendo la propria attività nel settore sanitario, si trova esposta a una serie di rischi derivanti dalle politiche tariffarie, di riconoscimento delle funzioni non tariffabili di modifica continua del quadro regolatorio di contesto. Per quanto riguarda la capacità della Società di incrementare l'attività svolta per il Servizio Sanitario Nazionale resta operativo il limite imposto dal DL 95/2012 che ha congelato la spesa sanitaria privata accreditata ai livelli del 2011.

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

## 9 **Altre informazioni**

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

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

### 9.2 Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti ai sensi dell'art. 2428, co.3 e 4 CC

Nel 2022, la società ha acquistato azioni ordinarie della società Villa Erbosa S.p.A. per un totale di 1.617 azioni del valore nominale di euro 6,00 ciascuna, complessivamente pari al 1,08% del capitale sociale, in seguito alla manifestazione di volontà degli azionisti di vendere le proprie azioni.

La società non detiene azioni o quote delle controllanti.

### 9.3 Uso di strumenti finanziari

Si rimanda alla Nota integrativa.

#### 9.4 Evoluzione prevedibile della gestione

Anche nel 2023 si continuerà a porre attenzione allo sviluppo della qualità delle prestazioni e dei servizi resi all'utenza, mantenendo contestualmente come obiettivo l'ulteriore razionalizzazione dei costi. Auspicando il mantenimento dei dati di positività da Covid-19 attualmente in essere, il 2023 si prospetta in linea con i livelli di produzione prepandemici sia per l'attività internistica che per l'attività chirurgica verso pazienti regionali ampliando ulteriormente l'attività relativa a pazienti extra regionali e solventi.

#### 9.5 Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del bilancio di esercizio

Con efficacia 1/1/2023, è stata perfezionata la scissione di Policlinico San Donato a beneficio di Velca che, tra l'altro, ha comportato il trasferimento delle società operative a Velca. Di conseguenza Policlinico San Donato non è più la capogruppo di Villa Erbosa S.p.A. e, a partire dall'esercizio 2023, non sarà più redatto il bilancio consolidato di Policlinico San Donato, ma quello di Velca.

### 10 **Firme**

Signori Azionisti,

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

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
(Gerardo Capozza)

Bologna, 2 Maggio 2023

*Gerardo Capozza*

Firmato il 22-05-2023

## VILLA ERBOSA S.p.A.

Sede Sociale: Via dell'Arcoveggio n. 50/2 - Bologna  
Capitale Sociale Euro 900.000,00 i.v.  
Registro Imprese BO n. 00312830375 CCIAA N. 152415

### **Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 redatta ai sensi dell'art. 2429, comma secondo, del Codice civile**

*Agli Azionisti della società*

*Villa Erbosa SpA*

Signori Azionisti,

Nel corso dell'esercizio al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile.

Il presente bilancio è stato sottoposto a revisione legale dei conti da parte della società PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Con la presente relazione Vi diamo conto del nostro operato e delle nostre osservazioni.

#### **VIGILANZA AI SENSI DEGLI ARTICOLI 2403 E SEGUENTI DEL CODICE CIVILE**

---

Abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee degli azionisti ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme di legge e delle disposizioni statutarie che ne disciplinano il funzionamento.

Siamo stati opportunamente informati dagli Amministratori, durante le riunioni svolte, sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione, per quanto attiene soprattutto alle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società nel corso dell'esercizio.

Ci siamo assicurati che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale, ispirate a principi di razionalità economica e non manifestamente imprudenti o azzardate, in conflitto di interessi con la Società, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

## VILLA ERBOSA S.p.A.

Sede Sociale: Via dell'Arcoveggio n. 50/2 - Bologna  
Capitale Sociale Euro 900.000,00 i.v.  
Registro Imprese BO n. 00312830375 CCIAA N. 152415

Abbiamo scambiato informazioni con la società incaricata della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo approfondito la nostra conoscenza della struttura organizzativa della Società e vigilato, per quanto di nostra competenza, sulla sua adeguatezza, relativamente alla quale non abbiamo osservazioni da formulare.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, ed eseguendo le opportune verifiche ritenute necessarie mediante l'esame dei documenti e in merito non abbiamo osservazioni da formulare.

Abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del Modello Organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Nel corso dell'esercizio non è pervenuta alcuna denuncia ex articolo 2408 del Codice Civile e nel corso dell'attività di vigilanza non abbiamo riscontrato fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

### BILANCIO D'ESERCIZIO

---

Relativamente al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, Vi ricordiamo che la revisione dello stesso è affidata a PricewaterhouseCoopers S.p.A., che, in data odierna, ha emesso la propria relazione, esprimendo un giudizio positivo senza rilievi.

In aggiunta a quanto precede, Vi informiamo che:

- il bilancio è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale e non abbiamo rilevato la sussistenza di fatti o circostanze che possano mettere in dubbio la sussistenza di tale presupposto;
- abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al bilancio ed alle sue componenti, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e non abbiamo osservazioni da riferire;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge circa la predisposizione della relazione sulla gestione e non abbiamo osservazioni da riferire;
- per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma 4, del Codice Civile;

## VILLA ERBOSA S.p.A.

Sede Sociale: Via dell'Arcoveggio n. 50/2 - Bologna  
Capitale Sociale Euro 900.000,00 i.v.  
Registro Imprese BO n. 00312830375 CCIAA N. 152415

- abbiamo verificato la corrispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

### CONCLUSIONI

---

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato, tenuto conto che dalla relazione sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 rilasciata da PricewaterhouseCoopers S.p.A. non emergono rilievi, possiamo concludere che, a nostro giudizio, il bilancio nel suo complesso è stato redatto in conformità alle norme che ne disciplinano la redazione e rappresenta in modo chiaro, veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2022 nonché il risultato economico della società per l'esercizio chiuso a tale data.

Esprimiamo, pertanto, parere favorevole all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, nonché alla proposta di copertura della perdita formulata dal Consiglio di Amministrazione.

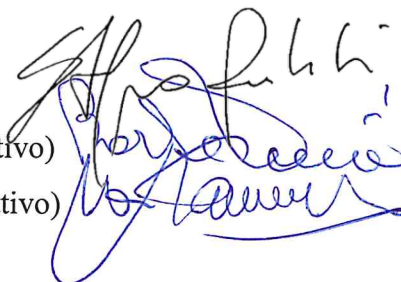
Bologna (BO), li 12 maggio 2023

#### Il Collegio Sindacale

Dott.ssa Stefano Ruberti (Presidente)

Dott. Barbara Pedretti (Sindaco Effettivo)

Dott. Luca Tommasini (Sindaco Effettivo)







**VILLA ERBOSA SPA**

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

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022**



## **Relazione della società di revisione indipendente** *ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

Agli Azionisti di  
Villa Erbosa SpA

---

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

---

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Villa Erbosa SpA (di seguito la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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

#### **Elementi alla base del giudizio**

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

#### **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio**

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

---

#### **PricewaterhouseCoopers SpA**

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

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

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

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

elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

---

### ***Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari***

---

#### ***Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs n° 39/2010***

Gli Amministratori di Villa Erbosa SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Società al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

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

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

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs n° 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Bologna, 12 maggio 2023

PricewaterhouseCoopers SpA



Roberto Sollevanti  
(Revisore legale)