



DIE SPITÄLER DER SCHWEIZ
LES HÔPITAUX DE SUISSE
GLI OSPEDALI SVIZZERI

Appendice – Decisione REK 21_001

Le seguenti modifiche proposte sono state convalidate dalla Commissione REK nella riunione del 16 settembre 2022 e comportano adeguamenti nell'attuale edizione della soluzione industriale REKOLE®.

Poiché le modifiche sono state proposte e convalidate successivamente, si è deciso di non aggiungerle alla decisione REK. Gli aggiustamenti sono invece illustrati nel presente allegato.

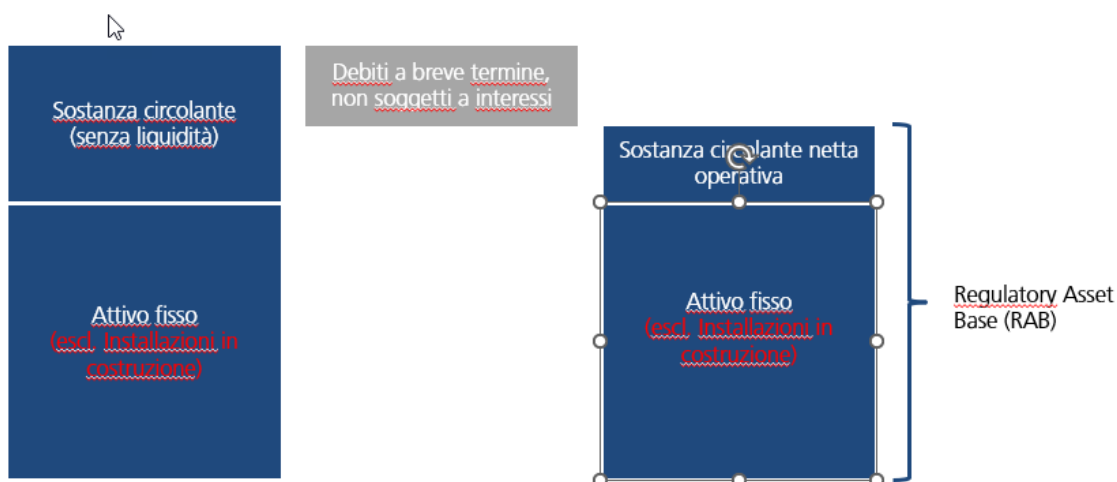
Adattamento n°1 :

5.6.4 Interessi calcolatori

...

Regulatory Asset Base quale base di calcolo

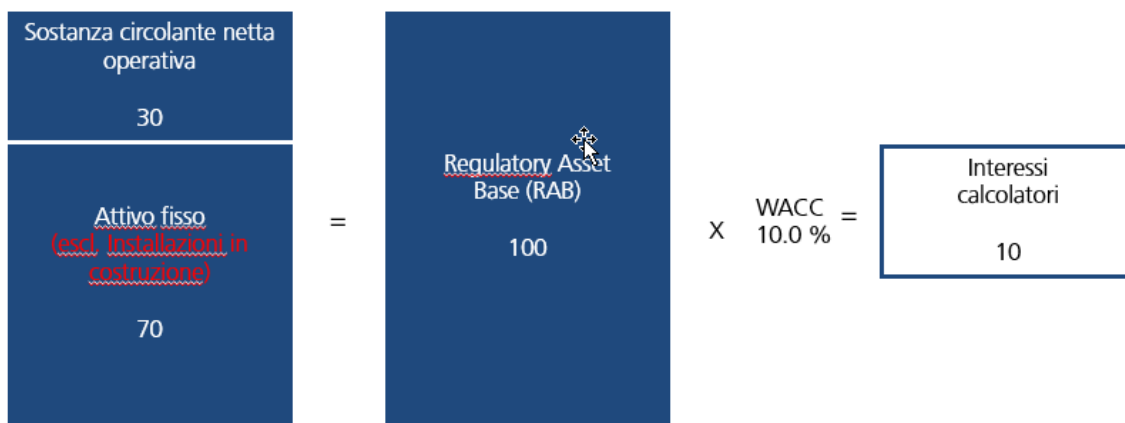
Un'applicazione corretta del tasso WACC, basata sulla parte attiva del bilancio, presuppone che il capitale investito, risp. il Regulatory Asset Base (RAB), costituito dall'attivo fisso e dalla sostanza circolante netta operativa venga impiegato quale base di calcolo. Per principio occorre adottare un'ottica di bilancio.



Il RAB va determinato a valori di mercato. Nel quadro dell'attuale pratica di regolamentazione adottata in altri settori, i valori contabili e i valori di mercato vengono considerati uguali. Ciò vale pure per la procedura volta a determinare i costi calcolatori di capitale degli ospedali (cfr. perizia IFBC, pag. 18).

Esempio

Se il RAB è 100 (30 sostanza circolante netta operativa e 70 attivo fisso) e ammettendo un WACC del 10 %, ne risultano costi per interessi calcolatori del 10 % di 100 = 10. Questo calcolo è rappresentato nella figura seguente.



...

La base di calcolo della determinazione degli interessi calcolatori sull'attivo fisso corrisponde all'attivo fisso necessario all'azienda, e va determinata nel modo seguente:

Determinazione dell'attivo fisso necessario all'esercizio	
▪	Attivo fisso non deperibile è considerato al 100 %.
▪	Attivo fisso deperibile è considerato al 50 % (la metà della base di ammortamento è: la metà del valore di acquisto).
-	Attivo non necessario all'esercizio
=	Attivi necessari all'esercizio

Le installazioni in costruzione sono necessarie all'esercizio, tuttavia non vengono ancora gestite in maniera operativa, per questo motivo si possono escludere dalla base di calcolo degli interessi calcolatori.

...

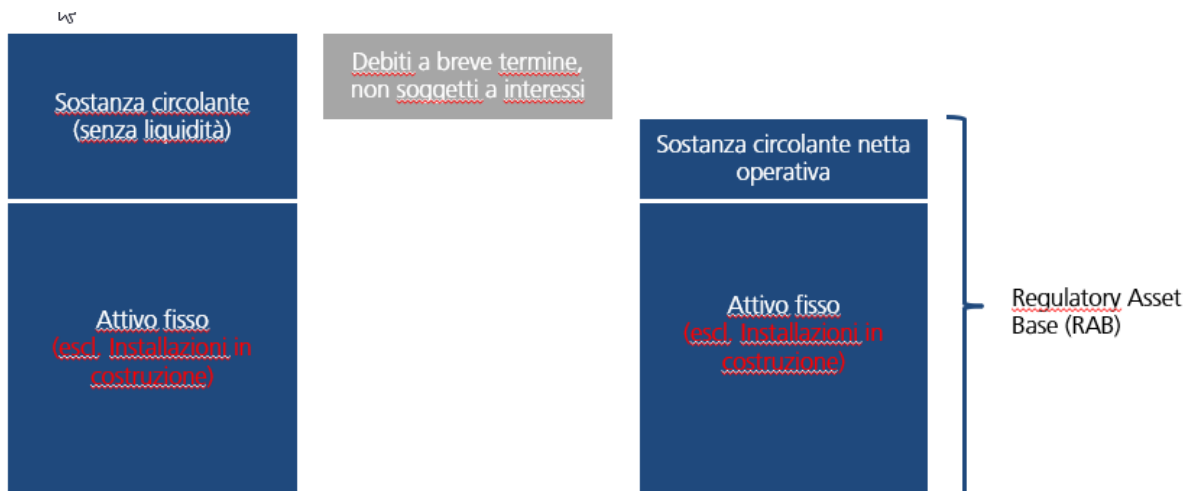
Adattamento n°2:

7.7 Determinazione degli interessi calcolatori sull' attivo fisso

...

Regulatory Asset Base quale base di calcolo

Un'applicazione corretta del tasso WACC, basata sulla parte attiva del bilancio, presuppone che il capitale investito, o il Regulatory Asset Base (RAB), costituito dall'attivo fisso e dalla sostanza circolante netta operativa venga impiegato quale base di calcolo. Per principio occorre adottare un'ottica di bilancio.



Il RAB va determinato a valori di mercato. Nel quadro dell'attuale pratica di regolazione adottata in altri settori, i valori contabili e i valori di mercato vengono considerati uguali. Ciò vale pure per la procedura volta a determinare i costi calcolatori di capitale degli ospedali (cfr. perizia IFBC, p. 18).

Esempio

Se il RAB è 100 (30 sostanza circolante netta e 70 attivo fisso) e ammettendo un WACC del 10 %, ne risultano costi per interessi calcolatori del 10 % di 100 = 10. Questo calcolo è rappresentato nella figura seguente.



Adattamento n°3:

7.7.1 Attivo fisso necessario all'esercizio come base di calcolo

...

Il capitale necessario all'esercizio può quindi essere desunto dall'attivo necessario all'esercizio iscritto a bilancio, attenendosi al principio Attivo = Passivo e tenendo conto che occorre sottrarre dal totale degli attivi tutti gli elementi che non sono necessari all'esercizio (= attivi neutri). **Tale procedura si estende alle installazioni terminate e alle installazioni in costruzione. Se un'installazione in costruzione viene categorizzata come necessaria all'azienda, essa è parte costitutiva dell'attivo fisso necessario all'azienda. Dato che tali installazioni tuttavia non vengono ancora gestite in maniera operativa, vengono escluse al momento della derivazione della base di calcolo degli interessi calcolatori.**

...

...

Come base per gli interessi calcolatori di tutte le categorie di immobilizzazioni, **eccetto per le installazioni in costruzione**, si usa la metà del valore di acquisto/valore di produzione. Se non dovesse essere possibile determinare questo valore per le categorie di immobilizzazioni A1 – An e C1 è possibile far capo al valore d'assicurazione incendio indicizzato a ritroso all'anno della messa in esercizio. Nel caso delle nuove costruzioni, si prende la metà del valore di acquisto/valore di produzione.

...

...

Installazioni in costruzione o in risanamento totale

Le installazioni in costruzione o in risanamento totale non generano né ammortamenti né interessi calcolatori. **Per questo motivo non vengono tenuti in considerazione per il calcolo degli interessi calcolatori.** Gli ammortamenti e gli interessi calcolatori vengono presi in considerazione per il calcolo del prezzo dal momento della messa in funzione dell'immobilizzazione

...

Adattamento n°4:

7.7.2 Determinazione della base di calcolo

Le formule sono le seguenti:

$$\begin{aligned} \text{Il valore patrimoniale medio} & \\ \text{degli immobilizzi, dedotte} & \\ \text{Installazioni in costruzione} & \\ = & \frac{\begin{array}{l} \text{base di ammortamento} \\ \text{(valore di acquisto /Costo di produzione)} \\ \text{ovalore d'assicurazione incendio indicizzato} \end{array}}{2} + \text{Immobilizzazioni non deperibili} \end{aligned}$$

Perciò risulta che gli interessi calcolatori sull'attivo fisso vengono calcolati come segue:

$$\begin{aligned} \text{Interessi calcolatori} & \\ \text{sull'attivo fisso p.a.} & \\ = & \text{Valore patrimoniale} \\ & \text{dell'attivo fisso, escl.} \\ & \text{Installazioni in} \\ & \text{costruzione} \\ & \times \text{WACC} \\ & \text{Tasso di interesse in \%} \end{aligned}$$