

NephroCare S.p.A.

Società unipersonale

Sede legale in Napoli, via Ponte di Tappia n. 47

Capitale sociale Euro 420.824,00 interamente versato

Iscrizione al Registro Imprese di Napoli e codice fiscale n. 12267510159

Iscrizione al R.E.A. di Napoli n. 652815

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 cod.civ.

della società Fresenius Medical Care AG

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

| Stato patrimoniale | 2023 | 2022 |
|---|------------|------------|
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 5) avviamento | 5.203.111 | 6.202.020 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 72.050 | |
| 7) altre | 132.441 | 2.439.853 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 5.407.602 | 8.641.873 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 20.572 | 20.143 |
| 2) impianti e macchinario | 9.246.814 | 8.300.853 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 63.250 | 53.089 |
| 4) altri beni | 640.222 | 783.623 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | | |
| Totale immobilizzazioni materiali | 9.970.858 | 9.157.708 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| a) imprese controllate | 19.305.578 | 30.845.395 |
| b) imprese collegate | 546.736 | 546.736 |
| c) imprese controllanti | | |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| d-bis) altre imprese | | |
| Totale partecipazioni | 19.852.314 | 31.392.131 |
| 2) crediti | | |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 90.640 | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.591.402 | 1.592.330 |
| Totale crediti verso altri | 1.682.042 | 1.592.330 |
| Totale crediti | 1.682.042 | 1.592.330 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 21.534.356 | 32.984.461 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 36.912.816 | 50.784.042 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.385.046 | 1.497.552 |
| Totale rimanenze | 1.385.046 | 1.497.552 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 20.219.428 | 14.199.477 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Totale crediti verso clienti | 20.219.428 | 14.199.477 |
| 2) verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.279 | 78.270 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| Totale crediti verso imprese controllate | 2.279 | 78.270 |
| 3) verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 27.782 | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| Totale crediti verso imprese collegate | 27.782 | 0 |
| 4) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 447.096 | 253.317 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| Totale crediti verso controllanti | 447.096 | 253.317 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 19.737 | 208.456 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | 65.495 |
| Totale crediti tributari | 19.737 | 273.951 |
| 5-ter) imposte anticipate | 1.191.960 | 1.001.554 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 50.001 | 169.647 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | 3.261 |
| Totale crediti verso altri | 50.001 | 172.908 |
| Totale crediti | 21.958.283 | 15.979.477 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 13.488 | 13.593 |
| 2) assegni | | |
| 3) danaro e valori in cassa | 5.123 | 3.559 |
| Totale disponibilità liquide | 18.611 | 17.152 |
| Totale attivo circolante (C) | 23.361.940 | 17.494.181 |
| D) Ratei e risconti | 107.359 | 139.961 |
| Totale attivo | 60.382.115 | 68.418.184 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 420.824 | 420.824 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | | |
| III - Riserve di rivalutazione | | |
| IV - Riserva legale | 92.095 | 92.095 |
| V - Riserve statutarie | | |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Versamenti in conto capitale | 9.500.000 | 9.500.000 |
| Riserva avanzo di fusione | 10.235.507 | 10.235.507 |
| Varie altre riserve | -1 | 0 |
| Totale altre riserve | 19.735.506 | 19.735.507 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | | |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 3.680.095 | 5.237.882 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 641.854 | -1.557.787 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | | |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | | |
| Totale patrimonio netto | 24.570.374 | 23.928.521 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte | 333 | |
| 4) altri | 2.037.854 | 479.498 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 2.038.187 | 479.498 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 10.746.092 | 11.105.744 |
| D) Debiti | | |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 5.888.229 | 4.418.543 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| Totale debiti verso fornitori | 5.888.229 | 4.418.543 |
| 9) debiti verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | 3.947 |
| Totale debiti verso imprese controllate | 0 | 3.947 |
| 10) debiti verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 109.704 | 85.645 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| Totale debiti verso imprese collegate | 109.704 | 85.645 |
| 11) debiti verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 11.741.756 | 22.723.178 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| Totale debiti verso controllanti | 11.741.756 | 22.723.178 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.314.790 | 553.804 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| Totale debiti tributari | 1.314.790 | 553.804 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.288.951 | 1.317.316 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 1.288.951 | 1.317.316 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.120.133 | 3.360.072 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| Totale altri debiti | 2.120.133 | 3.360.072 |
| Totale debiti | 22.463.563 | 32.462.505 |
| E) Ratei e risconti | 563.899 | 441.916 |
| Totale passivo | 60.382.115 | 68.418.184 |

| Conto economico | 2023 | 2022 |
|---|-------------|-------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 67.943.690 | 56.378.746 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 2.200.325 | 2.176.033 |
| Totale altri ricavi e proventi | 2.200.325 | 2.176.033 |
| Totale valore della produzione | 70.144.015 | 58.554.779 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 10.864.488 | 10.856.767 |
| 7) per servizi | 25.090.480 | 17.335.789 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 5.150.692 | 4.580.733 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 16.052.408 | 15.196.045 |
| b) oneri sociali | 3.832.603 | 3.894.655 |
| c) trattamento di fine rapporto | 1.254.420 | 1.954.884 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | | |
| e) altri costi | 78.429 | 428.728 |
| Totale costi per il personale | 21.217.860 | 21.474.312 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 1.143.702 | 1.029.782 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 3.224.893 | 3.233.774 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 380.000 | 90.000 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 4.748.595 | 4.353.556 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 112.506 | -1.253.309 |
| 12) accantonamenti per rischi | 1.801.000 | 173.336 |
| 13) altri accantonamenti | | |
| 14) oneri diversi di gestione | 1.388.032 | 1.182.565 |
| Totale costi della produzione | 70.373.653 | 58.703.749 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | -229.638 | -148.970 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| da imprese controllate | 549.555 | |
| da imprese collegate | 27.780 | 41.670 |
| da imprese controllanti | | |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| altri | | |
| Totale proventi da partecipazioni | 577.335 | 41.670 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| da imprese controllate | | |
| da imprese collegate | | |
| da imprese controllanti | 128.168 | |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| altri | 1.087.622 | 50.152 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 1.215.790 | 50.152 |
| Totale altri proventi finanziari | 1.215.790 | 50.152 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| verso imprese controllate | | |
| verso imprese collegate | | |
| verso imprese controllanti | 8.338 | 163.440 |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| altri | 231.870 | 616.648 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 240.208 | 780.088 |

| | | |
|---|----------------|-------------------|
| 17-bis) utili e perdite su cambi | | |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 1.552.917 | -688.266 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 19) svalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 0 | 225.127 |
| Totale svalutazioni | 0 | 225.127 |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 0 | -225.127 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 1.323.279 | -1.062.363 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 870.819 | 168.190 |
| imposte relative a esercizi precedenti | -7.721 | 70.284 |
| imposte differite e anticipate | -181.673 | 256.950 |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | | |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 681.425 | 495.424 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 641.854 | -1.557.787 |

| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | 2023 | 2022 |
|---|-------------|-------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 641.854 | (1.557.787) |
| Imposte sul reddito | 681.425 | 495.424 |
| Interessi passivi/(attivi) | (975.582) | 729.936 |
| (Dividendi) | (577.335) | (41.670) |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | (229.638) | |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | (459.276) | (374.097) |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 3.055.420 | 3.699.933 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 4.368.595 | 4.263.556 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 380.000 | 225.127 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | | |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | | |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 7.804.015 | 8.188.616 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 7.344.739 | 7.814.519 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 271.762 | (1.253.308) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (4.692.213) | 235.487 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 983.321 | 1.332.559 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 32.602 | 34.737 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 33.536 | 53.070 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (1.234.040) | (3.285.832) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (4.605.031) | (2.883.287) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 2.739.708 | 4.931.232 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 975.582 | (688.266) |
| (Imposte sul reddito pagate) | 79.561 | (419.255) |
| Dividendi incassati | 591.225 | 996.196 |
| (Utilizzo dei fondi) | (1.856.383) | (2.785.311) |
| Altri incassi/(pagamenti) | | |
| Totale altre rettifiche | (224.238) | (2.896.636) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 2.515.470 | 2.034.596 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (753.871) | (1.295.917) |
| Disinvestimenti | 0 | 187.610 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (116.786) | (91.606) |
| Disinvestimenti | | |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (340.177) | (6.502) |
| Disinvestimenti | | |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | | (824.831) |
| Disinvestimenti | | |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | | |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | | |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (1.210.834) | (2.031.246) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |

| | | |
|---|-------------|--------|
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | | |
| Accensione finanziamenti | | |
| (Rimborso finanziamenti) | (1.303.177) | |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | | |
| (Rimborso di capitale) | | |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | | (2) |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | | (2) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (1.303.177) | (2) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 1.459 | 3.348 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | | |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 13.593 | 10.740 |
| Assegni | | |
| Danaro e valori in cassa | 3.559 | 3.064 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 17.152 | 13.804 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | | |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 13.488 | 13.593 |
| Assegni | | |
| Danaro e valori in cassa | 5.123 | 3.559 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 18.611 | 17.152 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | | |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023

Nota integrativa, parte iniziale

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ('principi contabili OIC') resi pubblici ed entrati in vigore entro la data di redazione del bilancio, si compone dei prospetti contabili di Stato Patrimoniale e Conto Economico, del Rendiconto Finanziario e della Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è redatto in unità di euro. 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 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 rinvia alla relazione sulla gestione predisposta a corredo del presente bilancio per le seguenti informazioni:

- natura dell'attività dell'impresa;
- rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte a comune controllo e altre parti correlate.

Nel corso dell'anno 2023 la Società ha partecipato, in qualità di incorporante, ad una operazione di fusione per incorporazione delle seguenti società di cui era titolare della totalità del capitale sociale: Centro Dialisi Città di Aprilia S.r.l. con socio unico, CER.LAB.S.r.l. con socio unico, Nephronet Pomezia S.r.l. con socio unico e Centro Dialisi Guidonia S.r.l. con socio unico.

L'operazione di fusione si è perfezionata con effetto giuridico 1° luglio 2023 mentre ai fini contabili e fiscali, gli effetti sono stati fatti decorrere retroattivamente dal 1° gennaio 2023.

In sede di confronto delle voci del bilancio con i saldi dell'esercizio precedente, è quindi necessario tenere conto degli effetti della citata operazione di fusione per incorporazione in quanto i saldi riferiti all'esercizio in commento, diversamente dai saldi dell'esercizio precedente, contengono anche i risultati patrimoniali ed economici delle attività e passività riferibili alle risultanze gestionali che facevano precedentemente capo alle società incorporate.

Al fine di facilitare la comprensione degli effetti contabili della fusione, come previsto dall'OIC 4 paragrafo 4.5, si è provveduto a predisporre la tabella seguente che riporta gli importi iscritti per tutte le incorporate nel bilancio d'apertura (1* gennaio 2023).

| STATO PATRIMONIALE | GUIDONIA | NEPHRONET POMEZIA S.r.l. | Centro Dialisi Aprilia | CER.LAB. SRL |
|---|------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------|
| 1. Totale Attività | | | | |
| 1.B. Immobilizzazioni | | | | |
| 1.B.I.7 Altre immobilizzazioni immateriali | 147.303 | 44.879 | 41.815 | 95.695 |
| 1.B.I. Immateriali | 147.303 | 44.879 | 41.815 | 95.695 |
| 1.B.II.4 Altri Beni materiali | 126.626 | 138.165 | 167.305 | 242.979 |
| 1.B.II. Materiali | 126.626 | 138.165 | 167.305 | 242.979 |
| 1.B.III.2.d Crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio | | 69.467 | 15.000 | 15.328 |
| 1.B.III. Finanziarie | | 69.467 | 15.000 | 15.328 |
| 1.B. Immobilizzazioni | 273.930 | 252.511 | 224.120 | 354.002 |
| 1.C. Attivo Circolante | | | | |
| 1.C.I. Rimanenze | | | | |
| 1.C.I.4 Prodotti finiti e merci | 48.339 | 36.104 | 22.362 | 52.451 |
| 1.C.II.1 Crediti verso clienti | 740.196 | 77.001 | 372.705 | 517.836 |
| 1.C.II.3 Crediti verso imprese controllanti | | 3.569.646 | 2.341.993 | 5.433.157 |
| 1.C.II Crediti tributari | 29.634 | 63.436 | 29.738 | 1.358 |
| 1.C.II.5 Crediti verso altri | 49 | 40.196 | | 8.400 |
| 1.C.II Crediti | 769.879 | 3.750.279 | 2.744.436 | 5.960.751 |
| 1.C.IV. Disponibilità liquide | - | 61 | 170 | 372 |
| 1.C. Attivo Circolante | 818.218 | 3.786.444 | 2.766.968 | 6.013.573 |
| 1. Totale Attività | 1.092.148 | 4.038.955 | 2.991.088 | 6.367.575 |

2. Totale Passività**2.A. Patrimonio Netto**

| | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2.A.I. Capitale | 150.000 | 63.112 | 40.000 | 90.000 |
| 2.A.IV. Riserva legale | 5.175 | 57.254 | 30.179 | 69.290 |
| 2.A.VII. Altre riserve | - | 13.088 | 527 | - |
| 2.A.VIII. Utili (Perdite) portati a nuovo | 155.027 | 3.235.131 | 2.288.084 | 4.897.772 |
| 2.A.IX. Utile (Perdita) dell'esercizio | 134.061 | 11.992 | 172.589 | 394.347 |
| 2.A. Patrimonio Netto | 444.263 | 3.380.577 | 2.531.378 | 5.451.409 |
| 2.C.Trattamento di fine rapporto di lavoro | 20.175 | 271.606 | 136.081 | 270.983 |
| 2.D.6. Debiti verso fornitori | 168.853 | 91.844 | 81.132 | 144.536 |
| 2.D.9. Debiti verso imprese consociate | 7.320 | 48.871 | - | - |
| 2.D.10 Debiti verso controllanti | 404.357 | 167.888 | 169.375 | 325.909 |
| 2.D.11 Debiti tributari | 19.128 | 14.294 | 5.595 | 55.252 |
| 2.D.12 Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale | 19.447 | 26.279 | 19.295 | 49.209 |
| 2.D.13 Altri Debiti | 8.100 | 24.405 | 29.605 | 14.153 |
| 2.D. Debiti | 627.204 | 373.581 | 305.003 | 589.058 |
| 2.E. Ratei e Risconti Passivi | 506 | 13.191 | 18.626 | 56.124 |
| 2. Totale Passività | 1.092.148 | 4.038.955 | 2.991.088 | 6.367.575 |

Nella tabella seguente sono riportati i saldi economici dell'esercizio comparative per tutte le incorporate (31 dicembre 2022),

| CONTO ECONOMICO | GUIDONIA | NEPHRONET POMEZIA S.r.l. | Centro Dialisi Aprilia | CER.LAB. SRL |
|--|------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------|
| 3.A. Valore della Produzione | | | | |
| 3.A.1. Ricavi delle vendite e prestazioni | 2.246.774 | 1.462.597 | 1.338.537 | 2.874.310 |
| 3.A.5. Altri ricavi e proventi | 3.537 | 18.927 | 36.246 | 27.291 |
| 3.A. Valore della Produzione | 2.250.311 | 1.481.524 | 1.374.783 | 2.901.601 |
| 3.B. Costi della Produzione | | | | |
| 3.B.6. Per materie prime | 373.260 | 247.178 | 219.185 | 454.190 |
| 3.B.7. Per servizi | 855.163 | 503.920 | 474.096 | 1.073.645 |
| 3.B.8 Per godimento di beni di terzi | 143.171 | 73.646 | 70.509 | 80.065 |
| 3.B.9.a Salari e Stipendi | 498.009 | 392.695 | 232.288 | 512.780 |
| 3.B.9.b Oneri sociali | 133.077 | 116.865 | 69.205 | 154.881 |
| 3.B.9.c Trattamento di fine rapporto | 35.526 | 50.657 | 22.978 | 55.182 |
| 3.B.9 Per il personale | 666.612 | 560.217 | 324.471 | 722.843 |
| 3.B.10 Ammortamenti e svalutazioni | 74.100 | 99.396 | 54.533 | 108.559 |
| 3.B.11 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo, merci | (43.925) | (28.192) | - 18.778 | (47.917) |
| 3.B.14 Oneri diversi di gestione | 21.719 | 28.690 | 42.117 | 18.977 |
| 3.B. Costi della Produzione | 2.090.100 | 1.484.856 | 1.166.133 | 2.410.362 |
| DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA GESTIONE | 160.211 | (3.332) | 208.650 | 491.239 |
| 3.C.16.d Proventi diversi dai precedenti | | 11.513 | 23.377 | 52.854 |
| 3.C.17 Interessi ed altri oneri finanziari | (1.443) | | | 0 |
| 3.C Proventi ed oneri finanziari | (1.443) | 11.513 | 23.377 | 52.854 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 158.768 | 8.181 | 232.027 | 544.093 |
| 3.F.22 Imposte sul reddito dell'esercizio | (24.707) | 3.811 | (59.438) | (149.746) |
| RISULTATO DELL'ESERCIZIO | 134.061 | 11.992 | 172.589 | 394.347 |

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, né da parte della Società, né da parte delle società incorporate.

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.

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

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.

L'avviamento è iscritto nell'attivo patrimoniale solo se è acquisito a titolo oneroso ovvero in conseguenza ad operazioni di fusione (c.d. disavanzo da fusione), qualora abbia un valore quantificabile che non è però attribuibile individualmente ai singoli elementi patrimoniali acquisiti, ma riconducibile al valore intrinseco dell'azienda acquisita ed è costituito all'origine da oneri e costi ad utilità differita nel tempo che garantiranno, quindi, benefici economici futuri ed è inoltre soddisfatto il principio della recuperabilità del relativo costo.

L'Avviamento è sistematicamente ammortizzato secondo la sua vita utile con riferimento al periodo di tempo entro il quale è probabile si manifesteranno i benefici economici ad esso connessi e in ogni caso per un periodo non superiore ai venti anni. Nei casi in cui non sia possibile stimare attendibilmente la vita utile, l'avviamento è ammortizzato in un periodo non superiore a dieci anni. Il Disavanzo da fusione è ammortizzato su un orizzonte temporale di dieci anni.

Nella voce "migliorie su beni di terzi" 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, ove che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti e del loro periodo di utilizzo nel corso dell'esercizio. I cespiti di periodico rinnovamento e di modesto valore unitario (inferiore ad € 516,45) sono interamente spesi nell'esercizio di acquisizione.

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.

Relativamente ai beni strumentali detenuti in base a contratti di leasing finanziario, è stata seguita l'impostazione contabile coerente con l'attuale normativa in materia, che prevede la rilevazione dei canoni di leasing quali costi di esercizio, senza indicazione di alcun valore nello stato patrimoniale (c.d. metodo patrimoniale).

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

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate sono iscritte in bilancio al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Nel caso in cui le partecipate sostengano perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire tali perdite, ovvero nel caso si ritenga che le perdite siano rappresentative di riduzioni durevoli di valore delle singole partecipate, il costo di acquisto viene adeguatamente ridotto mediante una prudenziale svalutazione.

Le iscrizioni di partecipazioni a valore superiore al patrimonio netto contabile e, segnatamente, al valore d'acquisto, trovano motivazione nel fatto che trattasi di società operative per le quali il maggior prezzo pagato per il loro acquisto è rappresentativo dell'avviamento commerciale incorporato nelle società acquisite, in grado di generare post acquisizione ricavi ed utili di importo tale da consentirne il pieno recupero e/o alla presenza di maggiori valori patrimoniali dei cespiti e di diritti immateriali, rispetto ai valori contabili.

In presenza, alla data di bilancio, di indicatori di perdite durevoli di valore delle partecipazioni si procede alla stima del valore recuperabile determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante. Se il valore recuperabile di una partecipazione è inferiore al suo valore contabile, la partecipazione si rileva a tale minor valore. Una perdita di valore è durevole quando fondatamente non si prevede che le ragioni che l'hanno causata possano essere rimosse in un breve arco temporale, cioè in un periodo così breve da permettere di formulare previsioni attendibili e basate su fatti obiettivi e ragionevolmente riscontrabili. Se invece la partecipata ha predisposto piani e programmi tesi al recupero delle condizioni di equilibrio economico-finanziario, con caratteristiche tali da far fondatamente ritenere che la perdita di valore della partecipazione abbia carattere contingente, questa viene considerata non durevole. Nel caso in cui la società partecipante sia obbligata a farsi carico della copertura delle perdite conseguite dalla partecipata, può rendersi necessario un accantonamento al passivo per poter far fronte, per la quota di competenza, alla copertura del deficit patrimoniale della partecipata.

Nel caso in cui vengano meno le ragioni che avevano indotto l'organo amministrativo ad abbandonare il criterio del costo per assumere nella valutazione delle partecipazioni immobilizzate

un valore inferiore, si incrementa il relativo valore fino alla concorrenza, al massimo, del costo originario.

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, 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 le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" se sono soddisfatti i termini di esigibilità a breve termine, diversamente sono rilevati fra le Immobilizzazioni finanziarie. I debiti da cash pooling sono invece iscritti 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

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.

A seguito della riforma della previdenza complementare attuata con il D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, e le successive modificazioni introdotte con la Legge 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), a decorrere dal 1° gennaio 2007, le imprese con non più di 50 dipendenti sono obbligate a versare le quote di Trattamento di Fine Rapporto maturato successivamente a tale data, ai Fondi di Previdenza complementare, di cui allo stesso D.Lgs. 252/2005, ovvero al Fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS, solo in caso di esplicita richiesta da parte dei dipendenti.

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 intragrappo) 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.

Dividendi

I dividendi vengono rilevati in bilancio come proventi finanziari nell'esercizio nel quale, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto della Società alla riscossione.

Non si procede alla rilevazione di proventi finanziari nel caso in cui la partecipata distribuisca, a titolo di dividendo, azioni proprie o attribuisca azioni derivanti da aumenti gratuiti di capitale.

Imposte sul reddito d'esercizio correnti, differite ed anticipate

Le imposte sono iscritte applicando al reddito imponibile determinato in conformità alle disposizioni in vigore le aliquote fiscali previste dalla legge. Inoltre, sono iscritte imposte anticipate relative alle poste che, in base alle disposizioni di legge, hanno dato luogo ad un aumento "temporaneo" del reddito imponibile, e che in periodi d'imposta futuri comporteranno una speculare variazione in diminuzione del reddito imponibile. Si precisa che le attività per imposte anticipate sono state iscritte solo al sussistere della ragionevole certezza del loro futuro recupero.

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.

Nel prosieguo della nota integrativa è presentato un prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi addebitati o accreditati a conto economico o a patrimonio netto e le voci escluse dal calcolo nonché l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzate in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e l'ammontare delle imposte non ancora contabilizzato.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio correlati ad eventi e/o condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio relativi a situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto coincide con la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verifichino eventi tali da avere un effetto rilevante sul bilancio.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Di seguito i dettagli delle immobilizzazioni immateriali e materiali.

B.I Immobilizzazioni immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, nr. 2 del codice civile la tabella seguente evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali intervenuti nell'esercizio.

In seguito alla operazione di fusione per incorporazione posta in essere nel corso dell'esercizio, sono stati assunti i valori contabili delle immobilizzazioni immateriali e relativi ammortamenti, risultanti dalla contabilità delle società incorporate.

Prospetto di movimentazione delle immobilizzazioni immateriali e dei relativi ammortamenti accumulati.

| Immobilizzazioni immateriali | Saldo al 31/12/2022 | | | | | Amm.ti d'esercizio | Saldo al 31/12/2023 |
|------------------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------|
| | | Riclassifica | valori al 31/12/2022 società fuse | Incres. per acquisizioni | valori al 31/12/2022 società fuse | | |
| Avviamento | 6.202.020 | | | 72.367 | | (1.071.276) | 5.203.111 |
| Altri costi pluriennali | 66.457 | | 5.793 | 11.883 | (2.897) | (27.105) | 54.131 |
| Software | 90.473 | | 1.037 | 32.536 | (415) | (45.321) | 78.310 |
| Migliorie su beni di terzi | 2.282.923 | (2.282.923) | | | | | 0 |
| TOTALE | 8.641.873 | (2.282.923) | 6.830 | 116.786 | (3.312) | (1.143.702) | 5.335.552 |
| Immobil. imm. in corso | | 72.050 | | | | | 72.050 |
| TOTALE | 8.641.873 | (2.210.873) | 6.830 | 116.786 | (3.312) | (1.143.702) | 5.407.602 |

Le immobilizzazioni immateriali non sono state oggetto né nel presente esercizio, né in quelli precedenti, di rivalutazioni. Si evidenzia che i saldi acquisti in seguito alle operazioni di fusione, non comprendevano importi oggetto di rivalutazione.

Le aliquote di ammortamento applicate per la determinazione sistematica delle quote di competenza di ciascun esercizio sono le seguenti:

Avviamento: 5,5%

Disavanzo di Fusione: 10%

Altri costi pluriennali: 20%

Impianti realizzati in immobili di terzi 12,50%

Impianti specifici realizzati in immobili di terzi 15%

Migliorie su beni di terzi: vita utile del bene o, se minore, durata residua del contratto di locazione Software: 20%

L'avviamento iscritto in bilancio deriva dal maggior prezzo pagato in occasione di acquisti a titolo oneroso di rami d'azienda effettuati negli anni passati, rispetto ai valori degli elementi dell'attivo e del passivo acquisiti. Inoltre, in seguito alla incorporazione nel 2013 delle società Ambulatorio di Nefrologia ed Emodialisi Il Nefrologico S.r.l., è stato assunto il valore dell'avviamento iscritto nella contabilità della incorporata, derivante dall'acquisizione a titolo oneroso di un ramo di azienda operativo nel settore della emodialisi, sito nella Regione Sicilia. In esso, infine, sono contabilizzati i disavanzi che si sono generati in seguito ad altre operazioni di fusione, rappresentativi della differenza tra il valore contabile, qualora non superiore al valore economico delle aziende acquisite, delle partecipazioni incorporate ed i corrispondenti patrimoni netti contabili alla data di efficacia giuridica delle fusioni. Qualora il valore contabile risulti superiore al valore economico dell'azienda acquisita, si procede alla imputazione di tale differenza di valore direttamente al conto economico dell'esercizio in cui avviene l'operazione di fusione.

Gli avviamenti sono stati iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, sulla base di una prudentiale valutazione della futura partecipazione dei complessi aziendali acquisiti alla produzione di ricavi della Società.

In conformità a quanto previsto dall'OIC 9, gli amministratori hanno svolto il test di impairment sull'avviamento utilizzando un modello fondato sui flussi finanziari (flussi di cassa).

In particolare, i flussi attesi di cassa generati dall'impresa sono stati divisi in due periodi:

- il piano di previsione analitica relativamente agli anni 2024 - 2028 per i quali sono stati presi come riferimento i flussi di cassa stimati sulla base del Piano pluriennale predisposto dalla Direzione aziendale della Società;
- il secondo di previsione sintetica a mezzo del Terminal Value che rappresenta il valore attuale della rendita perpetua rappresentata dai flussi attesi oltre il 2028.

I flussi di cassa così determinati sono scontati utilizzando un tasso di attualizzazione (WACC) determinato applicando il metodo del Capital Asset Pricing Model. La valutazione del valore recuperabile dall'avviamento è stata effettuata attraverso l'attualizzazione dei FCFO (Free Cash Flow from Operations) utilizzando un tasso di interesse WACC (Weighted average cost of capital) pari al 7,8% e il tasso di crescita di lungo periodo è stato pari al 2%. Il valore recuperabile della CGU è risultato superiore alla somma del valore del capitale investito netto e dell'avviamento e, pertanto, non si è ravvisata una perdita di valore.

B.II Immobilizzazioni materiali

In seguito alla operazione di fusione per incorporazione, sono stati assunti i valori contabili delle immobilizzazioni materiali e relativi Fondi di ammortamento, risultanti dalla contabilità delle società incorporate. Nella tabella sotto riportata, alla voce "valori al 31/12/2022 società fuse" sono evidenziati i saldi (tra i costi storici e i relativi Fondi di Ammortamento) per ciascuna categoria di beni, presi in carico dalle società incorporate.

Nel prospetto seguente è evidenziata la movimentazione della voce in esame:

Prospetto di movimentazione delle immobilizzazioni materiali e dei relativi ammortamenti accumulati.

| Immobilizzazioni materiali | Saldo al 31/12/2022 | COSTO | | | Saldo al 31/12/2023 |
|-------------------------------|---------------------|--------------|-----------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| | | Riclassifica | valori al 31/12/2022 società fuse | Increment. per acquisizioni | |
| Fabbricati | 32.093 | | | 1.427 | 33.520 |
| Lavori / Impianti | 9.904.316 | 2.282.923 | 901.035 | 254.325 | 13.342.599 |
| Attrezz.Specifiche/Macchinari | 29.139.280 | | 2.213.100 | 413.848 | 31.766.228 |
| Attrezzature | 7.875.193 | | 453.698 | | 8.328.891 |
| Impianti specifici | 2.354.536 | | 192.696 | 8.540 | 2.555.772 |
| Attrezzature generiche | 988.688 | | 258.278 | 43.720 | 1.290.686 |

| | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Mobili e Arredi | 2.533.564 | | 151.054 | 13.120 | 2.697.738 |
| Macchine elettroniche | 862.003 | | 38.763 | 18.891 | 919.657 |
| Fixed assets of small value | 485.223 | | | | 485.223 |
| TOTALE | 54.174.897 | 2.282.923 | 4.208.624 | 753.871 | 61.420.315 |
| Immob. in corso e acconti | | 0 | | | 0 |
| TOTALE | 54.174.897 | 2.282.923 | 4.208.624 | 753.871 | 61.420.315 |

| Immobilizzazioni materiali | Saldo al 31/12/2022 | FONDI DI AMMORTAMENTO | | | Saldo al 31/12/2023 | Immob. materiali nette al 31/12/2023 |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------------------|
| | | Amm.ti d'esercizio | valori al 31/12/2022 società fuse | Utilizzi dell'esercizio | | |
| Fabbricati | (11.950) | (998) | | | (12.948) | 20.572 |
| Lavori / Impianti | (8.188.721) | (995.111) | (574.861) | 94.996 | (9.663.697) | 3.678.902 |
| Attrezzature specifiche | (23.258.392) | (1.797.730) | (1.627.311) | | (26.683.433) | 5.082.796 |
| Attrezzature | (7.699.415) | (63.930) | (429.273) | | (8.192.618) | 136.273 |
| Impianti specifici | (1.825.946) | (199.530) | (181.453) | | (2.206.929) | 348.843 |
| Attrezzature generiche | (935.598) | (54.945) | (236.892) | | (1.227.435) | 63.250 |
| Mobili e Arredi | (2.026.590) | (111.262) | (118.821) | | (2.256.673) | 441.065 |
| Macchine elettroniche | (585.354) | (96.383) | (38.763) | | (720.500) | 199.157 |
| Fixed assets of small value | (485.223) | | | | (485.223) | 0 |
| TOTALE | (45.017.189) | (3.319.889) | (3.207.374) | 94.996 | (51.449.456) | 9.970.859 |
| Immob. in corso e acconti | 0 | | | | 0 | 0 |
| TOTALE | (45.017.189) | (3.319.889) | (3.207.374) | 94.996 | (51.449.456) | 9.970.859 |

Le aliquote di ammortamento adottate per la determinazione sistematica delle quote di competenza di ciascun esercizio sono le seguenti:

- Impianti generici 12,50%
- Impianti specifici 15%
- Macchinari 12,50%
- Fabbricati 3%
- Costruzioni leggere 10%
- Autovetture 20%
- Altre immob. materiali 100%
- Macchine d'ufficio elettroniche 20%
- Mobili e arredi 10%
- Biancheria 40%
- Attrezzature generiche 25%

Al 31 dicembre 2023 nessuna immobilizzazione materiale era gravata da vincoli di ipoteca o da privilegi.

Le immobilizzazioni materiali non sono state oggetto nel presente esercizio, né in precedenti, di rivalutazioni e/o svalutazioni, né vi sono stati ammortamenti con esclusiva rilevanza fiscale.

Si evidenzia che anche i saldi delle immobilizzazioni materiali acquisite in seguito alle operazioni di fusione, non comprendono importi oggetto di rivalutazione.

L'incremento registrato nell'esercizio nella voce "Attrezzature specifiche" è dovuto all'acquisto di nuovi reni artificiali necessari per l'attività di dialisi. Tra i decrementi è compresa la

dismissione di reni artificiali obsoleti. Gli acquisti effettuati nell'esercizio di immobilizzazioni dalla controllante Fresenius Medical Care Italia SpA ammontano ad euro 358.080.

Si evidenzia che, come per i precedenti esercizi, non si è proceduto a scorporare il valore dell'area sottostante il fabbricato di proprietà in quanto, trattandosi di un cespite ubicato in un edificio condominiale, composto di più piani appartenenti a diversi proprietari, il valore stimato dell'area sottostante di pertinenza dell'immobile di proprietà, assume importo non significativo rispetto ai valori risultanti dal prospetto di stato patrimoniale e la separazione dei valori delle aree non produrrebbe informazioni aggiuntive utili per gli utilizzatori del bilancio.

Relativamente ai beni strumentali detenuti in base a contratti di leasing finanziario, è stata seguita l'impostazione contabile coerente con l'attuale normativa in materia, che prevede la rilevazione dei canoni di leasing quali costi di esercizio (c.d. metodo patrimoniale).

Operazioni di locazione finanziaria

La Società detiene un immobile strumentale per natura (di categoria D/4), adibito ad ambulatorio di dialisi, sito in Casoria (NA), mediante un contratto di leasing finanziario che ha acquisito nell'ambito dell'acquisizione del ramo d'azienda relativo all'ambulatorio sito in Casoria.

L'iscrizione in bilancio di tale immobile segue l'impostazione contabile prevista dall'attuale normativa in materia di bilancio, che prevede la rilevazione dei canoni di leasing quali costi di esercizio (c.d. metodo patrimoniale), senza alcuna iscrizione di valori nello stato patrimoniale.

| | |
|--|---------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 925.968 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 359.675 |
| Valore attuale del prezzo d'opzione finale di acquisto | 91.567 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 50.646 |

B.III Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

B.III.1.a Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

A seguito dell'operazione di fusione per incorporazione la società ha eliminato dal proprio bilancio il valore di iscrizione delle partecipazioni nelle società incorporanti per un totale di euro 11.879.994, a fronte dell'acquisizione delle attività e passività delle singole società.

Nel seguente prospetto è riportato l'elenco delle partecipazioni in imprese controllate, nonché le ulteriori informazioni richieste dall'art. 2427 del codice civile, desunte dai bilanci delle società partecipate.

| Partecipata | Sede legale | Codice fiscale | Capitale | Utile (Perdita) ultimo esercizio | Patrimonio netto | Quota posseduta | Quota posseduta in % | Valore a bilancio |
|---|-------------|----------------|----------|----------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|-------------------|
| Centro Dialisi SS Medici srl | Napoli | 02858820737 | 110.000 | - 146.931 | 7.699.245 | 110.000 | 100% | 5.639.478 |
| Euro 2000 srl | Napoli | 02283470785 | 10.000 | 242.206 | 2.823.692 | 10.000 | 100% | 2.256.661 |
| Omega Centro Dialisi srl | Napoli | 03669850871 | 16.680 | 369.056 | 4.085.603 | 110.000 | 100% | 3.881.512 |
| Only Dialysis srl | Napoli | 01489760668 | 10.200 | 200.952 | 397.760 | 6.732 | 66% | 159.987 |
| Centro Analisi e Diagnostica Clinica srl | Palermo | 00666190822 | 75.000 | 68.663 | 298.580 | 75.000 | 100% | 67.220 |
| Ambulatorio di Emodialisi Emodial srl | Napoli | 05037710653 | 20.000 | 261.704 | 1.113.388 | 20.000 | 100% | 1.626.017 |
| Ambulatorio Dialisi e Terapia Renale srl | Napoli | 04649020825 | 97.000 | 138.181 | 1.310.284 | 97.000 | 100% | 3.521.053 |
| Ambulatorio di Emodialisi Capodimonte srl | Napoli | 07201261216 | 20.000 | 140.817 | 160.817 | 20.000 | 100% | 2.153.650 |
| Totale | | | | | | | | 19.305.578 |

Nella tabella che precede sono riportati i dati contabili delle partecipate risultanti dall'ultimo bilancio approvato dai rispettivi organi amministrativi, riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Si riporta di seguito la movimentazione intercorsa nell'esercizio:

| Partecipata | Saldo al 31/12/2022 | Annullamenti per Fusione | Acquisizioni e/o Incrementi | Svalutaz. e/o compensaz. di liquidazione | Saldo al 31/12/2023 |
|---|---------------------|--------------------------|-----------------------------|--|---------------------|
| CER.LAB. Srl | 4.077.796 | - 4.077.796 | | | - |
| Nephronet Pomezia Srl | 2.278.727 | - 2.278.727 | | | - |
| Centro Dialisi SS Medici srl | 5.639.478 | | | | 5.639.478 |
| Centro Dialisi Città di Aprilia srl | 1.303.467 | - 1.303.467 | | | - |
| Euro 2000 srl | 2.256.661 | | | | 2.256.661 |
| Omega Centro Dialisi srl | 3.881.512 | | | | 3.881.512 |
| Only Dialysis srl | 159.987 | | | | 159.987 |
| Centro Analisi e Diagnostica Clinica srl | 67.220 | | | | 67.220 |
| Ambulatorio di Emodialisi Emodial srl | 1.626.017 | | | | 1.626.017 |
| Ambulatorio Dialisi e Terapia Renale srl | 3.521.053 | | | | 3.521.053 |
| Ambulatorio di Emodialisi Capodimonte srl | 1.813.473 | | 340.177 | | 2.153.650 |
| Centro Dialisi Guidonia s.r.l. | 4.220.004 | - 4.220.004 | | | - |
| Totale | 30.845.395 | - 11.879.994 | 340.177 | - | 19.305.578 |

L'incremento dell'esercizio è relativo al versamento effettuato per la copertura delle perdite registrate nell'esercizio 2022 dalla società partecipata Ambulatorio di Emodialisi Capodimonte Srl.

Per le società per le quali il valore di carico delle partecipazioni eccede la corrispondente quota di pertinenza del patrimonio netto, è stata effettuata un'analisi di recuperabilità del valore di carico delle partecipazioni, prendendo come riferimento i flussi di cassa stimati sulla base dei Piani pluriennali delle società partecipate, utilizzando il medesimo modello, WACC e tasso di crescita di lungo periodo utilizzato per l'impairment test dell'avviamento commentato in precedenza.

Dalle analisi svolte non sono emerse significative perdite di valore.

B.III.1.b Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Per la partecipata Centro Emodialisi Alto Adige Srl i dati contabili si riferiscono al bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 essendo questo, alla data odierna, l'ultimo bilancio approvato dall'Assemblea dei soci e dall'Organo amministrativo.

| Partecipata | Sede legale | Codice fiscale | Capitale | Utile (Perdita) ultimo esercizio | Patrimonio netto | Quota posseduta | Quota posseduta | Valore a bilancio |
|---|-------------|----------------|----------|----------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Centro Emodialisi Alto Adige s.r.l. - G.m.b.H | Bolzano | 00232450213 | 10.400 | 160.295 | 860.948 | 2.889 | 27,78% | 546.736 |
| Totale | | | | | | | | 546.736 |

| Partecipata | Saldo al 31/12/2022 | Acquisizioni e/o | Svalutaz. e/o | Saldo al 31/12/2023 |
|---|---------------------|------------------|---------------|---------------------|
| Centro Emodialisi Alto Adige s.r.l. - G.m.b.H | 546.736 | - | - | 546.736 |
| Totale | 546.736 | - | - | 546.736 |

B.III.2-bis Dettagli su crediti verso altri

Le immobilizzazioni finanziarie accolgono, per euro 549.042 l'importo di crediti vantati nei confronti di terzi, per somme vincolate a titolo di cauzione e per euro 1.133.000 il credito infruttifero di interessi verso l'Ente Ecclesiastico Generale Miulli per le somme erogate dal 2019 nell'ambito dell'operazione di project financing volta a realizzare il nuovo ambulatorio di dialisi a Castellaneta (TA). Tale credito sarà rimborsato in 25 rate annuali a partire dalla data di fine dei lavori che è avvenuta nel 2023. La prima di tali rate per euro 45.320 è stata incassata nei primi giorni di gennaio 2024

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Attivo circolante

Rimanenze

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

Il valore delle rimanenze iscritto in bilancio non differisce in misura significativa dai costi correnti dei beni in giacenza alla data chiusura dell'esercizio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti dell'attivo circolante sono analizzabili come segue:

| C.II) Crediti | Consistenza Iniziale | Variazioni nette dell'esercizio | Consistenza Finale |
|--|-----------------------------|--|---------------------------|
| <i>C.II.1</i> Crediti verso clienti | 14.199.477 | 6.019.951 | 20.219.428 |
| <i>C.II.2</i> Crediti verso imprese controllate | 78.270 | (75.991) | 2.279 |
| <i>C.II.3</i> Crediti verso imprese collegate | 0 | 27.782 | 27.782 |
| <i>C.II.4</i> Crediti verso imprese controllanti | 253.317 | 193.779 | 447.096 |
| <i>C.II.5 bis</i> Crediti tributari | 273.951 | (254.214) | 19.737 |
| <i>C.II.5 ter</i> Imposte anticipate | 1.001.554 | 190.406 | 1.191.960 |
| <i>C.II.5 quater</i> Altri crediti | 172.908 | (122.907) | 50.001 |
| Totale | 15.979.477 | 5.978.806 | 21.958.283 |

C.II.1 Crediti verso Clienti

I crediti verso clienti accolgono il valore dei crediti commerciali vantati nei confronti delle Aziende Sanitarie Locali per prestazioni di dialisi effettuate in favore dei pazienti in regime di accreditamento con le Regioni di loro residenza. Pur permanendo alcuni ritardi nel pagamento delle fatture rispetto ai termini contrattualmente pattuiti, in particolare da parte della Regione Campania, non si ritiene sussistano rischi d'irrecuperabilità che eccedano l'importo del fondo svalutazione crediti e del F.do rischi su crediti, prudenzialmente accantonati ed iscritti in bilancio in diretta diminuzione dei crediti medesimi.

Si riporta di seguito la movimentazione del fondo svalutazione crediti intercorsa nell'esercizio 2023:

| | Saldo a inizio esercizio | Saldo società fuse | Accantonamento | Utilizzi | Saldo a fine esercizio |
|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------------|
| F.do sval. crediti | 1.851.231 | | 120.000 | | 1.971.231 |
| F.do Rischi su crediti | 2.932.793 | 28.366 | 1.231.426 | 1.601.374 | 2.591.211 |
| Totale | 4.784.024 | 28.366 | 1.351.426 | 1.601.374 | 4.562.442 |

Gli accantonamenti non extrabudget sono imputati in contropartita alla voce B.10.d del conto economico per euro 380.000 e alla voce A.1 del conto economico per 971.426.

C.II.2 verso imprese controllate

Tale importo è costituito da crediti verso le società controllate per l'espletamento di servizi contabili e amministrativi.

Di seguito il dettaglio del saldo:

| | |
|--|-------|
| Omega Centro Dialisi S.r.l. | 300 |
| Centro Dialisi SS. Medici S.r.l. | 100 |
| Amb. Dialisi e Terapie Renali S.r.l. | 1.280 |
| Euro 2000 S.r.l. | 450 |
| Ambulatorio di Emodialisi Emodial S.r.l. | 150 |

C.II.3 verso imprese collegate

In tale voce, per euro 27.782 è incluso il credito verso la collegata Centro Emodialisi Alto Adige s.r.l. per dividendi deliberati nel 2023 ma non ancora corrisposti.

C.II.4 Crediti verso imprese controllanti

Tale voce accoglie per euro 2.697 un credito verso la controllante diretta Fresenius Medical Care Italia SpA e per euro 444.399 un credito verso la controllante indiretta Fresenius Medical Care AG dovuto al riaddebito di costi per servizi amministrativi, IT e manageriali relativi ai dipartimenti inclusi nel Service Level Agreement.

C.II.4 bis Crediti tributari

In tale voce è contabilizzato per euro 9.167 il credito relativo ad investimenti in beni strumentali per la trasformazione tecnologica e digitale (Industria 4.0)

C.II.4 ter Imposte anticipate

Nel corso dell'esercizio in commento sono state iscritte attività per imposte anticipate generate dall'iscrizione al conto economico di alcuni oneri che, in ottemperanza alle norme tributarie in vigore, hanno dato luogo ad un aumento temporaneo del reddito imponibile rispetto al dato contabile ma che, nei futuri periodi d'imposta, comporteranno una corrispondente diminuzione del reddito imponibile di eguale importo. Le imposte anticipate sono state iscritte, come previsto dal principio contabile OIC 25, in quanto vi è la ragionevole certezza dell'ottenimento nei successivi esercizi di redditi imponibili di importo tale da consentire il riassorbimento di tali

oneri. Per il dettaglio delle differenze temporanee che hanno generato il saldo delle imposte anticipate, si rinvia al successivo paragrafo "Dettaglio delle differenze temporanee deducibili".

C.II.5-quater Crediti verso altri

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 50.000, è stato incassato per euro 25.000 nei primi mesi del 2024.

Ratei e risconti attivi

La voce ratei e risconti è analizzabile come segue:

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Risconti per fidejussione | 28.941 | 52.518 |
| Canoni leasing | 76.283 | 87.443 |
| Altri | 2.135 | |
| Totale | 107.359 | 139.961 |

La voce ratei e risconti accoglie per euro 76.283 l'importo residuo del canone di leasing anticipato relativo all'immobile strumentale acquisito mediante contratto di leasing finanziario n. IF1355153. L'informativa circa gli effetti dell'operazione del citato finanziamento è riportata nel precedente paragrafo "operazioni di locazione finanziaria". Si segnala che il risconto attivo per il canone di leasing anticipato presenta importi con scadenza oltre l'esercizio successivo per euro 65.123; di tale importo Euro 20.460 ha scadenza oltre i cinque anni.

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le voci del passivo dello stato patrimoniale sono classificate in funzione della loro origine e secondo quanto disposto dal principio OIC 28.

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

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

| Patrimonio netto | Capitale sociale | Socio c/futuro aumento capitale | Riserva Legale | Avanzo di Fusione | Riserva da arrotond euro | Utili/-Perdite a nuovo | Risultato d'eserc. | Totale |
|---|------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|-------------------|
| Saldo al 31.12.2020 | 420.824 | 9.500.000 | 92.095 | 10.235.507 | -1 | 6.543.121 | -485.594 | 26.305.952 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | | -485.594 | 485.594 | 0 |
| Arrotondamento | | | | | 2 | | | 2 |
| Utile/-Perdita dell'esercizio 2021 | | | | | | | -819.644 | -819.644 |
| Saldo al 31.12.2021 | 420.824 | 9.500.000 | 92.095 | 10.235.507 | 1 | 6.057.527 | -819.644 | 25.486.310 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | | -819.644 | 819.644 | 0 |
| Arrotondamento | | | | | -1 | -1 | | -2 |
| Utile/-Perdita dell'esercizio 2022 | | | | | | | -1.557.787 | -1.557.787 |
| Saldo al 31.12.2022 | 420.824 | 9.500.000 | 92.095 | 10.235.507 | 0 | 5.237.882 | -1.557.787 | 23.928.521 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | | -1.557.787 | 1.557.787 | 0 |
| Arrotondamento | | | | | -1 | | | -1 |
| Utile/-Perdita dell'esercizio 2023 | | | | | | | 641.854 | 641.853 |
| Saldo al 31.12.2023 | 420.824 | 9.500.000 | 92.095 | 10.235.507 | -1 | 3.680.095 | 641.854 | 24.570.374 |

– Capitale sociale

Il capitale sociale, che non registra alcuna variazione rispetto all'esercizio precedente, interamente sottoscritto e versato, è suddiviso in n. 420.824 azioni ordinarie prive di valore nominale.

IV – Riserva legale

Tale voce, che non registra alcuna variazione rispetto all'esercizio precedente, accoglie la parte degli utili di esercizi precedenti, destinata dall'assemblea dei soci alla costituzione della riserva legale, fino al raggiungimento dell'importo previsto dall'art. 2430 del codice civile.

VI – Altre riserve

- Riserva in conto futuro aumento capitale

Tale voce, che non registra alcuna variazione rispetto all'esercizio precedente, accoglie il valore degli apporti effettuati dal socio unico in favore della Società a titolo durevole, senza alcun obbligo di restituzione.

- Riserva Avanzo di Fusione

Tale voce, che non registra alcuna variazione rispetto all'esercizio precedente, accoglie l'avanzo di fusione da annullamento derivante dalle operazioni di fusione per incorporazione del 2009 e del 2013 e rappresenta la differenza positiva tra il patrimonio netto contabile delle società incorporate ed il valore delle corrispondenti partecipazioni iscritte in bilancio della NephroCare S.p.A.

- Riserva per arrotondamento all'euro

Tale voce accoglie il valore degli arrotondamenti riferiti a poste dello stato patrimoniale, necessari ai fini della quadratura del bilancio.

VIII – Utili (perdite) portati a nuovo

Tale voce, che accoglie la quota degli utili di precedenti esercizi rinviati a nuovo, registra un decremento di euro 1.557.787 rispetto all'esercizio precedente, a seguito della delibera dell'assemblea dei soci che ha rinviato a nuovo la perdita subita nell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 7-bis, di seguito si evidenzia la natura delle riserve, la loro possibilità di utilizzazione e la loro distribuibilità.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio

| Descrizione | Importo | Quota non distribuibile | Residuo utilizzabile | Possibilità di utilizzazione |
|--------------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------|
| Riserve di utili | | | | |
| Riserva legale | 92.095 | | | B |
| Utili (perdite) eserc. prec. | 3.680.095 | | 3.680.085 | A, B e C |
| Riserve di capitale | | | | |
| Soci c/futuro aumento capitale | 9.500.000 | | 9.500.000 | A e B |
| Avanzo di fusione | 10.235.507 | 10.235.507 | | A, B e C |
| Totale | 23.507.697 | 10.235.507 | 13.180.085 | |

Legenda: A per aumento del Capitale sociale – B per copertura perdite – C per distribuzione ai soci

B. FONDO PER RISCHI ED ONERI

4. altri

Tale voce accoglie l'onere stimato a carico della Società inerente alcuni contenziosi e passività potenzialmente a carico della Società.

Nell'esercizio in commento tale fondo ha subito la seguente movimentazione:

| | 2023 |
|---------------------------------|-------------|
| Saldo all'inizio dell'esercizio | 479.498 |

| | |
|--------------------------------|-----------|
| Utilizzi | (242.644) |
| Accantonamenti | 1.801.000 |
| Saldo alla fine dell'esercizio | 2.037.854 |

Gli incrementi dell'esercizio, imputati in contropartita alla voce B.12 del conto economico sono destinati a fronteggiare oneri potenziali di natura ben individuata per i quali è stata operata la migliore stima della passività potenziale che potrebbe emergere a carico della Società.

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.

Tale voce ha avuto la seguente movimentazione:

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| | 2023 |
| Saldo all'inizio dell'esercizio | 11.105.744 |
| Utilizzo | (1.614.072) |
| Accantonamento dell'esercizio | 1.254.420 |
| Saldo alla fine dell'esercizio | 10.746.092 |

L'ammontare del debito per Trattamento di Fine Rapporto è pienamente capiente per assolvere agli obblighi contrattuali e di legge in materia maturati dal personale dipendente alla data di riferimento del bilancio.

D. DEBITI

I debiti e le variazioni registrate rispetto al precedente esercizio sono di seguito dettagliati:

| D) Debiti | Consistenza Iniziale | Variazioni nette dell'esercizio | Consistenza Finale |
|---|-----------------------------|--|---------------------------|
| <i>D.7</i> Debiti verso fornitori | 4.418.543 | 1.469.686 | 5.888.229 |
| <i>D.9</i> Debiti verso imprese controllate | 3.947 | (3.947) | 0 |

| | | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|
| <i>D.10</i> Debiti verso imprese collegate | 85.645 | 24.059 | 109.704 |
| <i>D.11</i> Debiti verso imprese controllanti | 22.723.178 | (10.981.422) | 11.741.756 |
| <i>D.12</i> Debiti tributari | 553.804 | 760.986 | 1.314.790 |
| <i>D.13</i> Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 1.317.316 | (28.365) | 1.288.951 |
| <i>D.14</i> Altri debiti | 3.360.072 | (1.239.939) | 2.120.133 |
| Totale | 32.462.505 | (9.998.942) | 22.463.563 |

D.7 Debiti verso fornitori

Tali debiti si riferiscono prevalentemente ad acquisti di materiali specifici di dialisi necessari per l'effettuazione delle prestazioni rese a terzi dalla Società oltre che debiti per i lavori di ristrutturazione di Ambulatori.

D.10 Debiti verso imprese collegate

Il dettaglio di tali debiti è il seguente:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| Fresenius Medical Care Deutschland | 13.900 | |
| Fresenius Medical Care SSC Sp.z o.o | 88.288 | 83.033 |
| Vifor Fresenius Medical Care | 58 | 58 |
| Fresenius Kabi Italia SPA | 2.908 | 2.554 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | 4.550 | |
| Totale | 109.704 | 85.645 |

D.11 Debiti verso controllanti

In questa voce è compreso il debito verso Fresenius Medical Care AG di euro 2.485.757 per lo sbilancio passivo (comprensivo d'interessi) della posizione finanziaria della società risultante a fine esercizio dal rapporto di cash pooling per la tesoreria centralizzata di Gruppo e di euro 1.956.268 per addebiti di servizi amministrativi, IT e manageriali previsti dall'intercompany Service Level Agreement, e il debito verso Fresenius Medical Care Italia SpA di euro 7.294.021 costituito da debiti di natura commerciale relativi ad acquisti di prodotti e macchinari necessari per l'erogazione di prestazioni dialitiche ai pazienti.

D.12 Debiti tributari

Tale voce è così composta:

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------|----------------|
| Debiti per Ires dell'esercizio | 651.121 | |
| Acconti Ires versati nell'esercizio | (175.659) | |
| Credito Ires | (277.633) | |
| Debiti per Irap dell'esercizio | 219.698 | 144.737 |
| Acconti IRAP versati nell'esercizio | (174.115) | (60.758) |
| Credito Irap | (25.530) | (55.134) |
| IVA c/Erario | 508.718 | 52.939 |
| Debiti per ritenute IRPEF dipendenti | 526.421 | 447.589 |
| Debiti per ritenute IRPEF lavoratori autonomi | 61.398 | 24.431 |
| Altri debiti | 371 | |
| Totale | 1.314.790 | 553.804 |

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

D.13 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.

D.14 Altri Debiti

In questa voce sono compresi per euro 231.861 il debito nei confronti della ASST di Bergamo Est generato dalla partecipazione agli utili derivanti dalla gestione dell'attività svolta presso l'Ospedale Bolognini di Seriate per l'anno 2023, per euro 1.668.201 debiti v/dipendenti per ferie, premi produzione e bonus e per euro 122.404 debiti v/dipendenti per competenze maturate.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

E RATEI E RISCOINTI PASSIVI

Tale voce accoglie l'importo di Ratei passivi ed è composta come segue:

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Ratei passivi per acc.to Tarsu/Tares | 545.381 | 424.096 |
| Rateo passivo per acc.to fitto e quote condom. | 3.359 | 3.359 |
| Risconto passivo | 13.750 | 13.750 |
| Altri ratei passivi | 1.409 | 711 |
| Totale | 563.899 | 441.205 |

Nota integrativa, conto economico

Il Conto Economico evidenzia, attraverso le sintesi contabili che lo caratterizzano, il risultato prodotto nell'esercizio 2023 e la dinamica economico produttiva che lo ha generato.

I commenti sull'andamento generale dei costi e dei ricavi sono esposti, a norma del comma 1° dell'art. 2428 del Codice Civile, nell'ambito della relazione sulla gestione.

Inoltre, l'analitica esposizione dei componenti positivi e negativi di reddito nel conto economico ed i precedenti commenti alle voci dello stato patrimoniale consentono di limitare alle sole voci principali i commenti esposti nel seguito.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono riferiti ai corrispettivi delle prestazioni emodialitiche effettuate nel corso dell'esercizio nei confronti dei pazienti trattati negli ambulatori gestiti dalla Società.

Occorre segnalare che i ricavi sono rilevati al netto di rettifiche (per euro 971.426) relative ad importi in contestazione in quanto generati da prestazioni sanitarie rese oltre il limite dei "tetti di spesa" assegnati alla Società per l'anno 2023 (con la Regione Lombardia per euro 908.000 e con la Regione Lazio per euro 63.426). Per tali ricavi si è dovuto rettificare l'importo in quanto gli stessi, pur trovando riscontro nei contratti e nelle prestazioni rese, sono determinati in base a stime, prive allo stato sia di riscontri oggettivi che del requisito della certezza del loro riconoscimento da parte delle Regioni di residenza dei pazienti trattati e, quindi, del requisito di loro definitività necessario per l'iscrizione in bilancio dei ricavi. La Società dovrà infatti attivare i necessari contraddittori con gli Enti debitori, finalizzati al riconoscimento del diritto della Società a ricevere tali somme.

La voce "Altri ricavi" comprende, per euro 573.978 sopravvenienze attive principalmente rappresentate dalla rilevazione delle eccedenze relative a stanziamenti a voci del passivo effettuati a vario titolo nell'esercizio precedente rispetto al minor onere effettivamente sostenuto nel 2023 o generate da rettifiche di valori iscritti in bilanci dei precedenti esercizi tra le componenti della classe A) Valore della Produzione.

Valore della produzione

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Si fornisce di seguito il dettaglio del fatturato dell'esercizio relativo a prestazioni di servizi effettuate, suddiviso per area geografica, al netto delle rettifiche (per euro 971.426) relative ad importi in contestazione in quanto eccedenti i "tetti di spesa" ed i volumi di attività assegnati alla Società per l'anno 2023:

| Area geografica | |
|-----------------|------------|
| CAMPANIA | 26.760.360 |
| LAZIO | 13.743.026 |
| MARCHE | 490.434 |
| SICILIA | 5.143.896 |
| LOMBARDIA | 15.016.640 |
| PUGLIA | 5.940.370 |
| SARDEGNA | 848.964 |

67.943.690

Costi della produzione

6) *Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci.*

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

7) *Costi per prestazioni di servizio*

La voce è così dettagliabile:

| 7) Spese per prestazioni di servizi | ANNO CORRENTE | ANNO PRECEDENTE | variazione |
|-------------------------------------|------------------|--------------------|------------|
| Prestazioni medico/infermieristiche | 6.994.942 | 4.734.125 | 2.260.818 |
| Legali, notarili e consulenze | 982.603 | 590.682 | 391.921 |
| Costi vari da Gruppo | 299.991 | 288.316 | 11.676 |
| Expense Global Services from Hub | 2.386.647 | 0 | 2.386.647 |
| Costo dipendenti distaccati | 4.499.756 | 4.295.086 | 204.670 |
| Emolumento Sindaci | 35.373 | 36.876 | -1.503 |
| Other Specialized Services | 181.580 | 166.489 | 15.092 |
| Spese di trasporto pazienti | 217.638 | 341.448 | -123.810 |
| Costi per consumi energetici | 1.792.781 | 1.420.522 | 372.259 |
| Costi per consumi idrici | 439.947 | 349.707 | 90.240 |
| Costi per consumi gas | 118.891 | 69.001 | 49.890 |
| Water Treatment analysis | 161.105 | 153.375 | 7.730 |
| Smaltimento rifiuti | 1.010.931 | 750.397 | 260.534 |
| Spese di pulizia | 2.481.977 | 1.235.331 | 1.246.646 |
| Materiali di pulizia | 39.049 | 120.264 | -81.215 |
| Servizi di lavanderia | 514.293 | 422.165 | 92.128 |

| | | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Assicurazioni | 344.234 | 259.621 | 84.612 |
| Manutenzioni | 1.543.282 | 1.167.961 | 375.321 |
| Licenze software | 18.300 | 78.876 | -60.576 |
| Spese telefoniche | 218.271 | 249.710 | -31.440 |
| Carburanti | 33.184 | 40.660 | -7.476 |
| Spese postali | 5.280 | 2.822 | 2.458 |
| Spese e commissioni bancarie | 14.416 | 8.093 | 6.323 |
| Valori bollati | 736 | 2.690 | -1.954 |
| Spese per spedizione corrieri | 76.886 | 64.220 | 12.666 |
| Spese per analisi cliniche | 307.909 | 126.526 | 181.383 |
| Rimborso Chilometrico dip.ti | 31.870 | 24.687 | 7.183 |
| Spese di vigilanza | 76.124 | 72.196 | 3.928 |
| Spese Pubblicità ed Insegne | 23.885 | 29.732 | -5.847 |
| Visite mediche | 19.305 | 14.550 | 4.754 |
| Tickets dip.ti | 130.385 | 132.879 | -2.494 |
| Ricerca e Selezione del Personale | 9.760 | 14.520 | -4.760 |
| Office and work Security | 39.679 | 50.334 | -10.655 |
| Altri costi | 39.470 | 21.927 | 17.543 |
| Totale | 25.090.480 | 17.335.789 | 7.754.691 |

8) Costi per godimento di beni di terzi

La voce è così dettagliabile:

| 8)Spese per godimento di beni di terzi | ANNO CORRENTE | ANNO CORRENTE | variazione |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Affitti passivi e spese condominiali | 4.653.531 | 4.065.804 | 587.727 |
| Locazione attrezzature da terzi | 120.651 | 84.323 | 36.328 |
| Noleggio auto | 264.101 | 332.750 | -68.650 |
| Canoni Leasing | 112.409 | 97.856 | 14.553 |
| Totale | 5.150.692 | 4.580.733 | 569.959 |

14) Oneri diversi di gestione

Tale voce, comprende costi per formazione personale per euro 91.419 (euro 114.713 nel 2022), imposte indirette varie tra cui la TARI per euro 263.292 (euro 179.458 nel 2022) e sopravvenienze per rettifica di componenti reddituali per euro 745.861 (euro 571.154 nel 2022).

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

I proventi da partecipazioni accolgono per euro 27.780 i dividendi deliberati nell'anno 2023 dalla partecipata Centro Emodialisi Alto Adige Srl e per euro 549.555 dividendi dalla partecipata Only Dialysis S.r.l. deliberati in data 05.05.2023.

Gli altri proventi diversi dai precedenti accolgono gli interessi maturati su crediti di anni

precedenti, incassati dalla Asl NA3

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nella voce C.17.c sono contabilizzati gli interessi passivi verso la controllante Fresenius Medical Care Italia AG per la sua funzione di capofila del sistema di cash pooling.

Nella voce C.17.e è contabilizzata la remunerazione spettante all'Azienda Ospedaliera Bolognini di Seriate secondo quanto disciplinato dal contratto di associazione in partecipazione sottoscritto tra le parti, avente ad oggetto lo svolgimento da parte della Società delle prestazioni emodialitiche presso l'azienda ospedaliera. Tale corrispettivo è pari al 50% dell'utile netto conseguito nel periodo.

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, ad eccezione della contabilizzazione dell'incasso di interessi moratori attivi per euro 1.087 mila, che sono stati riconosciuti in favore della Società in seguito alla sottoscrizione di un accordo transattivo con la ASL Napoli 3 Sud, che ha comportato anche l'incasso dell'intero credito in linea capitale che la Società vantava per complessivi euro 1.322 mila.

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

Le imposte sul reddito sono così composte:

| <i>Imposte correnti:</i> | 2023 |
|---|----------------|
| - IRES | 651.121 |
| - IRAP | 219.698 |
| <i>Imposte differite:</i> | |
| Rigiro imposte anticipate | 58.234 |
| Imposte anticipate | (408.240) |
| Imposte differite | 333 |
| <i>Imposte relative a esercizi precedenti:</i> | |
| Rettifica Imposte anticipate | 168.000 |
| Rettifica Irap 2022 | (1.840) |
| Rettifica Ires 2022 | (5.881) |
| | 681.425 |

Nel corso dell'esercizio in commento sono state iscritte attività per imposte anticipate generate dalle componenti di reddito che, in ottemperanza alle norme tributarie in vigore, hanno dato luogo ad un aumento temporaneo del reddito imponibile ma che, nei futuri periodi d'imposta, si riassorbiranno e comporteranno una corrispondente diminuzione del reddito imponibile di eguale importo.

Le imposte anticipate sono state iscritte in quanto vi è la ragionevole certezza dell'ottenimento nei successivi esercizi, di redditi imponibili di importo sufficiente a consentire il riassorbimento di tali oneri.

In particolare il valore delle attività per imposte anticipate e per imposte differite passive hanno subito la seguente movimentazione:

IMPOSTE ANTICIPATE

SALDO A INIZIO ESERCIZIO

| Descrizione | Importo | Aliquota | IRES | Totale imp. anticipate |
|--|-----------|----------|------------------|------------------------|
| Fondo rischi | 2.734.879 | 24% | 656.371 | 656.371 |
| Fondi svalutazione crediti | 1.280.682 | 24% | 307.364 | 307.364 |
| Differenza amm.to avviamenti da recuperare | 147.178 | 24% | 35.323 | 35.323 |
| Accantonamento bonus | 10.400 | 24% | 2.496 | 2.496 |
| | | | | 1.001.554 |
| Tari non pagata (da CERLAB) | 35.000 | 24% | 8.400 | 8.400 |
| | | | 1.009.954 | 1.009.954 |

GIRO IMPOSTE ANTICIPATE ANNO 2023

| <u>Imposte anticipate di competenza dell'esercizio</u> | <u>Importo</u> | <u>Aliquota</u> | <u>IRES</u> | <u>Totale</u> |
|--|----------------|-----------------|-------------|----------------|
| Utilizzo fondo rischi | 242.643 | 24% | 58.234 | 58.234 |
| | | | - 58.234 | - 58.234 |
| <u>Rettifica imposte anticipate anni precedenti</u> | <u>Importo</u> | <u>Aliquota</u> | <u>IRES</u> | <u>Totale</u> |
| Storno acc.to F.do Rischi | - 700.000 | 24% | - 168.000 | - 168.000 |
| | | | - 168.000 | - 168.000 |
| <u>Attività per imposte anticipate dell'esercizio</u> | <u>Importo</u> | <u>Aliquota</u> | <u>IRES</u> | <u>Totale</u> |
| Accantonamento al fondo rischi | 1.701.000 | 24% | 408.240 | 408.240 |
| | | | 408.240 | 408.240 |

SALDO A FINE ESERCIZIO

RIEPILOGO ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE AL 31.12.2023

| Descrizione | Importo | Aliquota | IRES | Imposta anticipata |
|--|-----------|----------|---------|--------------------|
| Fondo rischi | 3.493.236 | 24% | 838.377 | 838.377 |
| Fondi svalutazione crediti | 1.280.682 | 24% | 307.364 | 307.364 |
| Differenza amm.to avviamenti da recuperare | 147.178 | 24% | 35.323 | 35.323 |
| Accantonamento bonus | 10.400 | 24% | 2.496 | 2.496 |
| Tari non pagata (da CERLAB) | 35.000 | 24% | 8.400 | 8.400 |
| | | | | 1.191.960 |

IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE

SALDO AD INIZIO ESERCIZIO

| Descrizione | Importo | Aliquota | IRES | Totale imp. differite |
|-------------|---------|----------|------|-----------------------|
| | - | 24% | - | |
| | | | - | - |

GIRO IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE ANNO 2023

| Imposte differite passive di competenza dell'esercizio | Importo | Aliquota | IRES | Totale |
|--|----------|----------|------|--------|
| 5% Dividendi deliberati da Alto Adige Srl non pagati | 1.389,00 | 24% | 333 | 333 |
| | | | 333 | 333 |

SALDO A FINE ESERCIZIO

RIEPILOGO IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE AL 31.12.2023

| Descrizione | Importo | Aliquota | IRES | Imposta differita |
|--|---------|----------|-------|-------------------|
| 5% Dividendi deliberati da Alto Adige Srl non pagati | - 1.389 | 24% | - 333 | - 333 |
| | | | - 333 | - 333 |

| Riconciliazione tra l'onere fiscale corrente e l'onere fiscale teorico (IRES) | | |
|--|-----------|------------------|
| Risultato prima delle imposte | | 1.323.279 |
| Aliquota IRES ordinaria | 24% | |
| Maggiore/minore aliquota di settore | | |
| Onere fiscale teorico | | 317.587 |
| <i>Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi</i> | | |
| Dividendi non incassati | 27.780 | |
| Totale | | -27.780 |
| <i>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</i> | | |
| Accantonamenti a fondi | 1.961.000 | |
| Totale | | 1.961.000 |
| <i>Rigiri di differenze temporanee da esercizi precedenti</i> | | |
| Utilizzo/rilascio fondi | 271.589 | |
| Costi di precedenti esercizi con deducibilità rinviata | 105.803 | |
| Incasso dividendi anni precedenti | - 2.084 | |
| Totale | | -375.308 |
| <i>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</i> | | |
| Ammortamenti | 420.525 | |
| Proventi non imponibili | -684.652 | |
| Costi non deducibili | 661.582 | |
| Totale | | 397.455 |
| Deduzioni di componenti extracontabili | | -575.988 |
| Imponibile fiscale | | 2.702.658 |
| IRES corrente effettiva | | 648.638 |
| Aliquota IRES effettiva | | 49,02% |
| Determinazione della base imponibile IRAP | | |
| Differenza tra valore e costi della produzione | | -229.638 |
| <i>Costi non rilevanti ai fini IRAP</i> | | |
| Costi del personale | 1.142.828 | |
| Accantonamenti e svalutazioni | 2.181.000 | |
| Totale | | 3.323.828 |
| Aliquota IRAP (aliquota media per diverse Regioni) | 4,64% | 3.094.190 |
| Onere fiscale teorico | | 143.570 |

| | | |
|---|----------|------------------|
| <i>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</i> | | |
| Costi non deducibili dalla base imponibile | 487.788 | |
| Proventi che non concorrono alla base imponibile | -162.575 | |
| Ammortamenti | 420.332 | |
| | Totale | 745.545 |
| Deduzioni di componenti extracontabili | | |
| Base imponibile IRAP | | 3.839.735 |
| IRAP corrente | | 178.164 |
| Aliquota effettiva | | 5,76% |

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La Società nel corso dell'anno 2023 ha aderito al contratto di gestione della Tesoreria "cash pooling" con la controllante Fresenius Medical Care Italia S.p.A fino al 28.02.2023 e con la controllante Fresenius Medical Care AG dal 1° marzo in poi. Alla data del 31 dicembre 2023, il rapporto di cash pooling presenta un'esposizione debitoria netta di euro 2.485.757 oltre interessi verso la controllante Fresenius Medical Care AG, in notevole riduzione rispetto al precedente esercizio (euro 15.133.730). Tale riduzione del saldo si è anche generata avendola Società beneficiato dei saldi positivi dei corrispondenti rapporti di cash pooling che facevano capo alle società incorporate.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sul personale

Il personale dipendente mediamente in forza durante il 2023 è risultato di 423 unità (di cui n.3 dirigenti).

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

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione non è stato attribuito alcun compenso per la carica ricoperta.

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

| | Sindaci |
|-----------------|----------------|
| Compensi | 28.400 |

Gli ammontari indicati spettanti al Collegio Sindacale trovano riscontro nella delibera dell'assemblea dei soci del 3 maggio 2022, cui si aggiungono spese e cpa.

Compensi al revisore legale o società di revisione

I corrispettivi di competenza dell'esercizio 2023 spettanti alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. incaricata della revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 2409-bis del Codice civile, ammontano a euro 60.000, oltre spese e Istat.

Inoltre, nel corso dell'esercizio è stato corrisposto alla società di revisione ACG Auditing & Consulting Group s.r.l., per le attività di verifica sul Rendiconto annuale relativo alla gestione dei servizi di nefrologia e dialisi dell'Ospedale Bolognini di Seriate un corrispettivo di euro 8.766, oltre spese.

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è interamente suddiviso in azioni ordinarie, prive di valore nominale; non esistono altre categorie di azioni.

Titoli emessi dalla società

La Società non ha emesso alcun titolo di debito e/o strumenti finanziari, né obbligazioni.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non vi sono patrimoni e/o finanziamenti destinati a d uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

La Società ha posto in essere operazioni commerciali e finanziarie con parti correlate, quali società controllanti e controllate, a condizioni in linea con il mercato di riferimento, ad eccezione dei finanziamenti concessi a talune società controllate erogati a condizioni più favorevoli rispetto a quelle di mercato.

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.

Si rinvia alla relazione sulla gestione predisposta a corredo del presente bilancio per il dettaglio dei costi, ricavi, crediti e debiti per singola parte correlata.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono accordi fuori bilancio, non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Per quanto riguarda l'attività finanziaria, non sono avvenuti altri fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio da portare alla Vostra attenzione.

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

Si evidenzia che la Società detiene partecipazioni di controllo in altre imprese; tuttavia, non è stato predisposto il bilancio consolidato di gruppo in quanto ci si è avvalsi dell'esonero previsto art.27, comma 3, del D. Lgs. n.127/1991.

Il Socio Unico Fresenius Medical Care Italia SpA società con sede in Palazzo Pignano (CR) cod. fisc. 09291850155 provvederà a depositare presso il Registro delle Imprese di Cremona copia del bilancio consolidato della propria controllante Fresenius AG con sede in Germania ai sensi dell'art. 27, comma 3 e 4 del Dlg. 127/91. Tale bilancio è visionabile e può essere estratto in copia al sito www.fresenius.com

| | Insieme più grande | Insieme più piccolo |
|---|---------------------------|--------------------------------------|
| Nome dell'impresa | Fresenius AG | Fresenius Medical Care Italia S.p.A. |
| Città (se in Italia) o stato estero | Germania | Palazzo Pignano (CR) |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | Registro Imprese Cremona | Registro Imprese Cremona |

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

La Società non ha stipulato alcun contratto derivato, né ha fatto alcun uso di strumenti finanziari.

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

Fino al 31.12.2023 la società è stata soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Fresenius Medical Care Italia SpA con sede in Palazzo Pignano (CR) alla Via Crema n.8 cod. fisc. 09291850155 e P.IVA 00931170195; successivamente, in seguito ad una riorganizzazione del gruppo, la direzione e coordinamento è esercitata dalla società Fresenius Medical Care AG con sede in Germania, che esercita direzione e coordinamento anche della controllante Fresenius Medical Care Italia SpA.

Qui di seguito sono esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato Fresenius Medical Care AG, riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023:

Fresenius Medical Care AG

Bilancio al 31 dicembre 2023

Attivo

| | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | TSD € | TSD € |
| Capitale fisso | | |
| Beni immateriali | 405 | 833 |
| Immobili, impianti e macchinari | 261 | 369 |
| Investimenti finanziari | 10.411.124 | 10.200.344 |
| | <u>10.411.790</u> | <u>10.201.546</u> |
| Attività correnti | | |
| Crediti e altre attività | | |
| Richieste di consegne e servizi | 22.391 | — |
| Reclami contro le società affiliate | 2.312.316 | 1.306.957 |
| Reclami contro società con le quali esiste un rapporto di investimento | 2.209 | 3.201 |
| Altre attività | 96.275 | 80.551 |
| | <u>2.433.191</u> | <u>1.390.709</u> |
| Saldi bancari | 281.481 | 12 |
| | <u>2.714.672</u> | <u>1.390.721</u> |
| Spese prepagate | 8.509 | 14.771 |
| | <u>13.134.971</u> | <u>11.607.038</u> |

Passivo

| | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | TSD € | TSD € |
| Capitale azionario | | |
| Capitale sottoscritto | | |
| Condivisioni comuni | 293.413 | 293.413 |
| capitale condizionato 2011/I 8.957 TSD € (anno precedente 8.957 TSD €) | | |
| Riserve di capitale | 1.940.002 | 1.940.002 |
| profitto trattenuto | 1.605.175 | 1.135.601 |
| | <u>3.838.590</u> | <u>3.369.016</u> |
| Ratei | | |
| Fondi per quiescenza e obblighi simili | 65.428 | 47.495 |
| Disposizioni fiscali | 53.274 | 39.138 |
| Altre disposizioni | 146.300 | 111.110 |
| | <u>265.002</u> | <u>197.743</u> |
| Passività | | |
| Obbligazioni | 3.600.000 | 4.250.000 |
| Passività verso gli enti creditizi | 786.196 | 330.018 |
| passività derivanti da beni e servizi | 10.613 | 8.815 |
| Passività verso società affiliate | 4.201.875 | 2.889.527 |
| Passività verso imprese con le quali esiste un rapporto di investimento | 518 | — |
| Altre passività | 432.177 | 561.919 |
| | <u>9.031.379</u> | <u>8.040.279</u> |
| | <u>13.134.971</u> | <u>11.607.038</u> |

Fresenius Medical Care AG

Conto profitti e perdite per il periodo dal 1 gennaio al 31 dicembre 2023

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------|------------|
| | TSD € | TSD € |
| Risultato della partecipazione | 1.148.002 | -972.079 |
| di cui società collegate 935.866 TSD € (anno precedente -1.061.046 TSD €) | | |
| Ricavi delle vendite | 293.052 | 5.853 |
| Altri redditi d'impresa | 299.902 | 336.187 |
| Costi materiali | -296.532 | — |
| Spese del personale | -56.817 | -61.888 |
| Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e degli immobili, impianti e macchinari | -672 | -890 |
| Altri oneri | -407.755 | -429.575 |
| Proventi del prestito dell'attività finanziaria | 6.398 | 9.753 |
| di cui 6.398 TSD € (9.753 TSD € l'anno precedente) | | |
| Altri interessi e proventi analoghi | 100.941 | 38.694 |
| di cui 86.895 TSD € (27.768 TSD € l'anno precedente) | | |
| Ammortamento delle immobilizzazioni finanziarie | -42.934 | -1.849 |
| Interessi e oneri analoghi | -223.250 | -81.279 |
| di cui -83.348 TSD € (anno precedente -12.001 TSD €) | | |
| Imposte dal reddito e dall'uscita | -22.073 | 16.141 |
| utile al netto delle imposte | 798.262 | -1.140.932 |
| altre imposte | -65 | -287 |
| Utile di esercizio /Disavanzo di esercizio (-) | 798.197 | -1.141.219 |
| Utile anticipato dell'anno precedente | 806.978 | 2.276.820 |
| utile di bilancio | 1.605.175 | 1.135.601 |

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 ha ricevuto per euro 87.114 quale contributo una Tantum Ex D.G.R.N.347/2023.

Ha inoltre ricevuto le seguenti agevolazioni contributive:

per decontribuzione sud = euro 984.875

esoneri ass./trasf. = euro 20.727

La Società non ha ricevuto ulteriori altre 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 euro 68.915.116

Proposta di destinazione degli utili

Nel confermarVi che il progetto di Bilancio sottoposto alla Vostra approvazione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio, Vi invitiamo a deliberarne l'approvazione e il rinvio a nuovo dell'utile conseguito, pari ad euro 641.854.

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)