

# AMBULATORIO DI EMODIALISI EMODIAL SRL con socio unico

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	Via Ponte di Tappia 47 - 80133 Napoli
Codice Fiscale	05037710653
Numero Rea	NA 991570
P.I.	05037710653
Capitale Sociale Euro	20.000 i.v.
Forma giuridica	società a responsabilità limitata con socio unico
Settore di attività prevalente (ATECO)	862204
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Fresenius Medical Care Italia AG
Appartenenza a un gruppo	si

## Stato patrimoniale

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	181.291	206.820
II - Immobilizzazioni materiali	123.880	166.562
III - Immobilizzazioni finanziarie	17.187	17.187
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>322.358</b>	<b>390.569</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	17.144	32.987
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.208.747	927.792
imposte anticipate	18.977	18.977
<b>Totale crediti</b>	<b>1.227.724</b>	<b>946.769</b>
IV - Disponibilità liquide	157	114
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>1.245.025</b>	<b>979.870</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>1.567.383</b>	<b>1.370.439</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	20.000	20.000
IV - Riserva legale	4.000	4.000
VI - Altre riserve	5.351	5.351
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	822.333	642.548
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	261.704	179.785
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.113.388</b>	<b>851.684</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>69.237</b>	<b>79.074</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>95.894</b>	<b>124.704</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	253.272	284.470
<b>Totale debiti</b>	<b>253.272</b>	<b>284.470</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>35.592</b>	<b>30.507</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>1.567.383</b>	<b>1.370.439</b>

## Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.366.041	1.409.156
5) altri ricavi e proventi		
altri	24.542	10.065
Totale altri ricavi e proventi	24.542	10.065
Totale valore della produzione	1.390.583	1.419.221
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	230.724	242.926
7) per servizi	359.756	271.956
8) per godimento di beni di terzi	85.606	146.410
9) per il personale		
a) salari e stipendi	287.478	315.898
b) oneri sociali	64.350	91.047
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	36.830	32.010
c) trattamento di fine rapporto	20.684	32.010
e) altri costi	16.146	-
Totale costi per il personale	388.658	438.955
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	68.211	65.510
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	25.529	26.044
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	42.682	39.466
Totale ammortamenti e svalutazioni	68.211	65.510
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(15.843)	(29.249)
14) oneri diversi di gestione	13.040	38.336
Totale costi della produzione	1.130.152	1.174.844
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	260.431	244.377
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	7.203	5.406
Totale proventi diversi dai precedenti	7.203	5.406
Totale altri proventi finanziari	7.203	5.406
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	27	-
altri	-	374
Totale interessi e altri oneri finanziari	27	374
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	7.176	5.032
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	267.607	249.409
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	4.623	77.778
imposte relative a esercizi precedenti	-	(8.265)
imposte differite e anticipate	1.280	111
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	5.903	69.624
21) Utile (perdita) dell'esercizio	261.704	179.785

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

## Nota integrativa, parte iniziale

### CRITERI DI FORMAZIONE E STRUTTURA DEL BILANCIO

Il Bilancio è stato redatto secondo le disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del Codice civile ed è stato predisposto in "forma abbreviata" secondo le disposizioni dell'art. 2435-bis del Codice civile, non superando la Società i limiti quantitativi dallo stesso previsti, ed è stato redatto in conformità alle disposizioni ed agli schemi del Codice civile. Le disposizioni del Codice civile sono state integrate dai Principi Contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), nelle versioni aggiornate con gli ultimi emendamenti resi pubblici.

Non è stata predisposta la Relazione sulla gestione in quanto le informazioni richieste dal settimo comma dell'art. 2435-bis del Codice civile sono fornite nella presente nota integrativa, al paragrafo "Altre informazioni".

Non è stato predisposto il rendiconto finanziario, avendo fruito dell'esonero previsto per le società che redigono il bilancio in forma abbreviata ex art. 2435-bis del Codice civile. La predisposizione di tale documento non avrebbe comunque fornito informazioni aggiuntive rilevanti, rispetto a quanto desumibile dalla lettura dei prospetti di stato patrimoniale e conto economico.

I valori delle voci di bilancio sono espressi in unità di euro. Il passaggio dai saldi della contabilità generale, espressi in cifre decimali, ai saldi del bilancio, espressi in unità di euro, è stato effettuato mediante arrotondamento delle cifre decimali. I saldi delle differenze di arrotondamento sono imputati ad una riserva di patrimonio netto, se relativi ad elementi dello stato patrimoniale, altrimenti sono iscritti in apposite voci del conto economico.

I prospetti contabili di stato patrimoniale e conto economico riportano per ciascuna voce il corrispondente importo dell'esercizio precedente.

Per il conto economico si è seguito lo schema previsto dall'art. 2425 del Codice civile, riportando le voci in progressione numerica, in quanto si è inteso conservare, pur abolendo le voci con saldo zero nell'esercizio appena conclusosi e nel precedente, la numerazione prevista dal codice civile.

Le differenze derivanti dall'arrotondamento dei valori espressi in unità di euro sono allocate all'apposita riserva di patrimonio netto, se riferite a saldi dello stato patrimoniale, altrimenti sono imputate al conto economico, se riferiti ad elementi del conto economico. Le voci dello stato patrimoniale e del conto economico, che riportano l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, sono commentate nel prosieguo dove sono esplicitate, quando significative, anche le variazioni intervenute nella consistenza dei saldi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata operata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e la rilevazione e la loro presentazione è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto

Nella redazione del bilancio sono stati rispettati i principi della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato conseguito nell'esercizio.

Nella redazione del bilancio è stato rispettato il principio di competenza economica dei componenti di reddito. In applicazione di tale principio, sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio. I proventi e gli oneri sono iscritti secondo il principio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento e si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo. Si segnala che gli eventuali elementi eterogenei compresi nelle singole voci sono valutati separatamente.

Si informa che in data 19 dicembre 2023, l'Assemblea straordinaria dei soci della controllate Nephrocare Spa ha deliberato di incorporare per fusione la società. Non si è ancora proceduto alla sottoscrizione dell'atto di fusione in attesa della voltura a favore della Società incorporante, da parte degli organi competenti della Regione Campania, dell'Autorizzazione all'Esercizio e dell'Accreditamento Istituzionale di cui è titolare la incorporanda

## Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC nelle versioni aggiornate con gli emendamenti resi pubblici sino alla data di redazione del bilancio, se per loro disposizione espressa sono applicabili anche al bilancio dell'esercizio già conclusosi.

L'applicazione del principio della prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e proventi da non riconoscere in quanto non realizzati. In particolare, gli utili sono stati contabilizzati solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se

conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

L'applicazione del principio della competenza ha comportato che l'effetto delle operazioni sia stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni si riferiscono e non a quello in cui si realizzano i relativi incassi e pagamenti.

I criteri di valutazione sono aderenti alle disposizioni previste dall'articolo 2426 del Codice civile e non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nel corso del tempo.

In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci, sia la relativa informativa, sono irrilevanti al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico, né si sono verificati eventi che hanno determinato la necessità di correzione dei saldi esposti nel bilancio dell'esercizio precedente. Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate rivalutazioni di attività.

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che poi si consuntiveranno potrebbero differire in alcuni casi da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si verificano i cambiamenti, se gli stessi hanno effetti su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice civile.

## **Cambiamenti di principi contabili**

I principi contabili utilizzati per la redazione del bilancio non sono mutati rispetto al precedente esercizio.

## **Correzione di errori rilevanti**

Non si sono verificati eventi rilevanti che hanno determinato la necessità di correzione dei saldi esposti nel bilancio del precedente esercizio.

## **Criteri di valutazione applicati**

I criteri di valutazione e i principi contabili adottati sono di seguito illustrati:

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto in base ad una prudente valutazione della loro utilità pluriennale ed esposte in bilancio al netto degli ammortamenti effettuati sistematicamente in ciascun esercizio.

Tra le immobilizzazioni immateriali sono iscritti i costi dei lavori di ristrutturazione edilizia straordinari e non ricorrenti effettuati negli immobili strumentali di proprietà di terzi detenuti in locazione dalla Società per l'esercizio della propria attività. Tali oneri pluriennali sono ammortizzati in relazione al residuo periodo di durata del contratto rispetto alla data del loro sostenimento, tenuto conto, per alcuni di essi, dei valori residui ritraibili in caso di rilascio dei locali prima del completo ammortamento dei costi.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Esse sono esposte al netto degli ammortamenti sistematicamente contabilizzati a partire dall'esercizio di entrata in funzione dei cespiti, in relazione alla residua possibilità economica di utilizzazione degli stessi e con valore residuo dei beni al termine del processo di ammortamento stimato pari a zero.

Gli ammortamenti imputati al conto economico sono stati calcolati, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile economico-tecnica stimata dei cespiti, ridotti forfetariamente del 50% per i beni acquisiti nell'esercizio, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti e del loro periodo di utilizzo nel corso dell'esercizio.

I costi di manutenzione e riparazione qualora di natura ordinaria sono imputati al conto economico nell'esercizio nel quale vengono sostenuti, ovvero se di natura straordinaria capitalizzati ad incremento del valore del cespite, a condizione che dal loro sostenimento derivi un incremento della vita utile del cespite.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

#### Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

In presenza alla data di bilancio di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali si procede alla stima del loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il fair value, al netto dei costi di vendita. Il valore d'uso è determinato sulla base del valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine da un'attività lungo la sua vita utile. Non è necessario determinare sia il fair value di un'attività sia il suo valore d'uso nel caso in cui uno dei due valori risulti superiore al valore contabile, in quanto in tale ipotesi l'attività non ha subito una riduzione di valore e, dunque, non è necessario stimare l'altro importo.

Se il valore recuperabile di un'immobilizzazione è inferiore al suo valore contabile, l'immobilizzazione si iscrive a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come perdita durevole di valore.

Quando non è possibile stimare il valore recuperabile di una singola immobilizzazione tale analisi è effettuata con riferimento alla cosiddetta "unità generatrice di flussi di cassa" (nel seguito "CGU"), ossia il più piccolo gruppo identificabile di attività che include l'immobilizzazione oggetto di valutazione e genera flussi finanziari in entrata che sono ampiamente indipendenti dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività o gruppi di attività.

In presenza di una perdita durevole di valore rilevata su una CGU, la stessa viene imputata in primo luogo, qualora esistente, a riduzione del valore dell'avviamento allocato alla stessa CGU iscritto in bilancio e, successivamente, alle altre attività, in proporzione al loro valore netto contabile.

La svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica non avesse mai avuto luogo, vale a dire tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione. Non è possibile ripristinare la svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

#### Immobilizzazioni finanziarie

Le altre immobilizzazioni finanziarie sono costituite da crediti e sono iscritte al valore nominale non essendo previste perdite di valore.

#### Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono valutate per ciascuna categoria, sulla base del costo d'acquisto, eventualmente aumentato di costi accessori, secondo la metodologia del costo medio ponderato. Le rimanenze sono comunque iscritte ad un valore pari al minore tra il costo di acquisto e il prezzo desumibile dall'andamento del mercato alla fine dell'esercizio.

#### Crediti

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine, cioè esigibili entro i 12 mesi, o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

I crediti sono stati iscritti al loro valore di presunto realizzo. Tale valore corrisponde, per i crediti aventi scadenza entro i 12 mesi, al valore nominale rettificato mediante la costituzione di un fondo rischi su crediti iscritto a diretta riduzione del loro valore nominale.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i crediti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016, qualora gli stessi siano ancora iscritti in bilancio.

Non vi sono crediti in valuta diversa dall'euro e/o la cui data d'incasso è di durata superiore a 5 anni.

#### Cash pooling

La Società partecipa al programma di gestione accentrata della tesoreria di gruppo (cash pooling) amministrato da società controllante.

In particolare, il saldo del conto corrente bancario intestato alla Società dedicato alle operazioni di cash pooling viene girato sul conto della controllante al termine di ciascuna giornata (c.d.zero balance).

I prelievi effettuati dal conto corrente comune (pool account) costituiscono un debito verso la Società che amministra il cash pooling, mentre la liquidità versata nel conto corrente di tesoreria accentrata rappresenta un credito verso la stessa. I crediti da cash pooling sono iscritti tra i "Crediti verso controllanti", i debiti nella voce "Debiti verso controllanti".

#### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide iscritte al valore nominale che coincide con il presumibile valore di realizzo.

#### Ratei e risconti

Nella voce ratei attivi e passivi sono stati iscritti rispettivamente i ricavi ed i costi di competenza dell'esercizio ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo. Nella voce risconti sono stati inseriti i costi ed i ricavi sostenuti o introitati entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza dell'esercizio successivo.

#### Fondi per oneri e rischi

Tali Fondi riguardano principalmente accantonamenti destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla data di bilancio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli accantonamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli impegni assunti e degli elementi a disposizione.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di conto economico delle pertinenti classi, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi.

#### Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro

Il trattamento di fine rapporto è stato calcolato in conformità alle disposizioni contenute nell'articolo 2120 C.C. e dei contratti collettivi di lavoro che regolamentano i dipendenti aziendali al netto delle indennità concesse in acconto.

Il debito per trattamento di fine rapporto iscritto in bilancio è stanziato per coprire l'intera passività maturata alla data di riferimento del bilancio nei confronti di tutti gli altri lavoratori dipendenti in conformità all'articolo 2120 Codice Civile, alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione periodica a mezzo di indici.

#### Debiti

I debiti rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti.

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) del creditore, a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte. I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando si verifica il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata. I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione della Società al pagamento verso la controparte. I debiti per gli acconti ricevuti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso del relativo importo.

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i debiti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016.

I debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale maggiorato degli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra il valore contabile residuo del debito e l'esborso relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore iniziale di iscrizione in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono rilevati al momento del pagamento come proventi di natura finanziaria.

I debiti sono eliminati in tutto o in parte dal bilancio quando l'obbligazione contrattuale e/o legale risulta estinta per adempimento o altra causa, o trasferita.

#### Ricavi e proventi, costi ed oneri

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono stati determinati secondo il principio della competenza economica nel rispetto del criterio della prudenza al netto degli sconti e abbuoni connessi alle prestazioni effettuate.

Le operazioni intercorse con società appartenenti al Gruppo Fresenius Medical Care (c.d. rapporti intragrupo) rientrano nella normale gestione dell'impresa e della propria attività; esse sono avvenute a normali condizioni di mercato, garantendo l'individualità delle singole transazioni, oltre che nel rispetto dei contratti di acquisto di beni e servizi che le società hanno stipulato sia durante l'esercizio precedente che durante quello in corso, ad eccezione dei finanziamenti a breve termine concessi a talune società controllate erogati a condizioni più favorevoli rispetto a quelle di mercato.

Eventuali elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali, qualora esistenti, sono commentati in un apposito paragrafo della presente Nota Integrativa.

#### Imposte sul reddito d'esercizio correnti

Le imposte sono iscritte applicando al reddito imponibile determinato in conformità alle disposizioni in vigore le aliquote fiscali previste dalla legge.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti tra i valori delle attività e delle passività determinati con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio, diversamente sono calcolate in base alle aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

Le imposte anticipate sulle differenze temporanee deducibili e sul beneficio connesso al riporto a nuovo di perdite fiscali sono rilevate e mantenute in bilancio solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, attraverso la previsione di redditi imponibili negli esercizi in cui le imposte anticipate si riverseranno.

Un'attività per imposte anticipate non contabilizzata o ridotta in esercizi precedenti, in quanto non sussistevano i requisiti per il suo riconoscimento o mantenimento in bilancio, è iscritta o ripristinata nell'esercizio in cui sono soddisfatti tali requisiti.

Nello stato patrimoniale le imposte differite e anticipate sono compensate quando ne ricorrono i presupposti (possibilità e intenzione di compensare), il saldo della compensazione è iscritto nelle specifiche voci dell'attivo circolante, se attivo, e dei fondi per rischi e oneri, se passivo.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### Movimenti delle immobilizzazioni

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	432.391	359.619	17.187	809.197
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(225.571)	(193.057)		(418.628)
<b>Valore di bilancio</b>	206.820	166.562	17.187	390.569
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	25.529	42.682		68.211
<b>Totale variazioni</b>	(25.529)	(42.682)	-	(68.211)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	432.391	359.619	17.187	809.197
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(251.100)	(235.739)		(486.839)
<b>Valore di bilancio</b>	181.291	123.880	17.187	322.358

Di seguito i dettagli delle immobilizzazioni immateriali e materiali.

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo originario di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ed esposte in bilancio al netto degli ammortamenti contabilizzati sino alla data di riferimento del bilancio.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni cui si riferiscono.

Gli ammortamenti sono calcolati sulla base di piani sistematici a quote costanti, applicando aliquote reputate idonee a rappresentare l'effettivo degrado delle immobilizzazioni e la loro partecipazione al processo produttivo.

Le aliquote di ammortamento adottate sono le seguenti:

- Spese di ristrutturazione immobili: aliquota corrispondente alla durata residua del titolo di godimento del cespite sussistente al momento del loro sostenimento..
- Altri costi pluriennali 20% .

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	432.391	432.391
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(225.571)	(225.571)
<b>Valore di bilancio</b>	206.820	206.820
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	25.529	25.529
<b>Totale variazioni</b>	(25.529)	(25.529)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	432.391	432.391
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(251.100)	(251.100)
<b>Valore di bilancio</b>	181.291	181.291

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali accolgono il valore dei cespiti di proprietà della Società, iscritti in bilancio al costo originario di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ed esposti in bilancio al netto degli ammortamenti contabilizzati sino alla data di riferimento del bilancio.

Il costo delle immobilizzazioni materiali la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Gli ammortamenti sono calcolati sulla base di piani sistematici a quote costanti, applicando aliquote repute idonee a rappresentare l'effettivo degrado delle immobilizzazioni e la loro partecipazione al processo produttivo, con valore residuo dei beni alla fine del processo di ammortamento ipotizzato pari a zero.

Le aliquote di ammortamento adottate sono le seguenti:

Impianti e Macchinari 12,50%

Macchine d'ufficio 20%

Mobili e Arredi 10%

Nell'esercizio di entrata in funzione delle immobilizzazioni, tali aliquote sono proporzionalmente ridotte, per tenere conto del loro minore utilizzo.

I cespiti di periodico rinnovamento e di modesto valore unitario (inferiore ad euro 516,45) sono interamente spesi nell'esercizio di acquisizione.

Alla data di chiusura del bilancio non vi sono immobilizzazioni di valore inferiore a quello iscritto in bilancio.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La tabella che segue evidenzia le movimentazioni intervenute nell'esercizio:

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	318.100	9.553	31.966	359.619
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(161.174)	(8.748)	(23.135)	(193.057)
<b>Valore di bilancio</b>	156.926	805	8.831	166.562
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	39.513	454	2.715	42.682
<b>Totale variazioni</b>	(39.513)	(454)	(2.715)	(42.682)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	318.100	9.553	31.966	359.619
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(200.687)	(9.202)	(25.850)	(235.739)
<b>Valore di bilancio</b>	117.413	351	6.116	123.880

La movimentazione intervenuta nel corso dell'esercizio è stata generata dalla contabilizzazione degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Va segnalato, inoltre che, in seguito ad inventario analitico, si è proceduto allo stralcio del valore residuo di cespiti da rottamare in quanto non più idonei ad alcun utilizzo.

## Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie accolgono l'importo di crediti vantati nei confronti di terzi, per somme vincolate a titolo di cauzione versati all'atto della stipula delle utenze primarie e del contratto di affitto locali.

## **Attivo circolante**

### Rimanenze

Le giacenze di merci sono rappresentate da filtri e altri prodotti necessari per l'effettuazione delle prestazioni di dialisi a favore dei pazienti della società.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	32.987	(15.843)	17.144
<b>Totale rimanenze</b>	<b>32.987</b>	<b>(15.843)</b>	<b>17.144</b>

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

La tabella che segue evidenzia le variazioni intervenute nelle diverse categorie di crediti nel corso dell'esercizio

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	310.111	10.726	320.837	320.837
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	596.032	205.871	801.903	801.903
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	17.224	57.211	74.435	74.435
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	18.977	0	18.977	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	4.425	7.147	11.572	11.572
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>946.769</b>	<b>280.955</b>	<b>1.227.724</b>	<b>1.208.747</b>

#### Crediti verso clienti

I crediti verso clienti accolgono crediti per fatture emesse (euro 179.486) e da emettere (euro 141.351) nei confronti di clienti e non ancora incassate alla data di chiusura dell'esercizio.

#### Crediti verso Imprese Controllanti:

Il credito verso Imprese controllanti è composto da un credito verso Fresenius Medical AG per lo sbilancio attivo (comprensivo d'interessi) della posizione finanziaria della società rilevata nei confronti del sistema di cash pooling per la tesoreria centralizzata di Gruppo.

#### Crediti tributari

In tale voce sono compresi:

Debito per Ires dell'esercizio	-2.361
Credito Ires	65.495
Debito per Irap dell'esercizio	-2.262
Credito Irap	13.564
	74.435

#### Attività per imposte anticipate

Nel corso dell'esercizio in commento non sono state iscritte imposte anticipate relative ad accantonamenti iscritti in bilancio, il cui riconoscimento ai fini della deducibilità dal reddito imponibile è rinviato a futuri esercizi, in conformità delle norme tributarie in vigore.

#### Altri crediti

In tale voce è contabilizzato il corrispettivo da incassare al 31 dicembre 2023 da Euroservice Servizi Ambientali S.r.l. per la cessione del ramo di azienda della Società dedicato esclusivamente allo svolgimento di attività di pulizia e sanificazione dei centri dialisi, avvenuto in data 30 giugno 2023.

Il corrispettivo per la cessione del predetto ramo di azienda, pari ad Euro 8.000, è stato incassato per euro 4.000 nei primi mesi del 2024.

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti commerciali sono tutti originati da prestazioni di servizi rese nel territorio della Regione Campania.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non vi sono crediti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte in bilancio al loro valore nominale

La tabella che segue evidenzia le variazioni intervenute nell'esercizio nelle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	114	43	157
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>114</b>	<b>43</b>	<b>157</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

In bilancio non vi sono oneri finanziari capitalizzati tra le immobilizzazioni.

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Le voci del passivo dello stato patrimoniale, sono classificate in funzione della loro origine.

I criteri di valutazione di ciascun elemento del passivo sono conformi a quelli previsti dall'art. 2426 del cod. civ. e non hanno subito variazioni rispetto al precedente esercizio.

### **Patrimonio netto**

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

La tabella che segue riporta le movimentazioni intervenute nelle voci del patrimonio netto nel corso dell'esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Altre variazioni Riclassifiche		
Capitale	20.000	-	-		20.000
Riserva legale	4.000	-	-		4.000
Altre riserve					
Riserva straordinaria	5.351	-	-		5.351
Varie altre riserve	0	0	-		0
<b>Totale altre riserve</b>	5.351	0	-		5.351
Utili (perdite) portati a nuovo	642.548	179.785	-		822.333
Utile (perdita) dell'esercizio	179.785	(179.785)	-	261.704	261.704
<b>Totale patrimonio netto</b>	851.684	0	0	261.704	1.113.388

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

La tabella che segue evidenzia la natura delle poste del patrimonio netto, la loro disponibilità e la possibilità di loro distribuzione in favore dei soci.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	20.000	Conferimenti dei soci	B	-
Riserva legale	4.000	Riserva di utili	B	-
Altre riserve				
Riserva straordinaria	5.351			-
Varie altre riserve	0			-
<b>Totale altre riserve</b>	5.351			-
Utili portati a nuovo	822.333			822.333
<b>Totale</b>	851.684			822.333
Quota non distribuibile				0
Residua quota distribuibile				822.333

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

### **Fondi per rischi e oneri**

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	79.074	79.074
Variazioni nell'esercizio		

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Utilizzo nell'esercizio	9.837	9.837
Totale variazioni	(9.837)	(9.837)
Valore di fine esercizio	69.237	69.237

Tale Fondo è destinato a fronteggiare l'onere per sanzioni e interessi relativi a debiti tributari i cui accantonamenti sono avvenuti negli esercizi di competenza, Nell'esercizio in commento si è proceduto al pagamento di alcuni di essi.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il debito per trattamento di fine rapporto iscritto in bilancio è stanziato per coprire l'intera passività maturata alla data di riferimento del bilancio nei confronti dei lavoratori dipendenti, in conformità all'articolo 2120 codice civile ed alla legislazione vigente.

Tale passività è soggetta a rivalutazione periodica a mezzo di indici.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	124.704
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	20.684
Utilizzo nell'esercizio	49.494
Totale variazioni	(28.810)
Valore di fine esercizio	95.894

Il debito per Trattamento di Fine Rapporto rappresenta l'effettivo debito della Società nei confronti dei dipendenti in forza alla data di riferimento del bilancio e l'ammontare finale risulta pienamente capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia.

## Debiti

I debiti sono iscritti in bilancio al valore nominale, che coincide con il valore di estinzione.

In tale voce sono classificate passività certe e determinate sia nell'importo, che nella data di sopravvenienza.

Non sussistono operazioni con obbligo di retrocessione a termine, né debiti espressi all'origine in valuta diversa dall'euro.

## Variazioni e scadenza dei debiti

La tabella che segue evidenzia le variazioni intervenute nell'esercizio nelle varie categorie di debiti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso fornitori	43.462	19.976	63.438	63.438
Debiti verso imprese collegate	0	150	150	150
Debiti verso controllanti	180.697	(39.120)	141.577	141.577
Debiti tributari	13.901	(2.085)	11.816	11.816
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.629	(9.679)	13.950	13.950
Altri debiti	22.781	(440)	22.341	22.341
<b>Totale debiti</b>	<b>284.470</b>	<b>(31.198)</b>	<b>253.272</b>	<b>253.272</b>

### Debiti verso fornitori

Tali debiti si riferiscono prevalentemente agli acquisti di materiali specifici necessari alla prestazioni di dialisi effettuate dalla società e accolgono l'importo, per prestazioni di servizi di competenza dell'esercizio, di fatture ricevute entro la fine dell'esercizio (euro 14.171) e di fatture che non erano pervenute alla data di riferimento del bilancio (euro 49.267).

### Debiti verso società controllante

Il debito verso Fresenius Medical Care Italia Spa è composto da debiti di natura commerciale relativi ad acquisti di

prodotti e macchinari necessari per le prestazioni dialitiche ai pazienti.

#### Debiti tributari

I debiti tributari risultano così composti:

Iva C/Erario	1.457
Altri Debiti tributari	3.758
Irpf c/trattenuta dipendenti	6.327
Irpf c/ritenuta d'acconto	274
	11.816

I debiti per ritenute IRPEF e il debito Iva sono stati regolarmente pagati nel mese di gennaio 2024.

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

Il debito per contributi previdenziali è relativo ai contributi previdenziali inerenti i salari del mese di dicembre 2023 ed è stato regolarmente estinto a gennaio 2024.

#### Altri debiti

Tale voce accoglie i debiti nei confronti del personale dipendente per ferie maturate e non godute, premi di produzione.

### Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non vi sono debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

## Nota integrativa abbreviata, conto economico

I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti in bilancio secondo il principio di prudenza e di competenza economica, al netto di sconti, resi ed abbuoni, come previsto dall'art.2425-bis del codice civile.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono riferiti ai corrispettivi delle prestazioni emodialitiche effettuate nel corso dell'esercizio nei confronti dei pazienti trattati nell'ambulatorio della società.

### Valore della produzione

I ricavi, pari a complessivi euro 1.366.041 rappresentano il valore delle prestazioni emodialitiche effettuate nei confronti dei pazienti trattati nell'ambulatorio della società.

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e secondo aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici, dato che il fatturato dell'esercizio è relativo a prestazioni di servizi effettuate interamente nel territorio italiano e specificatamente nella Regione Campania dove la società gestisce un ambulatorio di dialisi a Salerno.

### Costi della produzione

Circa il contenuto del Conto Economico redatto sempre ai sensi dell'art.2425 C.C. va detto che esso evidenzia, attraverso la sintesi contabile che lo caratterizza, l'utile conseguito nell'esercizio 2023 e la dinamica economica-produttiva che l'ha generato.

I costi per materie prime si riferiscono prevalentemente al costo di acquisto dei materiali sanitari specifici per l'effettuazione delle prestazioni emodialitiche.

In particolare riteniamo fornire i seguenti dettagli relativi alle voci n.7 e 8:

La voce "Costi per prestazioni di servizio" è così dettagliabile:

<b>7) Spese per prestazioni di servizi</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<i>variazione</i>
Prestazioni medico/infermieristiche	126.255	124.628	1.627
Lavanderia	6.552	7.425	-873
Forza Motrice E Illuminazione	36.505	27.046	9.459
Water Supplies	13.161	12.128	1.033
Gas	238	20	218
Smaltimento Rifiuti Speciali	26.702	24.653	2.049
Water treatment analysis	3.492	2.851	641
High Risk Recipients Consultants	592	1.451	-859
Other Services	1.657	4.008	-2.351
Spese di pulizia	47.990	16.586	31.404
Materiali di Pulizia		2.486	-2.486
Indumenti vari di lavoro		0	0
Beni Inferiori al Milione		3.912	-3.912
Amministrazione Paghe Esterne	7.389	6.923	466
Trasporto pazienti	1.160	1.566	-406
Tools and equipment	254		254
Manutenzione e Riparazione	28.368	16.304	12.064
Costi Vari da Gruppo	34.950	4.880	30.070
Tax Consulting	4.105	3.724	381
Spese Legali	11.817	4.236	7.581
Servizi EDP rete	2.923		
Ext Facility Mgmt serv. & Other Expense	90		
Spese Telefoniche	1.220	3.998	-2.778
Cancelleria e Stampati	821	652	169
Servizi per Canone di Noleggio Auto	411	380	31
Postali	194	126	68
Sorveglianza	1.171	586	585
Trasporti C/Acquisti Da Terzi	254	329	-75
Spese e commissioni Bancarie	1.484	1.058	426

	<b>359.756</b>	<b>271.956</b>	87.800
<b>8) Spese per godimento di beni di terzi</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<i>variazione</i>
Fitto Ramo di Azienda		49.776	-49.776
Affitto Locali	85.167	96.378	-11.211
Costi godimento beni di terzi	439	256	183
	<b>85.606</b>	<b>146.410</b>	-60.804

## Proventi e oneri finanziari

16) Interessi ed altri proventi finanziari.

17) Interessi ed altri oneri finanziari.

Sono compresi gli interessi verso la Fresenius Medical Care AG per la funzione di quest'ultima di capofila del sistema di cash pooling.

A tal proposito si specifica che dal 1° marzo 2023 la gestione accentrata della tesoreria (cash pooling) è intrattenuta con la controllante Fresenius Medical Care AG che ha sostituito nel ruolo di "pooler" la controllante diretta Fresenius Medical Care Italia S.p.A.

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

Nell'esercizio non si sono manifestati elementi di ricavo e/o di costo di entità o incidenza eccezionali, rispetto alla ordinaria gestione aziendale.

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

a) imposte correnti

Le imposte correnti accolgono l'onere riferito alle imposte Ires (euro 2.361) ed Irap (euro 2.262) di competenza dell'esercizio, determinato applicando le aliquote di imposta in vigore, alla stima dei rispettivi redditi imponibili, determinati in conformità alle disposizioni di legge.

## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

Il personale mediamente in forza nella Società durante il 2023 è risultato di 9,5 unità assunte con contratto impiegatizio.

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

Agli amministratori non sono stati attribuiti alcun compenso per la carica ricoperta.

Non sono state concesse anticipazioni e/o crediti agli amministratori, né sono stati assunti impegni verso terzi per loro conto.

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

La società non è dotata di alcun organo di controllo, non essendosi determinate le condizioni che ne richiedano la nomina.

### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso alcun titolo di credito e/o strumento finanziario.

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

La società ha posto in essere operazioni commerciali e finanziarie con parti correlate, quali società controllanti, a condizioni in linea con il mercato di riferimento.

Nel corso dell'esercizio, non è stata posta in essere alcuna operazione nei confronti di parti correlate quali soci e/o componenti degli organi di amministrazione e di controllo, né sono in essere accordi con personale dipendente che si discostano dalla media delle retribuzioni di settore.

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

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono verificati eventi gestionali di rilievo e/o straordinari che hanno inciso sulla gestione aziendale.

L'attuale scenario macroeconomico che sta subendo gli effetti negativi dei conflitti in essere tra gli Stati della Russia e dell'Ucraina ed in Medio Oriente non ha determinato e si ritiene non determinerà conseguenze negative sulla capacità della Società ad operare in continuità aziendale, tenuto anche conto che la Società dispone di riserve capienti ad assorbire eventuali impatti negativi che potrebbero derivare da tali eventi ed inoltre, in caso di necessità, potrà far leva, ove necessario, a risorse finanziarie presso il gruppo societario di appartenenza.

L'organo amministrativo avrà comunque cura di monitorare costantemente la situazione economico finanziaria e valutare ed implementare con le dovute attenzioni le azioni che si dovessero rendere necessarie affinché gli eventuali effetti negativi siano contenuti il più possibile.

Dal punto di vista finanziario e del business non si segnalano criticità; le attività procedono con regolarità, pur in presenza di alcuni incrementi di costi in particolare per energia e gas. I pagamenti da parte delle ASL delle prestazioni rese nel primo trimestre del 2024 è avvenuto con regolarità.

La Società svolge un'attenta gestione del rischio di inesigibilità dei crediti e ove necessario, procede ad una rettifica del corrispondente valore nominale tramite l'iscrizione di appositi fondi svalutazione al fine di ricondurne, il più possibile, il valore dei crediti al loro presumibile valore di realizzazione.

A tal proposito si segnala che i crediti commerciali sono tutti vantati nei confronti di Enti Pubblici e, in particolare, nei confronti delle Regioni che, seppur con ritardi rispetto ai termini contrattualmente pattuiti, hanno sempre pagato i propri debiti per il loro importo nominale, senza stralci e/o riduzioni.

Si segnala inoltre che la Società:

- non ha emesso strumenti finanziari;
- non vi sono accordi con il personale dipendente che si discostano dalla media delle retribuzioni di settore;
- non ha sottoscritto alcun contratto derivato, né vi sono accordi fuori bilancio e/o impegni non risultanti dallo stato patrimoniale;

Ai sensi dell'art. 2435-bis, comma 6, del Codice civile, si segnala che la Società nel rispetto delle norme di legge, non possiede né direttamente, né indirettamente e/o attraverso società fiduciaria quote proprie, né ha effettuato operazioni sul proprio capitale. Inoltre, la Società non possiede azioni delle società controllanti, né ha posto in essere alcuna operazione di acquisto e/o di vendita di azioni delle società controllanti nel corso dell'esercizio. Non sono avvenuti altri fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio da portare alla Vostra attenzione per quanto riguarda l'attività finanziaria. La Società, infatti, non presenta alcuna esposizione nei confronti di Istituti di credito, presentando esposizioni finanziarie unicamente nei confronti della controllante Fresenius Medical Care Italia Spa con la quale è in essere, da diversi anni, il rapporto di tesoreria centralizzata c.d. "cash pooling".

A tal proposito si specifica che dal 1° marzo 2023 la gestione accentrata della tesoreria (cash pooling) è passata in capo alla controllante Fresenius Medical Care AG che ha sostituito nel ruolo di "pooler" la controllante diretta controllante Fresenius Medical Care Italia S.p.A. Con tale accordo in capo alla controllante è accentrata la gestione delle disponibilità finanziarie e degli indebitamenti a breve termine delle società del Gruppo, allo scopo di gestire al meglio la tesoreria aziendale rispetto alle condizioni che si potrebbero ottenere da istituti di credito.

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

La società dal 1 gennaio 2024 è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Fresenius Medical Care Italia AG con sede in Germania. Qui di seguito sono esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato Fresenius Medical Care AG, riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023:

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2023	31/12/2022
B) Immobilizzazioni	10.411.790	10.201.546
C) Attivo circolante	2.714.672	1.390.721
D) Ratei e risconti attivi	8.509	14.771
<b>Totale attivo</b>	<b>13.134.971</b>	<b>11.607.038</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	293.413	293.413
Riserve	2.746.980	4.216.822
Utile (perdita) dell'esercizio	798.197	(1.141.219)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>3.838.590</b>	<b>3.369.016</b>
B) Fondi per rischi e oneri	199.574	150.248
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	65.428	47.495
D) Debiti	9.031.379	8.040.279
<b>Totale passivo</b>	<b>13.134.971</b>	<b>11.607.038</b>

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2023	31/12/2022
A) Valore della produzione	1.740.956	(630.039)
B) Costi della produzione	761.776	492.353
C) Proventi e oneri finanziari	(115.911)	(32.832)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(42.934)	(1.849)
Imposte sul reddito dell'esercizio	22.138	(15.854)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>798.197</b>	<b>(1.141.219)</b>

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

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 1, commi 125 e seguenti della Legge 4 agosto 2017, n. 124, si dichiara che nel corso dell'esercizio la Società non ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e/o altri vantaggi economici dalle Pubbliche amministrazioni, ovvero da società da essa controllate direttamente e/o indirettamente, diversi dalle misure generali e/o dai vantaggi non selettivi, anche di natura tributaria, fruibili da tutte le imprese.

Ai soli fini informativi, si segnala che, nell'ambito delle normali transazioni commerciali della Società, nel corso dell'esercizio sono stati generati ricavi nei confronti della Pubblica Amministrazione, in particolare nei confronti delle Aziende Sanitarie per complessivi ad euro 1.366.041.

Si dichiara che nel corso dell'esercizio la Società ha ricevuto le seguenti agevolazioni contributive:

- Agevolazione contributiva per l'occupazione in aree svantaggiate - Decontribuzione Sud (art. 27 D.L. 104/2020) per euro 25.018

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

Signori Soci,

nel ringraziarVi per la fiducia accordata, Vi invito ad approvare il bilancio chiuso al 31.12.2023 e Vi proponiamo di rinviare a nuovo l'utile d'esercizio conseguito.

Le risultanze espresse dal presente bilancio sono conformi a quelle delle scritture contabili tenute secondo le prescrizioni di legge.

Napoli, 28 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

(dr. Annamaria Izzo)

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto firmatario digitale dichiara, ai sensi degli artt. 47 e 76 del D.P.R. 445/2000, che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico, nonché la presente nota integrativa, costituiscono copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di NAPOLI autorizzata con prov. Prot. n. 38220 del 22/10/2001