

# CASA DI CURA IGEA S.P.A.

Capitale Sociale Euro 10.803.000,00 Interamente Versato  
Sede Legale 20129 Milano (MI) Via Marcona 69  
Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale 02031760156  
Camera di Commercio di Milano R.E.A. 111.920

## Nota Integrativa al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022

### Premessa

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c. 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis, 2425-ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423-bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 C.C..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio. Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423-bis, c. 2 e 2423, c. 5 del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica. In particolare sono stati adottati i principi contabili di seguito indicati per la valutazione delle specifiche voci di bilancio: OIC n. 32 Strumenti Finanziari Derivati; OIC n. 10 Rendiconto finanziario; OIC n. 12 Composizione e schemi del bilancio di esercizio; OIC n. 15 Crediti; OIC n. 19 Debiti; OIC n. 21 Partecipazioni; OIC n. 24 Immobilizzazioni immateriali; OIC n. 29 Cambiamento di principi contabili; OIC n. 9 Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, Documento Interpretativo nr. 7 Legge 13 ottobre 2020, n. 126 Aspetti contabili della rivalutazione dei beni d'impresa e delle partecipazioni.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423-ter, c. 5 del Codice Civile, si è provveduto, se necessario, a riclassificare anche i saldi dell'esercizio precedente, fornendo in ogni caso le motivazioni nell'apposita sezione di questa nota.

### Criteri di redazione

Conformemente al disposto dell'articolo 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio salvo deroghe al principio enunciato in casi eccezionali motivati in nota integrativa.

### Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

I beni immateriali per i quali il pagamento fosse differito rispetto alle normali condizioni di mercato sarebbero iscritti, sulla base del criterio del costo ammortizzato, al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 'Debiti'.

In particolare, i costi di impianto e ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa dei singoli settori ove la società opera e sono ammortizzati in cinque anni.

I diritti di brevetto industriale, i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno e le licenze sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Alla data di chiusura dell'esercizio vi sono immobilizzazioni in corso, che comunque non sono oggetto di ammortamento.

Non esistono immobilizzazioni immateriali il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio sia risultato durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare. L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione all'acquisto.

Non vi sono cespiti per i quali il pagamento è differito rispetto alle normali condizioni di mercato e pertanto non sono iscritti, sulla base del criterio del costo ammortizzato, al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 "Debiti".

Per quanto riguarda i fabbricati strumentali all'esercizio dell'attività di impresa i costi su di essi sostenuti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento dei loro elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per i quali sono utilizzati, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo della capacità produttiva o della vita utile.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

È rispettato il disposto dell'OIC 16 par. 60, e quindi in Bilancio si è già proceduto allo scorporo del valore del fabbricato. L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16. Non esistono immobilizzazioni materiali il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio sia **risultato durevolmente inferiore** al residuo costo da ammortizzare.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate, conformi alla normativa fiscale:

|  |        |
|--|--------|
| - Fabbricati:  | 3,00%  |
| - Impianti e macchinari generici:                    | 15,00% |
| - Impianti e macchinari specifici:                   | 12,50% |
| - Attrezzature industriali e commerciali generiche:  | 25,00% |
| - Attrezzature industriali e commerciali specifiche: | 12,50% |
| - Altri beni:  |        |
| o mobili e arredi:                                   | 10,00% |
| o macchine ufficio elettroniche:                     | 20,00% |
| o autoveicoli:                                       | 25,00% |

### Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il valore di realizzo è stato determinato sulla base di quanto previsto dall'OIC 13 par. da 51 a 53 e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato dei prodotti finiti. Più precisamente: i beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "Costo medio ponderato".

### Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value corrispondente al valore di mercato. Il valore corrente alla chiusura dell'esercizio è imputato nell'attivo alla specifica voce, in quanto derivato di copertura di flussi finanziari (c.d. cash flow edge), ed ha come contropartita la riserva di patrimonio netto.

### Immobilizzazioni finanziarie

Sono iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie solo le partecipazioni assunte in altre società che abbiano natura e destinazione di durevole investimento. La loro valutazione si basa sul criterio del costo complessivo sostenuto per la loro assunzione inclusi, quindi, anche tutti i costi accessori e di diretta imputazione; la valorizzazione delle partecipazioni immobilizzate viene mantenuta anche negli esercizi successivi anche se superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto contabile delle società partecipate quando non vi siano particolari ragioni per svalutarle.

I crediti inclusi fra le immobilizzazioni finanziarie sono valutati al valore nominale originario di formazione quando corrispondente al loro valore di presumibile realizzo, eventualmente comprensivo degli interessi maturati fino alla data di bilancio e a tale data non ancora liquidati e quindi non ancora incassati.

Solo nel caso di crediti immobilizzati che fossero risultati, alla chiusura dell'esercizio, in via definitiva e permanente, di valore inferiore a quello determinato secondo i principi e i criteri ora esposti, si è proceduto a effettuare adeguate svalutazioni della

loro valorizzazione al valore nominale originario di formazione comprensivo degli interessi maturati e non ancora liquidati alla data di bilancio.

### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / 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.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, c. 1, n. 8 del Codice Civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423, c. 4 del Codice Civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del "fattore temporale" di cui all'art. 2426, c. 1, n. 8, operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi, se esistenti, nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato. I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

### **Crediti tributari e attività per imposte anticipate**

La voce "Crediti tributari" accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione. La voce "Imposte anticipate" accoglie le attività per imposte anticipate IRES e IRAP determinate in base alle differenze temporanee non deducibili in passati esercizi ma deducibili in esercizi successivi a quello in esame, in base alla normativa fiscale vigente. Si precisa che l'aliquota applicata per il calcolo dell'imposta anticipata IRES è il 24,00%.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono espresse al loro valore nominale e sulle stesse non sussistono vincoli che ne limitino la libera e immediata disponibilità.

### **Ratei e risconti**

Nella voce ratei e risconti, sono iscritti i proventi ed oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o di riscossione dei relativi proventi e oneri, i quali sono comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. Gli importi sono determinati mediante la ripartizione del provento o dell'onere, al fine di attribuirne la quota di competenza all'esercizio in corso e di rinviarne l'altra quota ai successivi. Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo. I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, un accantonamento al fondo svalutazione crediti. I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

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

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile. I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione. In conformità con l'OIC 31 par. 19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

### **Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Rappresentano le passività connesse agli accantonamenti per i trattamenti previdenziali integrativi e per le indennità una tantum spettanti a lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori, in forza di legge o di contratto, al momento della cessazione del rapporto.

### **Fondi per imposte, anche differite**

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno. Con riferimento alle riserve in sospensione d'imposta che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione ai soci, le imposte differite non sono state calcolate, in quanto, ai sensi dell'OIC 25, sussistono fondati motivi per ritenere che non saranno utilizzate con modalità tali da far sorgere presupposti di tassabilità.

#### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo debito della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

#### **Debiti**

I debiti ai sensi dell'art. 2426, c. 1, n. 8 del Codice Civile devono essere rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423, c. 4 del Codice Civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. Si deve inoltre tenere conto del "fattore temporale" di cui all'art. 2426, c. 1, n. 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi, ove esistenti, nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti iscritti a bilancio per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono rilevati al valore nominale originario di formazione.

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.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

#### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

### Crediti verso soci

Il capitale sociale di Casa di Cura Igea S.p.A. è di Euro 10.803.000,00 deliberato, sottoscritto e interamente liberato e quindi, alla data di chiusura dell'esercizio la società non vanta crediti verso i soci per il titolo in esame.

### Immobilizzazioni

#### *Immobilizzazioni immateriali*

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a Euro 565.458 e la composizione ed i movimenti delle singole voci che le compongono sono così rappresentati:

|   | Costi di impianto e ampl. | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di ut. opere ingegno | Concess., licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobiliz. immateriali in corso e acconti | Altre immobiliz. immateriali | Totale immobiliz. immateriali |
|---|---------------------------|-------------------|--|--|------------|---|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                             |                           |                   |  |  |            |   |                              |                               |
| Costo   | 88.559                    | 0                 | 0  | 1.524.581                                  | 0          | 0   | 791.437                      | 2.404.577                     |
| Rivalutazioni   |                           |                   |  |  |            |   |                              | 0                             |
| Fondo Amm.  | (8.856)                   | 0                 | 0  | (1.522.049)                                | 0          |   | (511.435)                    | (2.042.340)                   |
| Svalutazioni  |                           |                   |  |  |            |   |                              | 0                             |
| Valore di bilancio  | <b>79.703</b>             | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>2.532</b>                               | <b>0</b>   | <b>0</b>                                  | <b>280.002</b>               | <b>362.237</b>                |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                              |                           |                   |  |  |            |   |                              |                               |
| Incrementi per acquisizioni                                   |                           |                   |  | 24.136                                     |            | 10.861                                    | 220.517                      | 255.515                       |
| Riclassifiche (del valore di bil.)                            |                           |                   |  |  |            |   | 109.638                      | 109.638                       |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bil.) |                           |                   |  |  |            |   |                              |                               |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio                       |                           |                   |  |  |            |   |                              |                               |
| Ammortamento dell'esercizio                                   | (17.712)                  | 0                 | 0  | (10.575)                                   |            |   | (133.644)                    | (161.931)                     |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio                        |                           |                   |  |  |            |   |                              | 0                             |
| Altre variazioni  |                           |                   |  |  |            |   |                              | 0                             |
| Totale variazioni   | <b>(17.712)</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>13.561</b>                              | <b>0</b>   | <b>10.861</b>                             | <b>196.511</b>               | <b>203.221</b>                |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                               |                           |                   |  |  |            |   |                              |                               |
| Costo   | 88.559                    | 0                 | 0  | 1.548.717                                  | 0          | 10.861                                    | 1.121.592                    | 2.769.729                     |
| Rivalutazioni   | 0                         |                   |  |  |            |   |                              | 0                             |
| F. Ammortamenti   | (26.568)                  | 0                 | 0  | (1.532.625)                                | 0          |   | (645.079)                    | (2.204.271)                   |
| Svalutazioni  | 0                         |                   |  |  |            |   |                              | 0                             |
| Valore di bilancio  | <b>61.991</b>             | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>16.092</b>                              | <b>0</b>   | <b>10.861</b>                             | <b>476.513</b>               | <b>565.458</b>                |

### Immobilizzazioni materiali

Il valore totale di iscrizione a bilancio delle immobilizzazioni materiali è di Euro 59.615.148 e la composizione e le variazioni delle singole voci che le compongono sono così specificate.

|  | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre imm. Materiali | Imm. materiali in corso e acconti | Totale Imm. Materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                      |                      |                        |  |                      |                                   |                       |
| Costo  | 23.408.993           | 21.298.611             | 148.774                                | 4.069.556            | 112.920                           | 49.038.853            |
| Rivalutazioni  | 53.730.456           | 908.035                |  |                      |                                   | 54.638.491            |
| Fondo Ammortamenti                                     | (21.474.987)         | (16.875.620)           | (144.330)                              | (3.940.100)          |                                   | (42.435.036)          |
| Svalutazioni   |                      |                        |  |                      |                                   | 0                     |
| Valore di bilancio                                     | 55.664.462           | 5.331.026              | 4.444                                  | 129.456              | 112.920                           | 61.242.308            |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                       |                      |                        |  |                      |                                   |                       |
| Incrementi per acquisizioni                            | 1.131.931            | 311.119                |  | 64.764               | 203.806                           | 1.711.619             |
| Riclassifiche (di bilancio)                            | 3.282                |                        |  |                      | (3.282)                           | 0                     |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (di bilancio) |                      | (177.246)              |  |                      | (109.638)                         | (286.884)             |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio                |                      |                        |  |                      |                                   | 0                     |
| Ammortamento dell'esercizio                            | (2.062.363)          | (1.103.250)            | (2.563)                                | (46.251)             |                                   | (3.214.428)           |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio                 |                      |                        |  |                      |                                   | 0                     |
| Variazioni F.A. per rivalutazioni o dismissioni        |                      | 162.532                |  |                      |                                   | 162.532               |
| Totale variazioni                                      | (927.151)            | (914.817)              | (2.563)                                | 18.513               | 206.056                           | (1.619.962)           |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                        |                      |                        |  |                      |                                   |                       |
| Costo  | 24.544.205           | 21.432.483             | 148.774                                | 4.134.320            | 203.806                           | 50.463.588            |
| Rivalutazioni  | 53.730.456           | 908.035                |  |                      |                                   | 54.638.491            |
| Fondo Ammortamenti                                     | (23.537.350)         | (17.816.338)           | (146.893)                              | (3.986.351)          |                                   | (45.486.932)          |
| Svalutazioni   | 0                    |                        |  |                      |                                   | 0                     |
| Valore di bilancio                                     | 54.737.311           | 4.524.181              | 1.881                                  | 147.969              | 203.806                           | 59.615.148            |

### Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria ai sensi del numero 22 del comma 1 dell'articolo 2427 del Codice Civile:

|   | Importo   |
|---|-----------|
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al 31 dicembre 2022                       | 1.040.358 |
| Onere finanziario effettivo attribuibile ad essi e riferibile all'esercizio 2022          | 12.988    |
| Costo iscrizione beni in locazione se considerati immobilizzazioni al 31 dicembre 2022    | 3.333.822 |
| Fondo ammortamento dei beni locati se iscritti a bilancio come sopra al 31/12/2022        | 1.302.614 |
| Quote ammortamento dei beni locati se iscritti a bilancio come sopra per l'anno 2022      | 377.051   |
| Valore netto di bilancio al 31 dicembre 2022 dei beni locati se come sopra contabilizzati | 2.031.208 |
| Ammortamenti e oneri finanziari 2022 con leasing contabilizzati col metodo patrimoniale   | 390.039   |
| A fronte di canoni leasing a bilancio iscritti fra i costi dell'esercizio dell'anno 2022  | 599.800   |

La tabella che segue fornisce il dettaglio analitico delle informazioni sopra indicate con riferimento ai singoli contratti in essere di locazione finanziaria nell'esercizio 2022.

| Descriz.Inr. contratto società di leasing                 | Valore attuale rate non scadute | Interessi passivi di compet. | Costo storico    | F. di ammort. inizio esercizio | Ammort. Esercizio | Rettifiche valore esercizio | Valore contabile |
|---|---------------------------------|------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|
| RMN Aera - Cr. 01534264/001 - Cr. Agricole                | € 85.613,47                     | € 2.176,99                   | € 1.200.000,00   | € 675.000,00                   | € 150.000,00      | € 375.000,00                | € 375.000,00     |
| Densitometro Moc Technology - Cr. 6105543 - UBI           | € -                             | € 9,70                       | € 65.000,00      | € 28.437,50                    | € 8.125,00        | € 28.437,50                 | € 28.437,50      |
| Afirm Biopsy System Hologic - Cr. LS01678022 - Unicr.     | € -                             | € 81,79                      | € 42.000,00      | € 18.375,00                    | € 5.250,00        | € 18.375,00                 | € 18.375,00      |
| Tomografo OCT Triton Oldani - Cr. 01537740/001 - Cr. Agr. | € -                             | € 24,87                      | € 61.000,00      | € 26.687,50                    | € 7.625,00        | € 26.687,50                 | € 26.687,50      |
| Storage R1 - Cr. 6108696 - UBI - 76108696 Inhsa           | € -                             | € 49,03                      | € 148.000,00     | € 64.750,00                    | € 18.500,00       | € 64.750,00                 | € 64.750,00      |
| Microscopio M844 LEICA - Cr. 1544447/001 Cr. Agr.         | € 11.948,65                     | € 333,75                     | € 106.000,00     | € 33.125,00                    | € 13.250,00       | € 59.625,00                 | € 59.625,00      |
| Ecografo Logiq S8 - Cr. 1544228/001 Cr. Agr.              | € 6.882,62                      | € 170,34                     | € 42.000,00      | € 13.125,00                    | € 5.250,00        | € 23.625,00                 | € 23.625,00      |
| Ascensore Kone - Cr. 611448 - UBI - 76114484 Inhsa        | € 43.685,32                     | € 1.177,85                   | € 110.000,00     | € 8.250,00                     | € 13.750,00       | € 88.000,00                 | € 88.000,00      |
| RM Siemens - Cr. 1551885 - Cr. Agr.                       | € 416.154,99                    | € 6.895,05                   | € 925.000,00     | € 57.812,50                    | € 115.625,00      | € 751.562,50                | € 751.562,50     |
| 4 Ecografi Logiq GE - Cr. 01550599 - Cr. Agr.             | € 128.935,92                    | € 2.069,25                   | € 200.900,00     | € -                            | € 12.556,25       | € 188.343,75                | € 188.343,75     |
| 2 Videocoscopi Olympus - Cr. 01558196 - Cr. Agr.          | € 281.577,60                    | € -                          | € 351.972,00     | € -                            | € 21.998,25       | € 329.973,75                | € 329.973,75     |
| VideoLaparoscopia Olympus - Cr. 01558166 - Cr. Agr.       | € 65.559,68                     | € -                          | € 81.949,58      | € -                            | € 5.121,85        | € 76.827,73                 | € 76.827,73      |
| <b>Totale</b>   | <b>1.040.358</b>                | <b>12.988</b>                | <b>3.333.822</b> | <b>925.563</b>                 | <b>377.051</b>    | <b>0</b>                    | <b>2.031.208</b> |

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

Non sussistono indicatori tali da far ritenere che si siano verificate perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni.

### Immobilizzazioni finanziarie

Il valore totale di iscrizione a bilancio delle Immobilizzazioni Finanziarie ammonta a Euro 103.233.843. La composizione ed i movimenti delle singole voci delle immobilizzazioni finanziarie sono così rappresentati nella tabella seguente.

|   | Partecipaz. in imprese controllate | Partecipaz. in imprese collegate | Partecipaz. in imprese controllanti | Partecipaz. in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Partecipaz. in altre imprese | Totale Partecipaz. | Altri titoli | Strumenti finanziari derivati attivi |
|---|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------|--------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>       |                                    |                                  |                                     |   |                              |                    |              |                                      |
| Costo                                   | 70.686.438                         | 0                                | 0                                   | 0   | 2.582                        | 70.689.020         | 0            | 0                                    |
| Rivalutazioni                           | 4.788.362                          |                                  |                                     |   |                              | 4.788.362          |              |                                      |
| Svalutazioni                            |                                    |                                  |                                     |   |                              | 0                  |              |                                      |
| Valore di bilancio                      | 75.474.799                         | 0                                | 0                                   | 0   | 2.582                        | 75.477.382         | 0            | 0                                    |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>        |                                    |                                  |                                     |   |                              |                    |              |                                      |
| Incrementi per acquisizioni             | 27.712.620                         |                                  |                                     |   |                              | 27.712.620         |              | 43.842                               |
| Riclassifiche (del valore di bilancio)  |                                    |                                  |                                     |   |                              | 0                  |              |                                      |
| Decrementi per alienazioni              |                                    |                                  |                                     |   |                              | 0                  |              |                                      |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio |                                    |                                  |                                     |   |                              | 0                  |              |                                      |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio  |                                    |                                  |                                     |   |                              | 0                  |              |                                      |
| Altre variazioni                        |                                    |                                  |                                     |   |                              | 0                  |              |                                      |
| Totale variazioni                       | 27.712.620                         | 0                                | 0                                   | 0   | 0                            | 27.712.620         | 0            | 43.842                               |
| <b>Valore di fine esercizio</b>         |                                    |                                  |                                     |   |                              |                    |              |                                      |
| Costo                                   | 98.399.058                         | 0                                | 0                                   | 0   | 2.582                        | 98.401.640         |              |                                      |
| Rivalutazioni                           | 4.788.362                          |                                  |                                     |   |                              | 4.788.362          |              |                                      |
| Svalutazioni                            | 0                                  |                                  |                                     |   |                              | 0                  |              |                                      |
| Valore di bilancio                      | 103.187.419                        | 0                                | 0                                   | 0   | 2.582                        | 103.190.002        | 0            | 43.842                               |

### Partecipazioni in imprese controllate

Qui di seguito si fornisce il dettaglio dei dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate come voluto dal numero 5 del comma 1 dell'art. 2427 del Codice Civile:

| Denominazione                            | Città, o Stato estero | Codice Fiscale | Capitale in euro | Utile (Perdita) esercizio 2021 | Patrimonio netto esercizio 2021 | Quota posseduta in euro al 31/12/2021 | Quota posseduta in % al 31/12/2021 |
|--|-----------------------|----------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| Casa di Cura Privata del Policlinico Spa | Milano                | 00865130157    | 8.400.000        | 875.605                        | 80.167.204                      | 97.610.645                            | 90,451%                            |
| Iniziativa Igea Spa                      | Milano                | 10830750153    | 5.681.500        | 545.249                        | 44.786.968                      | 5.576.774                             | 100%                               |
| <b>Totale</b>                            |                       |                |                  |                                |                                 | <b>103.187.419</b>                    |                                    |

Nel corso dell'esercizio Casa di Cura Igea ha aumentato la propria partecipazione (dal 65,038% al 90,451%) nella controllata Casa di Cura Privata del Policlinico Spa acquisendo da terzi al di fuori del perimetro di consolidamento nr. 2.134.687 azioni. La partecipazione in Casa di Cura Privata del Policlinico, valutata al costo, è iscritta nell'attivo immobilizzato di Stato Patrimoniale per l'importo complessivo di Euro 97.610.645.

Con atto del Notaio Filippo Paolini del 16 novembre 2022, Repertorio n. 5438/3586 (Registrazione n. 118506 SERIE 1T del 18/11/2022) - è avvenuta la fusione per incorporazione della società Casa di Cura Privata del Policlinico Spa nella società Casa di Cura Igea Spa. A seguito della suindicata operazione di fusione per incorporazione, dalla data del 1° gennaio 2023 è operativa la sola Casa di Cura Igea Spa che ai sensi degli artt. 2504 e seguenti c.c. è subentrata, senza soluzione di continuità ed a pieno titolo in tutto il patrimonio attivo e passivo nonché in tutte le ragioni, in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi, azioni, diritti, licenze, autorizzazioni così come in tutti gli obblighi, impegni e passività di qualsiasi natura della società incorporata

Casa di Cura Privata del Policlinico Spa alle scadenze e condizioni originariamente previste.

La fusione si è realizzata attraverso l'assegnazione ai soci di Casa di Cura Privata del Policlinico di azioni proprie di Casa di Cura Igea detenute in portafoglio, nella misura necessaria per consentire la soddisfazione del rapporto di cambio ed ha determinato l'estinzione di Casa di Cura Privata del Policlinico.

I dati riportati nei due prospetti che precedono sono quelli desunti dai due rispettivi bilanci ultimi approvati dell'esercizio annuale chiuso al 31 dicembre 2021 delle due controllate. Le risultanze dei bilanci chiusi al 31 dicembre 2022 delle due società controllate, in corso di approvazione, presentano rispettivamente:

- per Casa di Cura Privata del Policlinico Spa una perdita di Euro 3.376.597 e un Patrimonio Netto di Euro 76.790.607;
- per Iniziative Igea Spa un utile di Euro 1.847.729 e un Patrimonio Netto di Euro 44.654.698.

Trattasi delle partecipazioni possedute dalla capogruppo Casa di Cura Igea S.p.A. nelle sue controllate Iniziative Igea S.p.A. e Casa di Cura Privata del Policlinico S.p.A., controllate che con essa costituiscono il "Gruppo Iniziative Igea" e su entrambe le quali Casa di Cura Igea S.p.A. esercita attività di direzione e di coordinamento ai sensi del Capo IX Titolo V del codice civile, avendo fra l'altro l'obbligo, per il **ventiquattresimo** esercizio, di redigere il Bilancio Consolidato del Gruppo ai sensi del D.lgs. 127/1991.

Il valore di iscrizione a bilancio delle predette partecipazioni, è comprensivo del costo complessivo di assunzione, quindi, anche di tutti i costi e oneri accessori e di diretta imputazione all'acquisto: pertanto anche in sede di redazione del bilancio dell'esercizio annuale chiuso al 31 dicembre 2022 il criterio di valutazione delle partecipazioni è invariato rispetto a tutti i precedenti esercizi, ossia al costo.

Tutto ciò premesso, il valore di iscrizione a bilancio dell'acquisizione delle quote della controllata Casa di Cura Privata del Policlinico Spa è inferiore al valore della frazione di patrimonio netto posseduta (90,451%).

La perdita di valore viene giudicata dagli amministratori come non durevole poiché non legata ad un deterioramento delle condizioni economico-finanziarie della società controllata: pertanto contabilmente non deve essere effettuata alcuna svalutazione lasciando la partecipazione iscritta al costo di acquisto.

**VALORE SU PATRIMONIO NETTO DEZZA 2022 € 76.790.607 al 90,451% = € 69.457.872**

#### ***Crediti immobilizzati***

Nel bilancio dell'esercizio annuale chiuso al 31 dicembre 2022 non figurano iscritti crediti immobilizzati (immutati dal precedente esercizio).

#### ***Strumenti finanziari derivati attivi***

Vi sono strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie, per Euro 43.842, che si riferiscono ad uno strumento finanziario derivato di copertura nella forma di Interest Rate Swap acquisito in data 13/4/2016 con finalità di riduzione puntuale del rischio di tasso (cash flow hedge) su una quota pari a Euro 3.809.803,65 amortizing del sottostante mutuo ipotecario nr. 7025795 stipulato con Credito Emiliano Spa con periodo di copertura 15/6/2016 -17/6/2024.

#### **Attivo circolante**

##### ***Rimanenze***

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti, e includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà di terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Il totale valore delle rimanenze iscritto nell'attivo circolante del bilancio dell'esercizio ammonta a Euro 1.230.449; trattasi di "materie prime, sussidiarie e di consumo" la cui composizione e i relativi movimenti delle singole voci sono così dettagliati.

| Materie prime sussidiarie e di consumo | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Scorte di laboratorio                  | 59.625                     | 35.739                    | 95.364                   |
| Scorte di materiale per diagnostica    | 12.417                     | (1.856)                   | 10.562                   |
| Scorte di farmaci                      | 219.916                    | 118.359                   | 338.276                  |
| Scorte di materiale sanitario          | 569.600                    | 143.382                   | 712.981                  |
| Scorte di materiale vario              | 7.124                      | (5.586)                   | 1.538                    |
| Scorte di materiale impiantabile       | 29.697                     | 42.031                    | 71.728                   |
| Scorte di cancelleria e stampati       | 0                          | 0                         | 0                        |
| <b>Totale</b>                          | <b>898.380</b>             | <b>332.070</b>            | <b>1.230.449</b>         |



La valutazione delle rimanenze è fatta, come per i precedenti esercizi con il metodo del costo medio ponderato per tutti gli elementi che le compongono e la valutazione delle rimanenze, così determinata e iscritta a bilancio non si discosta sensibilmente o in misura comunque significativa dalla loro valutazione effettuata sulla base del costo di acquisto vigente sul mercato alla data di chiusura dell'esercizio.

### Crediti

Il valore totale dei crediti iscritti nell'attivo circolante ammonta a Euro 16.074.005 al netto di fondi rischi e svalutazioni e la loro composizione in sintesi è la seguente:

| Crediti                        | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio | Valore nominale totale | (Fondi rischi/<br>svalutazioni) | Valore netto      |
|--------------------------------|--|-----------------------------|------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Verso clienti                  | 5.919.514                              | 0                           | 5.919.514              | (50.788)                        | 5.868.725         |
| Verso imprese controllate      | 4.634.434                              | 0                           | 4.634.434              | 0                               | 4.634.434         |
| Crediti tributari              | 2.284.270                              | 242.538                     | 2.526.808              | 0                               | 2.526.808         |
| Crediti per Imposte anticipate | 1.359.404                              | 1.611.360                   | 2.970.764              | 0                               | 2.970.764         |
| Verso altri                    | 69.452                                 | 3.821                       | 73.274                 | 0                               | 73.274            |
| <b>Totale</b>                  | <b>14.267.074</b>                      | <b>1.857.720</b>            | <b>16.124.794</b>      | <b>(50.788)</b>                 | <b>16.074.005</b> |

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, in ottemperanza a quanto disposto dal numero 6 del comma 1 dell'articolo 2427 del Codice Civile:

| Crediti   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante             | 3.611.582                  | 2.307.932                 | 5.919.514                | 5.919.514                        | 0                                | 0   |
| Crediti verso imprese controllate iscritte nell'attivo circolante | 4.422.192                  | 212.242                   | 4.634.434                | 4.634.434                        | 0                                | 0   |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante                 | 2.035.454                  | 491.354                   | 2.526.808                | 2.284.270                        | 242.538                          | 0   |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante   | 2.780.121                  | 190.643                   | 2.970.764                | 1.359.404                        | 1.611.360                        | 0   |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante               | 29.033                     | 44.241                    | 73.274                   | 69.452                           | 3.821                            | 0   |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>             | <b>12.878.381</b>          | <b>3.246.413</b>          | <b>16.124.794</b>        | <b>14.267.074</b>                | <b>1.857.720</b>                 | <b>0</b>                                    |

Non vi sono crediti la cui durata residua alla data di chiusura del bilancio sia superiore a cinque anni.

### Crediti - Ripartizione per area geografica

In ossequio a quanto disposto dal numero 6 del comma 1 dell'articolo 2427 del Codice Civile si comunica che tutti i crediti dalla società vantati alla data di chiusura dell'esercizio erano nei confronti di debitori residenti e/o con sede in Italia.

| Area geografica                         | Italia     | Estero | Totale     |
|---|------------|--------|------------|
| Crediti iscritti nell'attivo circolante | 16.124.794 | 0      | 16.124.794 |

### Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Non vi sono crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine e di cui al numero 6-ter del comma 1 dell'articolo 2427 del Codice Civile.

### Attività finanziarie

Non esistono attività finanziarie iscritte nell'attivo circolante.

### Disponibilità liquide

Il valore totale delle disponibilità liquide esistenti alla data di chiusura dell'esercizio ammonta a Euro 29.059 e la composizione ed i movimenti delle singole voci che le compongono sono così dettagliati:

|                                 | Depositi bancari e postali | Assegni  | Denaro e altri valori in cassa | Totale disponibilità liquide |
|---------------------------------|----------------------------|----------|--------------------------------|------------------------------|
| Valore di inizio esercizio      | 41.282                     | 0        | 4.704                          | 45.986                       |
| Variazioni nell'esercizio       | (17.308)                   | 0        | 380                            | (16.927)                     |
| <b>Valore di fine esercizio</b> | <b>23.975</b>              | <b>0</b> | <b>5.085</b>                   | <b>29.059</b>                |

Alla data di chiusura dell'esercizio non vi erano disponibilità liquide gravate da vincoli al loro libero utilizzo.

#### **Ratei e risconti attivi**

Il totale dei ratei attivi e dei risconti attivi alla data di chiusura del bilancio ammonta a Euro 542.688 e la loro distinzione fra ratei e risconti con le rispettive variazioni rispetto al precedente bilancio sono in sintesi riepilogate dalla tabella che segue.

|                            | <b>Ratei attivi</b> | <b>Risconti attivi</b> | <b>Totale ratei e risconti attivi</b> |
|----------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 0                   | 675.190                | <b>675.190</b>                        |
| Variazioni nell'esercizio  | 0                   | (132.502)              | <b>(132.502)</b>                      |
| Valore di fine esercizio   | 0                   | 542.688                | <b>542.688</b>                        |

#### **Composizione dei risconti attivi**

In dettaglio la composizione dei risconti attivi al 31 dicembre 2022 è la seguente:

| <b>Descrizione</b>                        | <b>Importo</b> |
|---|----------------|
| Risconti attivi fornitori e assicurazioni | 54.556         |
| Risconti attivi canoni leasing            | 415.357        |
| Risconti attivi software pluriennali      | 72.775         |
| <b>Totale</b>                             | <b>542.688</b> |

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### Patrimonio netto

Il patrimonio netto della società alla data di chiusura dell'esercizio ammonta a Euro 101.075.315 e nei prospetti che seguono viene evidenziata la movimentazione delle sue singole poste nel corso dell'esercizio e in particolare si fornisce il dettaglio della voce "Altre riserve".

| Esercizio 2022 variazioni delle poste del Patrimonio Netto - Parte 1 |                            |                           |                    |               |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------|---------------|
|  | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi    |
| Capitale   | 10.803.000                 |                           |                    |               |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni                                 | 0                          |                           |                    |               |
| Riserve di rivalutazione   | 65.300.677                 |                           |                    |               |
| Riserva legale   | 1.443.883                  |                           | 112.012            |               |
| Riserve statutarie   | 0                          |                           |                    |               |
| Riserva straordinaria  | 994.105                    |                           |                    |               |
| Arrotondamenti all'unità di Euro                                     | (3)                        |                           |                    |               |
| <b>Totale altre riserve</b>  | <b>994.102</b>             |                           |                    |               |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi     | (16.687)                   |                           |                    | 43.842        |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                      | 21.263.276                 |                           | 2.128.227          |               |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                       | 2.240.239                  |                           | (2.240.239)        |               |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                     | 0                          |                           |                    |               |
| Riserva negativa azioni proprie in portafoglio                       | (3.889.131)                |                           |                    |               |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>                                       | <b>98.139.358</b>          |                           | <b>0</b>           | <b>43.842</b> |

*(Segue)*

| Esercizio 2022 variazioni delle poste del Patrimonio Netto - Parte 2 |                 |               |                       |                          |
|--|-----------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
|  | Decrementi      | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
| Capitale   |                 |               |                       | 10.803.000               |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni                                 |                 |               |                       | 0                        |
| Riserve di rivalutazione   |                 |               |                       | 65.300.677               |
| Riserva legale   |                 |               |                       | 1.555.895                |
| Riserve statutarie   |                 |               |                       | 0                        |
| Riserva straordinaria  |                 |               |                       | 994.105                  |
| Arrotondamenti all'unità di Euro                                     |                 |               |                       | (3)                      |
| <b>Totale altre riserve</b>  |                 |               |                       | <b>994.102</b>           |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi     | (16.687)        |               |                       | 43.842                   |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                      |                 |               |                       | 23.391.503               |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                       |                 |               | 2.875.428             | 2.875.428                |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                     |                 |               |                       | 0                        |
| Riserva negativa azioni proprie in portafoglio                       |                 |               |                       | (3.889.131)              |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>                                       | <b>(16.687)</b> |               | <b>2.875.428</b>      | <b>101.075.315</b>       |

**Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto**

Le informazioni richieste dal numero 7 bis) del comma 1 dell'articolo 2427 del Codice Civile relative al dettaglio delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai seguenti prospetti:

| Legenda:<br>A: per aumento di capitale - B: per copertura perdite - C: per distribuzione ai soci |                    |                    |                                    |                   |  |   |
|--|--------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|--|---|
|  | Importo            | Origine/<br>natura | Possibilità<br>di<br>utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle<br>utilizzazioni<br>effettuate nei tre<br>precedenti<br>esercizi - per<br>copertura<br>perdite | Riepilogo delle<br>utilizzazioni<br>effettuate nei tre<br>precedenti<br>esercizi - per altre<br>ragioni |
| Capitale   | 10.803.000         |                    |                                    |                   |  |   |
| Riserve di rivalutazione   | 65.300.677         | riserva capitale   | A - B - C                          | 65.300.677        | 0  | 0   |
| Riserva legale   | 1.555.895          | riserva utili      | B                                  | 1.555.895         | 0  | 0   |
| <b>Altre riserve</b>   |                    |                    |                                    |                   |  |   |
| Riserva straordinaria  | 994.105            | riserva utili      | A - B - C                          | 994.105           | 0  | 0   |
| Varie altre riserve  | (3)                | riserva capitale   |                                    | 0                 | 0  | 0   |
| <b>Totale altre riserve</b>  | <b>994.102</b>     |                    |                                    |                   |  |   |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi                                 | 43.842             | riserva capitale   |                                    | 0                 | 0  | 0   |
| Utili portati a nuovo  | 23.391.503         | riserva utili      | A - B - C                          | 23.391.503        | 0  | 0   |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 2.875.428          |                    |                                    |                   |  | 0   |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio   | (3.889.131)        | riserva capitale   |                                    | 0                 | 0  | 0   |
| <b>Totale</b>  | <b>101.075.315</b> |                    |                                    | <b>91.242.180</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>  |
| Quota non distribuibile  |                    |                    |                                    | 1.555.895         |  |   |
| Quote di costi pluriennali art. 2426 1c. n. 5  |                    |                    |                                    | 0                 |  |   |
| Residua quota distribuibile  |                    |                    |                                    | <b>89.686.284</b> |  |   |

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

La voce di bilancio "III – Riserve di Rivalutazione" è composta da:

| Riferimenti legislativi                      | Valore al 31 dicembre 2022 |
|--|----------------------------|
| Riserva rivalutazione Legge 576/1975         | 28.661                     |
| Riserva rivalutazione Legge 72/1983          | 191.412                    |
| Riserva rivalutazione Legge 413/1991         | 114.835                    |
| Riserva rivalutazione Legge 342/2000         | 846.156                    |
| Riserva rivalutazione Legge 2/2009           | 31.395.251                 |
| Riserva rivalutazione Legge 126/2020         | 32.724.362                 |
| <b>Totale III – Riserve di Rivalutazione</b> | <b>65.300.677</b>          |

Le Riserve di Rivalutazione comprendono la riserva che si è costituita alla data del 31 dicembre 2008 all'atto della rivalutazione effettuata ai sensi dell'articolo 15 commi da 16 a 23 del Decreto Legge 185/2008 con l'accantonamento del saldo attivo di

rivalutazione degli immobili beni strumentali materiali ammortizzabili al netto della Imposta Sostitutiva (aliquota 3%); detta riserva potrà essere ridotta soltanto con l'osservanza delle disposizioni dei commi secondo e terzo dell'articolo 2445 codice civile e non essendo stata "affrancata" mediante assoggettamento a "Imposta Sostitutiva" (aliquota 10%) essa è da considerarsi in sospensione di imposta in quanto, se comunque distribuita ai soci andrà a costituire reddito imponibile per la società al momento della sua distribuzione; detta riserva, infine, solo se utilizzata con delibera di assemblea straordinaria per la copertura di perdite non dovrà essere ricostituita nel suo ammontare originario prima di poter effettuare distribuzioni di utili o riserve ai soci.

Le Riserve di Rivalutazione comprendono inoltre il saldo attivo derivante dalla rivalutazione effettuata ai sensi della legge Legge 13 ottobre 2020, n. 126 al netto dell'imposta sostitutiva (3%). Ai fini fiscali questa riserva è considerata in sospensione d'imposta finché resterà iscritta in bilancio: in base all'articolo 13 comma 3 della Legge 342/2000 (riferimento normativo richiamato dalla legge 126 nel definire le regole di funzionamento), concorrerà invece a formare il reddito imponibile in capo sia alla società che ai soci, nel caso in cui questa venga distribuita non essendo stata esercitata la facoltà di "affrancare", in tutto o in parte, il saldo attivo attraverso l'applicazione, in capo alla società, di una imposta sostitutiva delle imposte in misura del 10%.

La medesima Legge 342/2000 all'articolo 13 comma 2 recita che "la riserva, ove non venga imputata al capitale, può essere ridotta soltanto con l'osservanza delle disposizioni dei commi secondo e terzo dell'articolo 2445 del codice civile. In caso di utilizzazione della riserva a copertura di perdite, non si può fare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è reintegrata o ridotta in misura corrispondente con deliberazione dell'assemblea straordinaria, non applicandosi le disposizioni dei commi secondo e terzo dell'articolo 2445 del codice civile".

#### **Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi**

Le informazioni richieste dalla lettera b quater) del numero 1 del comma 1 dell'articolo 2427-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio sono riepilogate nella tabella che segue:

|  | <b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b> |
|--|---|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>          | <b>(16.687)</b>   |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>           |   |
| Incremento per variazione di fair value    | 60.529  |
| Decremento per variazione di fair value    | 0   |
| Rilascio a conto economico                 | 0   |
| Rilascio a rettifica di attività/passività | 0   |
| Effetto fiscale differito                  | 0   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>            | <b>43.842</b>   |

La scrivente società ha acquisito in data 13/4/2016 uno strumento finanziario derivato di copertura nella forma di Interest Rate Swap con finalità di riduzione puntuale del rischio di tasso su una quota pari a Euro 3.809.803,65 amortizing del sottostante mutuo ipotecario nr. 7025795 stipulato con Credito Emiliano Spa con periodo di copertura 15/6/2016 -17/6/2024.

Oggetto della copertura è il rischio di tasso di interesse su flussi di cassa relativi agli interessi su una passività iscritta in bilancio, che quindi si qualifica come elemento coperto. È stata predisposta una scheda della copertura dove sono riepilogati: l'individuazione dello strumento di copertura, dell'elemento coperto e della natura del rischio coperto. Gli elementi essenziali dell'elemento coperto (durata, periodicità dei flussi, tasso di interesse, valore nominale) coincidono con quelli dello strumento di copertura. La controparte del derivato è ritenuta sufficiente solida da essere in grado di adempiere alle proprie obbligazioni lungo la durata del IRS.

Si tratta, alla luce delle precedenti considerazioni, di un'operazione di copertura semplice con l'utilizzo di strumenti finanziari derivati non complessi (plain vanilla): pertanto ai sensi del principio OIC 32:

- non è necessario calcolare eventuali componenti di inefficacia lungo la durata della copertura;
- le variazioni di fair value del derivato di copertura si contabilizzano a PN.

A completamento delle informazioni delle singole voci che compongono il patrimonio netto alla data del 31 dicembre 2022 si precisa che il capitale sociale della società ammonta a Euro 10.803.000 rappresentato da numero 10.803.000 azioni, tutte ordinarie, tutte aventi gli stessi diritti, tutte interamente liberate, ciascuna del valore nominale di Euro 1,00.

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

##### **Strumenti finanziari derivati passivi**

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value corrispondente al loro valore di mercato alla data di chiusura dell'esercizio, valore imputato alla specifica voce ricompresa tra i fondi per rischi e oneri e, in quanto strumenti finanziari derivati di copertura tassi, detto valore ha come sua contropartita la specifica riserva passiva facente parte del patrimonio netto.

#### Fondo autoassicurazione

Rappresenta per Euro 360.764 la consistenza alla chiusura dell'esercizio del fondo rischi "tassato" per autoassicurazione per responsabilità verso terzi della società per danni derivanti dall'esercizio della sua attività di impresa: la scelta a suo tempo fatta dalla società in fase di redazione del bilancio dell'esercizio 2014 si è basata ed è proseguita nel permanere della difficoltà di reperire sul mercato assicurativo idonea copertura sia sul permanere della esosità dei premi richiesti dalle compagnie di assicurazione per fornire ragionevole copertura dei rischi.

Nel corso dell'esercizio 2022 il fondo è stato utilizzato per Euro 401.194 e al fondo si è deciso di accantonare un importo (tassato) di Euro 220.000 su valutazione stimata dei rischi palesatisi nel corso del 2022 e precedenti.

#### Altri fondi

La legge di Bilancio 2020 aveva previsto un ristoro per gli esercizi 2020 e 2021 per la sospensione dell'attività e i mancati ricavi a favore delle strutture sanitarie che avevano subito uno o più blocchi delle attività non urgenti e differibili avendo, però, dovuto mantenere la piena operatività e sopportare tutti i costi.

Gli amministratori avevano ritenuto di procedere alla contabilizzazione dei contributi stimandone l'importo ai sensi della DGR di Regione Lombardia nr. 5123/2021 che aveva regolato l'erogazione del medesimo contributo per l'esercizio 2020 stanziando al tempo stesso un fondo per rischi tassato pari al 20% del contributo contabilizzato, a copertura del rischio di errore nell'elaborazione della stima del contributo, di importo pari a Euro 652.444 per il 2020 ed a Euro 447.665 per il 2021.

Nel corso dell'esercizio 2022 è stato liquidato il contributo relativo all'esercizio 2020 e, conseguentemente, è stato liberato il fondo del 2020 con contropartita il conto sopravvenienze attive della voce A. 5) del Conto Economico.

I fondi per rischi ed oneri iscritti nelle passività per complessivi Euro 808.430 sono così dettagliati nelle loro consistenze iniziali e finali.

|                                   | Fondo Imposte Anche differite | Strumenti Finanziari Derivati passivi | Fondo per auto assicurazione | Altri fondi      | Totale fondi per rischi e oneri |
|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------|---------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> | <b>0</b>                      | <b>16.687</b>                         | <b>541.959</b>               | <b>1.100.109</b> | <b>1.658.755</b>                |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                               |                                       |                              |                  |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio     | 0                             | 0                                     | 220.000                      | 0                | 220.000                         |
| Utilizzo nell'esercizio           | 0                             | 0                                     | (401.194)                    | 0                | (401.194)                       |
| Altre variazioni                  | 0                             | (16.687)                              | 0                            | (652.444)        | (669.131)                       |
| <i>Totale variazioni</i>          | <i>0</i>                      | <i>(16.687)</i>                       | <i>(181.194)</i>             | <i>(652.444)</i> | <i>(850.325)</i>                |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   | <b>0</b>                      | <b>0</b>                              | <b>360.764</b>               | <b>447.665</b>   | <b>808.430</b>                  |

#### Fondo Trattamento di Fine Rapporto Lavoro Subordinato

Il fondo in esame è iscritto tra le passività per complessivi Euro 1.101.249 e corrisponde al totale debito della società verso i suoi dipendenti in forza alla data di chiusura dell'esercizio e calcolato analiticamente dipendente per dipendente al fine di adempiere agli obblighi gravanti sulla società alla data di chiusura dell'esercizio e derivanti a suo carico dalla applicazione delle vigenti Leggi.

La società occupa un numero di dipendenti superiori a cinquanta unità per cui attualmente è tenuta a versare l'importo annualmente maturato per trattamento di fine rapporto ai fondi di previdenza complementare o in alternativa al Fondo Tesoreria gestito dall'Inps; gli accantonamenti al fondo e i suoi utilizzi fatti nel corso dell'esercizio dell'anno 2022 sono quelli che qui di seguito vengono evidenziati.

| Consistenze e variazioni  | Fondo Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|---|--|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>   | <b>1.076.753</b>   |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |  |
| Accantonamento nell'esercizio (sola rivalutazione al netto imposta sostitutiva) | 85.605   |
| Utilizzo nell'esercizio   | (59.603)   |
| Altre variazioni  | (1.506)  |
| Totale variazioni   | 24.496   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   | <b>1.101.249</b>   |

## **DEBITI**

I debiti ai sensi dell'art. 2426, c. 1, n. 8 del Codice Civile devono essere rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423, c. 4 del Codice Civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). **Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.** Si deve inoltre tenere conto del "fattore temporale" di cui all'art. 2426, c. 1, n. 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi, ove esistenti, **nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.** I debiti iscritti a bilancio per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono rilevati al valore nominale. 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. I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte. I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

### **Variazioni e scadenze dei debiti**

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € Euro 77.208.669. L'importante variazione rispetto al precedente esercizio è da imputarsi al debito sorto per il saldo dell'acquisizione di nr. 1.428.797 azioni di Casa di Cura Privata del Policlinico detenute dalla controllata Iniziative Igea. L'importo complessivo da liquidare, pari ad Euro 17.859.962, sarà corrisposto con un rimborso poliennale sul quale Casa di Cura Igea pagherà annualmente alla controllata interessi calcolati ad un tasso di mercato. L'acquisizione delle azioni era funzionale ad ottenere una partecipazione superiore al 90% in Casa di Cura Privata del Policlinico per realizzare la fusione con procedura semplificata, di cui si è già detto nella sezione dedicata alle immobilizzazioni finanziarie.

La composizione delle singole voci è così rappresentata e qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, c. 1, n.6 del codice civile:

| Debiti   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Debiti verso banche  | 25.553.298                 | 1.794.821                 | 27.348.119               | 24.246.960                       | 3.101.159                        | 0                                   |
| Acconti  | 565.027                    | 151.069                   | 716.096                  | 716.096                          | 0                                |                                     |
| Debiti verso fornitori                                     | 4.452.548                  | (433.324)                 | 4.019.224                | 4.019.224                        | 0                                |                                     |
| Debiti verso imprese controllate                           | 14.771.943                 | 26.400.636                | 41.172.578               | 25.612.616                       | 15.559.963                       | 8.059.963                           |
| Debiti tributari   | 1.932.138                  | 94.400                    | 2.026.538                | 2.026.538                        | 0                                |                                     |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 634.788                    | (27.923)                  | 606.865                  | 606.865                          | 0                                |                                     |
| Altri debiti   | 1.464.525                  | (145.275)                 | 1.319.249                | 1.319.249                        | 0                                |                                     |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>49.374.267</b>          | <b>27.834.402</b>         | <b>77.208.669</b>        | <b>58.547.548</b>                | <b>18.661.121</b>                | <b>8.059.963</b>                    |

### **Debiti - Ripartizione per area geografica**

In ossequio a quanto disposto dal numero 6 del comma 1 dell'articolo 2427 del Codice Civile si comunica che tutti i debiti della società in essere alla data di chiusura dell'esercizio, pari ad Euro 77.208.669 erano nei confronti di creditori residenti e/o con sede in Italia.

### **Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Qui di seguito sono fornite le informazioni richieste dal numero 6 del comma 1 dell'art. 2427 del Codice Civile.

|  | Debiti assistiti da ipoteche | Debiti assistiti da pegni | Debiti assistiti da privilegi speciali | Totale debiti assistiti da garanzie reali | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale            |
|--|------------------------------|---------------------------|--|---|--|-------------------|
| Debiti verso banche  | 2.514.684                    | 0                         | 0                                      | 2.514.684                                 | 24.833.435                             | 27.348.119        |
| Debiti verso fornitori                                     | 0                            | 0                         | 0                                      | 0   | 716.096                                | 716.096           |
| Acconti  | 0                            | 0                         | 0                                      | 0   | 4.019.224                              | 4.019.224         |
| Debiti verso imprese controllate                           | 0                            | 0                         | 0                                      | 0   | 41.172.578                             | 41.172.578        |
| Debiti tributari   | 0                            | 0                         | 0                                      | 0   | 2.026.538                              | 2.026.538         |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 0                            | 0                         | 0                                      | 0   | 606.865                                | 606.865           |
| Altri debiti   | 0                            | 0                         | 0                                      | 0   | 1.319.249                              | 1.319.249         |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>2.514.684</b>             | <b>0</b>                  | <b>0</b>                               | <b>2.514.684</b>                          | <b>74.693.986</b>                      | <b>77.208.669</b> |

Qui di seguito si specificano per i debiti verso banche per mutui assistiti da garanzie reali su beni di proprietà sociale le informazioni sulla loro scadenza, le modalità di loro rimborso:

- **MUTUO CREDEM stipulato nell'anno 2015** ultima rata scadente il 15 dicembre 2025 di originari Euro 4.000.000 con una quota residua in linea capitale di Euro 1.238.394, di cui con scadenza oltre i cinque esercizi di Euro 0.
- **MUTUO MEDIOCREDITO TRENTO stipulato nell'anno 2015** scadente il 15 dicembre 2025 di originari 4.000.000 con una quota residua in linea capitale di Euro 1.276.289, di cui con scadenza oltre i cinque esercizi di Euro 0. Nel 2021 è stato rinegoziato il mutuo con Mediocredito Trentino ottenendo una condizione di miglior favore sul tasso di interesse applicato.

Nel 2020 la Casa di Cura ha presentato domanda per beneficiare del fondo di garanzia a favore delle piccole e medie imprese - legge 662/96 nelle modalità previste dagli "Aiuti sotto forma di garanzie sui prestiti (punto 3.2)" delle Misure Temporanee in materia di Aiuti di Stato a sostegno dell'economia nell'attuale emergenza del COVID-19 previsti dal cd. Decreto Liquidità nr. 23/2020, poi convertito nella legge n. 40/2020; ha ottenuto il benessere creditizio e l'erogazione del finanziamento richiesto da due diversi istituti bancari saturando il plafond previsto di Euro 5 milioni:

- Mutuo Carige nr. I12 275 12563 scad. 31/10/2023 garanzia Medio Credito Centrale su 90% importo € 2.000.000
- Mutuo Credem 2020 scad. 2/11/2024 garanzia Medio Credito Centrale su 80% importo € 3.750.000

#### **Debiti - Operazioni con retrocessione a termine**

Non vi sono debiti iscritti al passivo del bilancio derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per il venditore di retrocessione a termine e di cui al numero 6-ter del comma 1 dell'articolo 2427 del Codice Civile.

#### **Finanziamenti effettuati dai soci**

Non vi sono finanziamenti effettuati dai soci a favore della società: la dichiarazione è resa in adempimento dell'obbligo previsto dal numero 19-bis del comma 1 dell'articolo 2427 del Codice Civile.

#### **Ristrutturazione del debito**

Non vi sono operazioni di ristrutturazione del debito in corso, né se ne ravvisa la necessità nel prevedibile futuro.

#### **Ratei e risconti passivi**

Il totale dei ratei passivi e dei risconti passivi alla data di chiusura del bilancio ammonta a Euro 1.096.987 e la loro distinzione tra ratei e risconti con le rispettive variazioni rispetto al precedente bilancio sono in sintesi riepilogate dalla tabella che segue.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 8.111                      | 1.181                     | 9.293                    |
| Risconti passivi                       | 1.265.398                  | (177.704)                 | 1.087.694                |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>1.273.509</b>           | <b>(176.522)</b>          | <b>1.096.987</b>         |

#### **Composizione dei ratei passivi:**

il totale dei ratei passivi alla data di chiusura dell'esercizio è dettagliato dalla seguente tabella.

| Dettaglio dei ratei passivi  | Importo      |
|--|--------------|
| Ratei di interessi passivi su mutui in corso e per interessi erogazione denaro caldo | 9.293        |
| <b>Totale dei ratei passivi</b>  | <b>9.293</b> |

#### **Composizione dei risconti passivi:**

il totale dei risconti passivi alla data di chiusura dell'esercizio è dettagliato dalla seguente tabella.

| Dettaglio dei risconti passivi                                 | Importo          |
|--|------------------|
| Risconti passivi su contributi per riqualificazione energetica | 30.082           |
| Crediti imposta legge 178/2020 art. 1                          | 1.057.613        |
| <b>Totale dei risconti passivi</b>                             | <b>1.087.694</b> |



## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Valore della produzione

#### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività**

Secondo quanto disposto dal numero 10 del primo comma dell'Articolo 2427 del Codice Civile la ripartizione dei ricavi per categorie di attività è stata quella qui in sintesi evidenziata.

| A) Valore della produzione                          | 31-dic-22         | 31-dic-21         |              |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>1) ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>  |                   |                   |              |
| RICAVI AMBULATORIALI SSN                            | 18.078.078        | 17.282.483        | 4,6%         |
| RICAVI AMBULATORIALI SOLVENTI                       | 5.235.373         | 4.766.250         | 9,8%         |
| RICAVI RICOVERI FILE F E PROTESI SSN                | 8.398.659         | 6.739.714         | 24,6%        |
| RICAVI RICOVERI SOLVENTI                            | 655.466           | 685.266           | -4,3%        |
| RICAVI MDL  | 3.473.567         | 2.570.835         | 35,1%        |
| <b>ricavi delle vendite e delle prestazioni (1)</b> | <b>35.841.142</b> | <b>32.044.548</b> | <b>11,8%</b> |

#### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica**

In relazione a quanto disposto dal numero 10 del primo comma dell'Articolo 2427 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia          | 35.841.142                |
| <b>Totale</b>   | <b>35.841.142</b>         |

#### **Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi, al netto dei contributi, sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi Euro 2.381.599 e la composizione delle singole voci è così costituita.

| 5) altri ricavi e proventi e contributi in conto esercizio | 31-dic-22        | 31-dic-21        |               |
|--|------------------|------------------|---------------|
| RICAVI MENSA PASTI   | 34.485           | 29.882           | 15,4%         |
| RICAVI RECUPERO BOLLO SU FATTURE                           | 58.336           | 53.916           | 8,2%          |
| RICAVI RECUPERO SPESE INCASSO EFFETTI                      | 3.953            | 383              | 931,8%        |
| RICAVI DIVERSI   | 47.917           | 79.601           | -39,8%        |
| RIMBORSI SOPRAVVENIENZE ABBUONI                            | 1.304.323        | 342.674          | 280,6%        |
| PROVENTI DA CONTROLLATE                                    | 65.082           | 133.944          | -51,4%        |
| PROVENTI RIMBORSI AFFITTI                                  | 7.585            | 7.585            | 0,0%          |
| PRO RATA IVA RETTIFICHE                                    | 0                | 15.240           | -             |
| PLUSVALENZE ALIENAZIONE CESPITI                            | 14.762           | 396.362          | -96,3%        |
| <i>altri ricavi e proventi</i>                             | <i>1.536.443</i> | <i>1.059.587</i> | <i>45,0%</i>  |
| 1/10 CONTR RIQUAL ENERGETICA (10°)                         | 0                | 3.064            | -100,0%       |
| 1/10 CONTR RIQUAL ENERGETICA (6°)                          | 10.027           | 10.027           | 0,0%          |
| 1° ACCONTO IRAP 2020 COVID                                 | 0                | 25.486           | -             |
| CTB c/to impianti l. 178/2020                              | 835.129          | 404.645          | 106,4%        |
| CTB Sanificazione art. 125 DL 34/2020                      | 0                | 18.859           | -100,0%       |
| CTB art. 1c. 495 Legge 178/2020                            | 0                | 2.238.327        | -100,0%       |
| <i>contributi in conto esercizio</i>                       | <i>845.156</i>   | <i>2.700.407</i> | <i>-68,7%</i> |
| <b>altri ricavi e proventi (5)</b>                         | <b>2.381.599</b> | <b>3.759.994</b> | <b>-36,7%</b> |

|   |                   |                   |             |
|---|-------------------|-------------------|-------------|
| <b>Totale valore della produzione (A)</b> | <b>38.222.741</b> | <b>35.804.542</b> | <b>6,8%</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------|

### **Costi della produzione**

#### **Costi per materie prime sussidiarie di consumo e merci**

I costi per acquisti di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 5.861.307 e la composizione delle singole voci è così costituita:

| Categoria di attività               | Esercizio precedente | Variazioni     | Esercizio corrente |
|-------------------------------------|----------------------|----------------|--------------------|
| ACQUISTI MATERIE PRIME E DI CONSUMO | 5.210.802            | 627.538        | 5.838.340          |
| ACQUISTI DA CONTROLLATE             | 20.215               | 352            | 20.567             |
| ACQUISTI PER IL PERSONALE           | 33.850               | (31.450)       | 2.400              |
| <b>Totale</b>                       | <b>5.264.868</b>     | <b>596.440</b> | <b>5.861.307</b>   |

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 14.861.327 e la composizione delle singole voci è così costituita.

| Categoria di attività                 | Esercizio precedente | Variazioni       | Esercizio corrente |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| Utenze                                | 520.706              | 889.523          | 1.410.229          |
| Prestazioni professionali             | 8.483.326            | 912.198          | 9.395.524          |
| Appalti e servizi esterni             | 1.633.461            | (12.983)         | 1.620.478          |
| Compensi agli amministratori          | 751.059              | (6.967)          | 744.092            |
| Compensi a sindaci revisori e ODV     | 79.630               | 730              | 80.360             |
| Consulenze legali e notarili          | 180.163              | 122.043          | 302.207            |
| Manutenzioni e riparazioni            | 972.561              | (72.255)         | 900.306            |
| Personale distaccato presso l'impresa | 92.848               | (92.848)         | 0                  |
| Assicurazioni                         | 79.820               | 3.868            | 83.687             |
| Altre diverse                         | 320.662              | 3.781            | 324.443            |
| <b>Totale</b>                         | <b>13.114.237</b>    | <b>1.747.090</b> | <b>14.861.327</b>  |

### Spese per godimento di beni di terzi

Le spese per godimento di beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 836.722 e la composizione delle singole voci è così costituita.

| Categoria di attività | Esercizio precedente | Variazioni       | Esercizio corrente |
|-----------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| CANONI LEASING        | 785.584              | (185.784)        | 599.800            |
| AFFITTI PASSIVI       | 167.280              | 10.736           | 178.016            |
| NOLEGGI               | 74.789               | (15.884)         | 58.906             |
| <b>Totale</b>         | <b>1.027.654</b>     | <b>(190.932)</b> | <b>836.722</b>     |

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 335.816 e la composizione delle singole voci è così costituita.

| Categoria di attività                | Esercizio precedente | Variazioni      | Esercizio corrente |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------|--------------------|
| Tasse comunali su immobili           | 154.765              | 237             | 155.002            |
| Tasse e imposte indirette varie      | 95.197               | 13.595          | 108.792            |
| Spese e oneri bancari non finanziari | 0                    | 0               | 0                  |
| Spese amministrative                 | 12.849               | 6.900           | 19.749             |
| Contributi associativi diversi       | 19.865               | (369)           | 19.496             |
| Riviste specializzate                | 880                  | (719)           | 161                |
| Donazioni beneficenza omaggi         | 130                  | (130)           | 0                  |
| Penalità e perdite diverse           | 95.385               | (79.311)        | 16.075             |
| Sopravvenienze passive               | 14.725               | 1.816           | 16.541             |
| Iva indetraibile                     | 0                    | 0               | 0                  |
| <b>Totale</b>                        | <b>393.797</b>       | <b>(57.981)</b> | <b>335.816</b>     |

### Proventi e oneri finanziari

#### Proventi da partecipazioni e altri proventi finanziari

In adempimento di quanto disposto dal numero 15 del comma 1 dell'Articolo 2425 del Codice Civile e dal numero 11 del comma 1 dell'articolo 2427 del Codice Civile il seguente prospetto fornisce il dettaglio di tutti i proventi da partecipazioni dalla società realizzati nel corso dell'esercizio.

|  | Interessi attivi | Plusvalenze | Dividendi        |
|--|------------------|-------------|------------------|
| Controllata Iniziative Igea interessi finanziamento B.T. | 0                | 0           | 1.980.000        |
| Copag – s.p.a.   | 0                | 0           | 10.000           |
| Interessi attivi bancari                                 | 8                | 0           | 5                |
| Interessi attivi da erario e da clienti                  | 0                | 0           | 0                |
| <b>Totale</b>  | <b>8</b>         | <b>0</b>    | <b>1.990.005</b> |

### **Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti**

Come voluto dal numero 12 del comma 1 dell'Articolo 2427 del codice Civile il prospetto che segue fornisce il dettaglio degli interessi e degli altri oneri finanziari che hanno inciso negativamente sul risultato dell'esercizio ripartiti per tipologia dei debiti che li hanno originati.

| Interessi e altri oneri finanziari | verso imprese controllate | Debiti verso banche | Altri | Totale  |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------|-------|---------|
|                                    | 160.432                   | 439.882             | 335   | 440.218 |

### **Ricavi di entità o incidenza eccezionali**

In relazione a quanto disposto dal numero 13 del comma 1 dell'Articolo 2427 del Codice Civile nel corso dell'esercizio annuale chiuso al 31 dicembre 2022 la società non ha realizzato ricavi o profitti in genere da considerarsi per la loro natura o per il loro ammontare come "eccezionali". La società ha realizzato sopravvenienze attive per Euro 345.931 dal saldo File F 2021, Euro 309.279 dall'incremento tariffario per il rimborso dei ricoveri per Covid del 2020 ed Euro 601.684 per la chiusura del fondo stanziato nel 2020 a copertura del rischio di errore nell'elaborazione della stima del contributo per la copertura dei mancati ricavi causati dalla pandemia da Covid 19.

### **Costi di entità o incidenza eccezionali**

In relazione a quanto disposto dal numero 13 del comma 1 dell'Articolo 2427 del Codice Civile, nel corso dell'esercizio annuale chiuso al 31 dicembre 2022 la società non ha sopportato costi in genere da considerarsi per la loro natura o per il loro ammontare come "eccezionali".

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

Qui di seguito si evidenziano i dati riguardanti la fiscalità dell'esercizio annuale chiuso al 31 dicembre 2022 quali sostanzialmente richiesti dal Principio Contabile OIC 25.

| <b>OIC 25 – dati riguardanti le imposte IRES e IRAP sui redditi dell'esercizio annuale chiuso al 31 dicembre 2022</b> |                 |                |                 |                |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Descrizioni   | Imponibile IRES | IRES           | Imponibile IRAP | IRAP           |
| Reddito Imponibile / Valore della produzione  | (981.934)       |                | 2.848.128       |                |
| Risultato ante imposte (civilistico)  | 2.795.862       |                | 2.795.862       |                |
| <b>Imposte correnti</b>   |                 | <b>163.770</b> |                 | <b>111.077</b> |
| <b>Aliquota media effettiva</b>   | <b>5,86%</b>    |                | <b>3,97%</b>    |                |
| <b>Gravami / vantaggi fiscali</b>   |                 |                |                 |                |
| Onere fiscale (totale imposte di competenza)  | (190.643)       |                | 111.077         |                |
| Onere fiscale teorico   | 671.007         |                | 109.039         |                |
| Passività per imposte differite   | 0               |                | 0               |                |
| Attività per imposte anticipate   | 2.745.524       |                | 225.240         |                |
| <b>Temporanee con effetto a conto economico</b>   |                 |                |                 |                |
| Temporanee deducibili (compensi amministratori non pagati)  | 494.788         | 118.749        |                 |                |
| Temporanee deducibili (altre temporanee)  | 0               | 0              |                 |                |
| <b>Temporanee con effetto a conto economico</b>   |                 |                |                 |                |
| Temporanee tassabili plusvalenze  | 0               | 0              |                 |                |
| <b>Differite senza effetto a conto economico</b>  |                 |                |                 |                |
| Temporanee deducibili da OIC 24 Par.49  | 0               | 0              |                 |                |
| <b>Differenze permanenti tassabili e tassate</b>  |                 |                |                 |                |
| Altri interessi passivi   | 335             |                |                 |                |
| IRES IRAP IMU tutte in deducibili dal reddito   | 429.849         |                |                 |                |
| Liberalità  | 0               |                |                 |                |
| Compensi amministratori non pagati nell'anno  | 494.788         |                |                 |                |
| Costi e spese auto  | 12.550          |                |                 |                |
| Sopravvenienze minusvalenze e perdite   | 18.222          |                |                 |                |
| Ammortamenti etc...   | 449             |                |                 |                |
| Svalutazioni e accantonamenti in deducibili   | 221.695         |                |                 |                |
| Spese telefoniche   | 8.282           |                |                 |                |
| Per IRAP compensi amministratori e CO CO CO   |                 |                | 292.320         |                |
| Per IRAP interessi impliciti canoni leasing   |                 |                | 12.988          |                |
| Per IRAP Oneri straordinari e insussistenze crediti   |                 |                | 18.222          |                |
| Per IRAP IMU  |                 |                | 155.002         |                |
| <b>Differenze permanenti deducibili e dedotte</b>   |                 |                |                 |                |
| Dividendi quota 95% non tassata – Copag -   | 9.500           |                |                 |                |

|  |           |  |         |  |
|--|-----------|--|---------|--|
| Dividendo quota 100% dividendo da Iniziative in CNM        | 1.980.000 |  |         |  |
| Altre variazioni 4% TFR e IRAP paghe                       | 61.046    |  |         |  |
| Altre variazioni 100% IMU                                  | 155.002   |  |         |  |
| Contributi Riqualificazione energetica                     | 10.027    |  |         |  |
| Utilizzo fondo tassato per autoassicurazione               | 401.194   |  |         |  |
| IRES Imposta Anticipata                                    | 354.413   |  |         |  |
| 10% Imposta IRAP pagata nell'anno                          | 9.448     |  |         |  |
| Variazioni in diminuzione maxi – iper – super ammortamenti | 530.229   |  |         |  |
| Erogazioni liberali  | 0         |  |         |  |
| Compensi amministratori pagati nell'anno                   | 682.376   |  |         |  |
| Per IRAP distacco personale a controllata (DEZZA)          |           |  | 0       |  |
| Per IRAP contributo riqualificazione energetica            |           |  | 10.027  |  |
| Per contributo conto impianti Legge 160/2019               | 835.129   |  | 835.129 |  |
| Per IRAP altre variazioni                                  |           |  | 0       |  |

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

Qui di seguito si evidenziano i dati riguardanti la fiscalità dell'esercizio annuale chiuso al 31 dicembre 2022 quali sostanzialmente richiesti dal Principio Contabile OIC 25.

La composizione delle singole voci può essere così rappresentata:

|                     | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi preced. | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (Oneri) trasparenza |
|---------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|
| IRES                | 163.770          | 0                                   | 0                 | (354.413)          |                              |
| IRAP                | 111.077          | 0                                   | 0                 | 0                  |                              |
| Imposte sostitutive | 0                | 0                                   |                   |                    |                              |
| <b>Totale</b>       | <b>274.847</b>   | <b>0</b>                            | <b>0</b>          | <b>(354.413)</b>   | <b>0</b>                     |

Qui di seguito si fornisce il dettaglio delle imposte correnti dell'esercizio annuale chiuso al 31 dicembre 2022.

| Imponibili dell'esercizio dell'anno 2021  | IRES Imposta corrente | IRAP Imposta corrente |
|---|-----------------------|-----------------------|
| IRES sul Reddito Imponibile di Euro zero da Unico SC 2023 Redditi anno 2022       | 0                     |                       |
| IRES su temporanee 2021 (imponibile 454.678)                                      | 163.770               |                       |
| IRAP sul Valore della Produzione Netta dell'esercizio 2022 (imponibile 2.848.128) |                       | 111.077               |
| <b>Totali imposte correnti dell'esercizio annuale 2022</b>                        | <b>163.770</b>        | <b>111.077</b>        |

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dalle lettere a) e b) del numero 14) del primo comma dell'articolo 2427 del Codice Civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione nell'esercizio della "Fiscalità complessiva anticipata e differita", sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato "Attività per Imposte Anticipate", sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato "Passività per Imposte Differite" e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali.

Non vi sono differenze temporanee rilevate e per le quali non sia stata rilevata la fiscalità differita.

|  | Imponibile IRES   | Imponibile IRAP  |
|--|-------------------|------------------|
| <b>A) Differenze temporanee</b>  |                   |                  |
| <b>Differenze temporanee nette iniziali anno 2021</b>                  |                   |                  |
| Totale ammortamenti rinviati su rivalutazione D.L. 185/2008 fabbricati | 5.775.500         | 5.775.500        |
| Perdita esercizio 2017   | 818.244           |                  |
| Perdita esercizio 2019   | 1.128.611         |                  |
| Perdita esercizio 2020   | 1.691.768         |                  |
| Perdita esercizio 2021   | 548.838           |                  |
| Totale compensi amministratori 2021 non pagati e rinviati              | 682.376           |                  |
| <b>temporanee iniziali anno 2021</b>                                   | <b>10.645.337</b> | <b>5.775.500</b> |
| Scarico compensi amministratori 2021 pagati nel 2022                   | (682.376)         |                  |
| Perdita esercizio 2022   | 981.934           |                  |
| Carico compensi amministratori 2022 non pagati e rinviati              | 494.788           |                  |
| <b>Differenze temporanee nette finali anno 2022</b>                    | <b>11.439.683</b> | <b>5.775.500</b> |

| <b>B) Effetti fiscali</b>  | <b>IRES</b>      | <b>IRAP</b>    |
|--|------------------|----------------|
| <b>Credito per imposte anticipate a inizio esercizio 2022</b>          | <b>2.554.881</b> | <b>225.240</b> |
| Scarico imposte anticipate costi rinviati 2021 (al 24,00%)             | (163.770)        |                |
| Perdita esercizio 2022   | 235.664          |                |
| Credito IRES anticipata 24% su compensi amministratori 2022 non pagati | 118.749          |                |
| <b>Credito per imposte anticipate a fine esercizio 2022</b>            | <b>2.745.524</b> | <b>225.240</b> |
| <b>Fondo imposte differite all'inizio dell'esercizio 2022</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>       |
| Scarico anno 2021  | 0                |                |
| Carico anno 2022   | 0                |                |
| <b>Fondo per imposte differite alla fine dell'esercizio 2022</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>       |

#### **Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico**

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC 25, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap:

| <b>Descrizione</b>                                   | <b>IRES</b>    | <b>IRAP</b>    |
|--|----------------|----------------|
| Risultato economico da bilancio prima delle imposte  | 2.795.862      |                |
| Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento     | 0              |                |
| Risultato prima delle imposte                        | 2.795.862      |                |
| Valore della produzione al netto delle deduzioni     |                | 2.848.128      |
| Onere fiscale teorico (aliquota base)                | 671.007        | 109.039        |
| Imponibile fiscale / (perdita fiscale)               | (981.934)      |                |
| Utilizzo perdite fiscali pregresse                   | 0              |                |
| Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse   | (981.934)      |                |
| Valore della produzione estera                       |                | 0              |
| Imponibile fiscale al netto valore produzione estera |                | 2.848.128      |
| Imposte correnti (aliquota base)                     | 163.770        | 111.077        |
| Abbattimenti per agevolazioni fiscali                | 0              |                |
| <b>Imposte correnti effettive</b>                    | <b>163.770</b> | <b>111.077</b> |

#### **ALTRE INFORMAZIONI**

##### **Dati sull'occupazione**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale come voluto dal numero 15 del comma 1 dell'articolo 2427 del Codice Civile:

| <b>Qualifiche dipendenti</b>          | <b>Numero medio</b> |
|---------------------------------------|---------------------|
| Funzionari                            | 17                  |
| Impiegati                             | 208                 |
| Operai                                | 55                  |
| <b>Totale numero medio dipendenti</b> | <b>280</b>          |

##### **Compensi agli organi sociali**

Come voluto dal numero 16 del comma 1 dell'Articolo 2427 del Codice Civile sono qui riportati i dati che seguono e che riguardano amministratori, sindaci.

| <b>Dati richiesti e dovuti</b>                                  | <b>Amministratori</b> | <b>Sindaci</b> |
|---|-----------------------|----------------|
| Compensi  | 744.092               | 46.569         |
| Anticipazioni   | -                     | -              |
| Crediti   | -                     | -              |
| Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate | -                     | -              |

##### **Compensi al revisore legale o alla società di revisione**

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale o alla società di revisione come voluto dal numero 16-bis del comma 1 dell'Articolo 2427 del Codice Civile.

|   | <b>Valore</b> |
|---|---------------|
| Per la revisione legale dei conti annuali | 15.206        |
| Altri servizi di verifica svolti          | -             |

|  |               |
|--|---------------|
| Altri servizi diversi dalla revisione legale dei conti | -             |
| <b>Totale corrispettivi</b>                            | <b>15.206</b> |

#### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Le informazioni richieste dal numero 17 del comma 1 dell'Articolo 2427 del Codice Civile riguardanti i dati sulle azioni che compongono il capitale sociale della società, al loro numero e al loro valore nominale unitario e in particolare delle azioni sottoscritte e emesse nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti. Alla chiusura dell'esercizio Casa di Cura Igea detiene nr. 1.411.698 azioni proprie del valore nominale di Euro 1,00 cad., interamente liberate, acquisite in data 19 giugno 2014 per un corrispettivo totale di Euro 3.889.131 che, come disposto dai principi contabili, sono state esposte in Patrimonio Netto nella Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio.

| Descrizione      | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero | Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valore nominale |
|------------------|------------------------------|---------------------------------------|--|---|----------------------------|-------------------------------------|
| Azioni Ordinarie | 10.803.000                   | 10.803.000                            | 0  | 0   | 10.803.000                 | 10.803.000                          |
| <b>Totale</b>    | <b>10.803.000</b>            | <b>10.803.000</b>                     | <b>0</b>                                   | <b>0</b>  | <b>10.803.000</b>          | <b>10.803.000</b>                   |

#### **Altri Titoli emessi dalla società**

Oltre alle azioni di cui sopra la società non ha emesso altri titoli quali quelli di cui al numero 18 del comma 1 dell'Articolo 2427 del codice civile.

#### **Strumenti finanziari**

La società non ha emesso strumenti finanziari per i quali vi sia l'obbligo di fornire le informazioni richieste dal numero 19 del comma 1 dell'Articolo 2427 del Codice Civile

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

Come richiesto dal numero 9 del comma 1 dell'Articolo 2427 del Codice Civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

|  | Importo   |
|--|-----------|
| Impegni di firma   | -         |
| di cui in materia di trattamento di quiescenza e simili                    | -         |
| di cui nei confronti di imprese controllate                                | -         |
| di cui nei confronti di imprese collegate                                  | -         |
| di cui nei confronti di imprese controllanti                               | -         |
| di cui nei confronti di imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -         |
| Garanzie Reali (ipoteche su immobili a garanzia mutui)                     | 2.514.683 |
| Passività potenziali   | 360.764   |

#### **Garanzie**

Vengono di seguito specificati i beneficiari delle garanzie rilasciate dalla società o a favore della società:

- Credito Emiliano mutuo fondiario 58/831/7025795 - ipoteca su immobile sociale
- Mediocredito Trentino mutuo fondiario 10/89/29618 - ipoteca su immobile sociale
- Mutuo Carige nr. I12 275 12563 scad. 31/10/2023 garanzia Medio Credito Centrale su 90% importo € 2.000.000
- Mutuo Credem 2020 scad. 2/11/2024 garanzia Medio Credito Centrale su 80% importo € 3.750.000

#### **Passività potenziali**

Le passività potenziali rappresentano passività connesse a situazioni già esistenti alla data di chiusura del bilancio, ma con esito non definito per quanto riguarda il loro ammontare.

Trattasi di richieste risarcitorie per danni che costituiscono passività potenziali e per la cui copertura è stato predisposto nell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022 un fondo dell'importo di Euro 360.764 che è stato stimato capiente al momento della sua costituzione e che, ad oggi, è pure da considerarsi tale.

#### **Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Non sono presenti patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447-bis del Codice Civile.

#### **Operazioni con parti correlate**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi del numero 22-

bis del comma 1 dell'Articolo 2427 del Codice Civile:

#### **Crediti verso le società del gruppo**

| Denominazione                        | Crediti Finanziari | Crediti Commerciali | Crediti Consolidato fiscale |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------------|
| Casa di Cura Privata del Policlinico | -                  | -                   | 3.210.700                   |
| Iniziative Igea                      | -                  | -                   | 1.423.734                   |

#### **Debiti verso le società del gruppo**

| Denominazione                        | Debiti finanziari | Debiti commerciali | Debiti Consolidato Fiscale |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|
| Casa di Cura Privata del Policlinico | 8.040.000         | -                  | 1.884.633                  |
| Iniziative Igea                      | 30.080.163        | -                  | 1.167.783                  |

Le transazioni economiche concluse durante l'esercizio con le imprese del gruppo sono state quelle riassuntivamente esposte nei seguenti riepiloghi, si conferma che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

#### **Operazioni commerciali con le società del gruppo**

| Denominazione                        | Vendite e servizi | Acquisti e servizi | di cui IVA indeducibile |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|
| Casa di Cura Privata del Policlinico | 360.325           | 116.544            | 16.544                  |
| Iniziative Igea                      | 4.270             | 194.637            | 33.260                  |

#### **Operazioni finanziarie con le società del gruppo**

| Denominazione                        | Interessi attivi finanziari | Interessi passivi finanziari | Dividendi |
|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------|
| Casa di Cura Privata del Policlinico | -                           | 77.877                       |           |
| Iniziative Igea                      | -                           | 82.555                       | 1.980.000 |

#### **Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale e di cui al numero 22-ter del comma 1 dell'Articolo 2427 del Codice Civile.

#### **Continuità aziendale**

L'organo amministrativo deve effettuare una valutazione prospettica e constatare la capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo ad un periodo di almeno 12 mesi dalla data di riferimento del bilancio. Si tratta di una valutazione non semplice a causa della pandemia da COVID-19 che costituisce un evento di forza maggiore, straordinario, sopravvenuto e imprevedibile, non riconducibile a una condotta volontaria dell'impresa.

In quest'ottica si è proceduto a **valutare l'esistenza di incertezze** significative sulle prospettive future dell'impresa tali da generare dubbi significativi sulla continuità aziendale,

- i. nell'ambito caratteristico di attività della società, e cioè l'erogazione di servizi di ricovero e cura nei confronti di pazienti assistiti dal Servizio Sanitario Nazionale, da assicurazioni oppure solventi;
- ii. nell'area finanziaria, con riferimento alla gestione dei debiti operativi e di finanziamento, parimenti significativa per valutare la capacità della società di fare fronte alle proprie obbligazioni.

Dopo due anni significativamente condizionati dalla propagazione del Covid-19, il settore sanitario si trova ora a dover fronteggiare un contesto incerto legato al conflitto in corso in Ucraina, all'aumento dei costi delle materie prime e la ripresa dell'inflazione. Una stima delle ripercussioni che l'attuale crisi avrà nel medio-lungo termine è ancora difficile da definirsi tuttavia in assenza di fatti e circostanze che rendano il contesto ancora più complesso dell'attuale i risultati operativi di Casa di Cura Igea sono previsti in incremento rispetto al passato.

Sulla base della ripresa dell'attività osservata nei primi mesi del nuovo esercizio si intravede il ritorno al livello di attività pre-Covid, con saturazione dei budget di ricovero ed ambulatoriali; la recente incorporazione di Casa di Cura del Policlinico e l'ottenimento dello status di Ente Unico da parte di Regione Lombardia consentiranno di negoziare con ATS un budget unico per le due strutture, con il vantaggio di poter più facilmente compensare eventuali sovrapproduzioni o sottoproduzioni. Infine segnali positivi, in termini di aumento dei ricavi, arrivano anche dall'attività in solvenza e di Medicina del Lavoro.

In questo quadro occorre analizzare e valutare le capacità della società di continuare ad operare con continuità, nella definizione sopra richiamata, e quali sono stati e saranno gli interventi regionali e statali a supporto del settore.

È prioritario constatare che non si sono verificate tensioni finanziarie per mancanza di liquidità; la società non ha fatto richiesta di moratorie ed ha onorato tempestivamente ogni impegno finanziario, fiscale, contributivo e retributivo.

Le valutazioni sopra esposte consentono quindi di formulare una previsione che non pone minimamente in discussione la continuità aziendale.

**Pertanto il bilancio è predisposto nel presupposto della continuità aziendale e sono stati descritti eventi e circostanze che hanno condotto gli amministratori a considerare superabili le incertezze riscontrate.**

#### ***Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio***

Non vi sono fatti di rilievo avvenuti dopo l'inizio dell'esercizio 2022 e fino a oggi che abbiano rilevante importanza al fine di modificare sostanzialmente i risultati patrimoniali economici e finanziari che emergono dal bilancio dell'esercizio annuale chiuso al 31 dicembre 2022.

Con atto del Notaio Filippo Paolini del 16 novembre 2022, Repertorio n. 5438/3586 (Registrazione n. 118506 SERIE 1T del 18/11/2022) - è avvenuta la fusione per incorporazione della società Casa di Cura Privata del Policlinico Spa nella società Casa di Cura Igea Spa. A seguito della suindicata operazione di fusione per incorporazione, dalla data del **1° gennaio 2023** è operativa la sola Casa di Cura Igea Spa che, ai sensi degli artt. 2504 e seguenti c.c., è subentrata, senza soluzione di continuità ed a pieno titolo in tutto il patrimonio attivo e passivo nonché in tutte le ragioni, in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi, azioni, diritti, licenze, autorizzazioni così come in tutti gli obblighi, impegni e passività di qualsiasi natura della società incorporata Casa di Cura Privata del Policlinico Spa alle scadenze e condizioni originariamente previste.

La fusione si è realizzata attraverso l'assegnazione ai soci di Casa di Cura Privata del Policlinico di azioni proprie di Casa di Cura Igea detenute in portafoglio, nella misura necessaria per consentire la soddisfazione del rapporto di cambio ed ha determinato l'estinzione di Casa di Cura Privata del Policlinico.

#### ***Obblighi di trasparenza delle erogazioni di sovvenzioni pubbliche percepite da associazioni, fondazioni, onlus, cooperative sociali e imprese, introdotti dall'art. 1, co. 125-128, L. n. 124/2017 (Legge annuale per il mercato e la concorrenza)***

L'art. 35 del c.d. Decreto Crescita (D.l. n. 34 del 30/4/2019) modificato dalla Legge del 28/06/2019 n. 58 ha delimitato l'ambito oggettivo di applicazione degli obblighi di trasparenza chiarendo che l'obbligo di pubblicazione nella nota integrativa del bilancio di esercizio e dell'eventuale bilancio consolidato degli obblighi di trasparenza si applica a sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, «non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria».

La pubblicazione di informazioni relative alle erogazioni aventi carattere generale, vale a dire alle misure agevolative rivolte alla generalità delle imprese, non fornirebbe infatti nessun utile contributo conoscitivo, in quanto si tratta di vantaggi non indirizzati a specifici settori o realtà produttive. Pertanto, a seguito dell'entrata in vigore del Decreto Crescita, gli obblighi di pubblicazione non sono applicabili alle misure agevolative erogate sulla base di un regime generale.

Sul punto si evidenzia che, relativamente ai soggetti che esercitano un'attività economica, si qualificano come «misure generali» le agevolazioni che non rientrano nel campo di applicazione dell'articolo 107, par. 1, del Trattato sul Funzionamento dell'Unione europea, che costituisce la base giuridica degli aiuti di Stato.

A titolo esemplificativo, e non esaustivo, rientrano tra le misure generali il super ammortamento (L. 28/12/2015, n. 208, co. 91-94), l'iper ammortamento (L. 11/12/2016, n. 232, co. 8-11), il credito d'imposta ricerca e sviluppo (D.l. 23/12/2013, n. 145, art. 3, successivamente sostituito dall' art. 1, c. 35, L. 23/12/2014, n. 190, a decorrere dal 1° gennaio 2015).

In merito poi all'esclusione dal campo oggettivo di applicazione delle somme ricevute a titolo di corrispettivo, retribuzione o risarcimento, possono considerarsi comprese in tal ambito quelle, ad esempio, **provenienti dal rapporto di accreditamento con il Ssn (cfr. Circolare 076/2019 21 maggio 2019 AIOP).**

Tutto ciò premesso, la scrivente Casa di Cura Igea S.p.A. dichiara di aver ricevuto nel corso dell'anno 2022 la seguente sovvenzione dalla Pubblica Amministrazione:

**Numero di riferimento della misura di aiuto (CE)** SA.59255

**Titolo Misura** Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per aziende che non richiedono trattamenti di cassa integrazione (art. 3 D.L. 104/2020)

**Norma Misura** Misure urgenti per il sostegno e il rilancio dell'economia. Articolo 3 - Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per aziende che non richiedono trattamenti di cassa integrazione

**Autorità Concedente** INPS

**COR** 8146333

**Importo Euro** 47.300.

#### ***Strumenti finanziari derivati***

Casa di Cura Igea ha designato nell'esercizio 2016 una relazione di copertura della seguente tipologia:

- **copertura di un flusso finanziario (Cash Flow Hedge):** una copertura dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari che:



- (i) è attribuibile ad un particolare rischio associato a una attività o passività rilevata (quali tutti o solo alcuni pagamenti di interessi futuri su un debito a tassi variabili) o a una programmata operazione altamente probabile e che (ii) potrebbe influire sul conto economico.

**Criteri di ammissibilità dell'operazione di copertura**

1. La relazione consiste solo di strumenti di copertura ed elementi coperti ammissibili:
  - Strumento di copertura deve essere un derivato, cioè uno strumento finanziario o altro contratto che possiede contemporaneamente le tre seguenti caratteristiche:
    - i. il suo valore cambia in relazione al cambiamento in un tasso di interesse, prezzo di uno strumento finanziario, prezzo di una merce, tasso di cambio in valuta estera, indice di prezzi o di tassi, merito di credito o indici di credito o altra variabile, denominata "sottostante";
    - ii. non richiede un investimento netto iniziale (ovvero ha un valore di mercato –fair value – nullo al momento della sua sottoscrizione e, pertanto, non dà origine ad incassi/pagamenti)
    - iii. è regolato a data futura.

Tutte e tre le condizioni sopra elencate sono soddisfatte dallo strumento acquisito in data 15/06/2016 da Casa di Cura Igea (cfr. El.2 OIC n. 32).

**Destinazione del risultato d'esercizio**

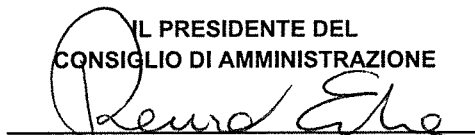
Il Bilancio dell'Esercizio Annuale chiuso al 31 dicembre 2022 presenta un Utile di Euro 2.875.428 che Vi proponiamo di deliberare, se approverete il Bilancio nella stesura da noi predisposta, sia per il 5% del suo ammontare, e quindi per Euro 143.771, accantonato alla Riserva Legale, mentre per i restanti Euro 2.731.657 si propone sia riportato a nuovo con rinvio ai successivi esercizi.

**Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato**

La società è obbligata alla redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'articolo 27 del D. Lgs. 127/1991, ricorrendone i presupposti dimensionali di cui al comma 1 dello stesso articolo.

Il presente bilancio composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Milano, 15 maggio 2023

IL PRESIDENTE DEL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
  
(RENZO ERBA)

