

# Only Dialysis srl

## Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	Piazza Vanvitelli 15 - 80129 Napoli
<b>Codice Fiscale</b>	01489760668
<b>Numero Rea</b>	774902
<b>P.I.</b>	02280580644
<b>Capitale Sociale Euro</b>	10.200 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	società a responsabilità limitata
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	862204
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si

## Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
II - Immobilizzazioni materiali	98.241	131.998
III - Immobilizzazioni finanziarie	7.376	7.376
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>105.617</b>	<b>139.374</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	1.134	1.063
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	399.329	260.318
imposte anticipate	48.162	25.891
<b>Totale crediti</b>	<b>447.491</b>	<b>286.209</b>
IV - Disponibilità liquide	88	358
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>448.713</b>	<b>287.630</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>554.330</b>	<b>427.004</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	10.200	10.200
IV - Riserva legale	2.142	2.142
VI - Altre riserve	37.908	37.907
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	90.962	11.786
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	173.086	79.177
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>314.298</b>	<b>141.212</b>
B) Fondi per rischi e oneri	4.648	4.648
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	5.313	11.161
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	222.297	262.278
<b>Totale debiti</b>	<b>222.297</b>	<b>262.278</b>
E) Ratei e risconti	7.774	7.705
<b>Totale passivo</b>	<b>554.330</b>	<b>427.004</b>

## Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.085.536	999.600
5) altri ricavi e proventi		
altri	9.359	678
Totale altri ricavi e proventi	9.359	678
Totale valore della produzione	1.094.895	1.000.278
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	169.325	155.244
7) per servizi	535.240	520.943
8) per godimento di beni di terzi	58.588	58.464
9) per il personale		
a) salari e stipendi	80.941	75.670
b) oneri sociali	25.151	23.014
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	6.511	5.446
c) trattamento di fine rapporto	6.511	5.446
Totale costi per il personale	112.603	104.130
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	44.179	42.636
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	44.179	42.636
Totale ammortamenti e svalutazioni	44.179	42.636
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(70)	(212)
14) oneri diversi di gestione	10.512	8.322
Totale costi della produzione	930.377	889.527
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	164.518	110.751
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	838	-
altri	-	42
Totale proventi diversi dai precedenti	838	42
Totale altri proventi finanziari	838	42
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	32	1.060
Totale interessi e altri oneri finanziari	32	1.060
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	806	(1.018)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	165.324	109.733
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	14.509	9.610
imposte differite e anticipate	(22.271)	20.946
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(7.762)	30.556
21) Utile (perdita) dell'esercizio	173.086	79.177

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

## Nota integrativa, parte iniziale

### CRITERI DI FORMAZIONE E STRUTTURA DEL BILANCIO

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, predisposto in "forma abbreviata" secondo le disposizioni dell'art. 2435-bis del Codice Civile, non superando la società per due esercizi consecutivi due dei tre limiti dimensionali dallo stesso previsti, è stato redatto in conformità alle disposizioni ed ai nuovi schemi del Codice Civile ed a quanto previsto dal Decreto Legislativo n. 139 del 18 agosto 2015, che ha recepito la Direttiva 34/2013/UE.

Inoltre, si è fatto riferimento ai Principi Contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), nelle versioni aggiornate e rese pubbliche nel mese di dicembre 2017.

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

Non è stato predisposto il rendiconto finanziario, avendo fruito dell'esonero previsto per le società che redigono il bilancio in forma abbreviata ex art. 2435-bis del Codice Civile. Tra l'altro, lo stesso non avrebbe fornito informazioni aggiuntive rilevanti, rispetto a quanto desumibile dalla lettura dei prospetti di stato patrimoniale e conto economico. Si evidenzia, inoltre, che per la valutazione degli eventuali crediti e debiti di durata superiore ai dodici mesi, è stata esercitata la facoltà, consentita dal comma 7-bis dell'art. 2435-bis del Codice Civile, per le società che redigono il bilancio in forma abbreviata, di non applicare il criterio del costo ammortizzato.

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

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

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

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

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

La valutazione delle voci è stata effettuata nel rispetto dei principi generali di prudenza e di competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo considerato.

Si è altresì tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, ancorché di essi si sia avuta conoscenza dopo la chiusura dello stesso, ma prima della redazione del bilancio.

## **Principi di redazione**

### PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per le singole poste di bilancio sono aderenti alle disposizioni previste dall'articolo 2426 del codice civile e non sono variati rispetto al precedente esercizio.

Nel prosieguo della presente nota integrativa, a commento delle singole categorie di attività e passività, è data illustrazione dei criteri di valutazione adottati.

#### 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 nell'esercizio in commento e nei precedenti, in relazione alla residua possibilità economica di utilizzazione delle stesse.

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

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

#### Immobilizzazioni finanziarie

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

#### Rimanenze

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

#### Crediti

I crediti, distinti tra quelli esigibili entro i 12 mesi ed oltre 12 mesi successivi alla data di riferimento del bilancio, sono stati iscritti al loro valore nominale rettificato, ove necessario, mediante un fondo rischi su crediti iscritto a diretta riduzione del loro valore nominale, al fine di ricondurre il valore di bilancio all'importo del presumibile realizzo.

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

Non vi sono crediti in valuta diversa dall'euro e/o di durata superiore a 5 anni.

#### Cash pooling

La Società partecipa al programma di gestione accentrata della tesoreria (cash pooling) amministrato dalla controllante Fresenius Medical Care Italia S.p.A.. 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 comune rappresenta un credito verso la stessa. I crediti da cash pooling sono iscritti tra i "Crediti verso controllanti", i debiti da cash pooling sono iscritti nella voce "Debiti verso controllanti".

#### Disponibilità liquide

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

#### Fondi per oneri e rischi

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

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

#### Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro

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

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

#### Debiti

I debiti sono 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) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte. I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato 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 da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

Tali 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 più gli 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 intragruppo) sono avvenute a normali condizioni di mercato, oltre che nel rispetto dei contratti di acquisto di beni e servizi che la Società ha stipulato sia durante l'esercizio precedente che durante quello in corso. Eventuali elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali, qualora esistenti, sono commentati in un apposito paragrafo della presente Nota Integrativa.

#### Imposte sul reddito d'esercizio correnti, 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 state iscritte imposte anticipate relative alle poste che 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 o la disponibilità di sufficienti differenze temporanee 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.

In 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 contabilizzate.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### Movimenti delle immobilizzazioni

	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	346.025	7.376	353.401
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(214.027)		(214.027)
Valore di bilancio	131.998	7.376	139.374
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	10.422	-	10.422
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	44.179		44.179
Altre variazioni	-	-	0
Totale variazioni	(33.757)	0	(33.757)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	356.447	7.376	363.823
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(258.206)		(258.206)
Valore di bilancio	98.241	7.376	105.617

#### Immobilizzazioni materiali

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

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

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

Le aliquote di ammortamento adottate sono le seguenti:

- Macchinari 12,50%
- Attrezzature Specifiche 12,50%
- Mobili e Arredi 10%

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

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

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

Nessuna immobilizzazione materiale ha subito rivalutazioni e/o svalutazioni nel corso dell'esercizio 2018, né nei precedenti.

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	24.478	305.940	15.607	346.025

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(16.318)	(195.520)	(2.189)	(214.027)
<b>Valore di bilancio</b>	8.160	110.420	13.418	131.998
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	2.340	8.082	10.422
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	3.060	38.389	2.730	44.179
<b>Totale variazioni</b>	(3.060)	(36.049)	5.352	(33.757)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	24.478	308.280	23.689	356.447
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(19.378)	(233.909)	(4.919)	(258.206)
<b>Valore di bilancio</b>	5.100	74.371	18.770	98.241

La movimentazione intervenuta nel corso dell'esercizio è stata generata dai nuovi investimenti in attrezzature specifiche e dalla contabilizzazione degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Nell'esercizio non ci sono stati disinvestimenti.

Nessuna immobilizzazione è stata oggetto di operazioni di rivalutazione nel corso dell'esercizio 2018, né nei precedenti, né ha subito svalutazioni per perdite durevoli, non essendo il valore recuperabile alla data di riferimento del bilancio, così come definito dal principio contabile OIC 9, inferiore al valore netto contabile.

## Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie accolgono l'importo di crediti vantati nei confronti di terzi, per somme vincolate a titolo di cauzione.

## **Attivo circolante**

L'attivo circolante, pari complessivamente ad euro 448.713, si compone dei seguenti elementi:

- Rimanenze per euro 1.134;
- Crediti per euro 399.329 ;
- Imposte Anticipate per euro 48.162;
- Disponibilità liquide per euro 88.

## Rimanenze

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Prodotti finiti e merci</b>	1.063	71	1.134
<b>Totale rimanenze</b>	1.063	71	1.134

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono iscritti in bilancio al loro presumibile valore di realizzo

Non vi sono crediti esigibili oltre i 12 mesi.

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	256.803	(79.951)	176.852	176.852
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	42	222.435	222.477	222.477

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	188	(188)	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	25.891	22.271	48.162	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.285	(3.285)	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>286.209</b>	<b>161.282</b>	<b>447.491</b>	<b>399.329</b>

#### Crediti verso clienti

I crediti verso clienti accolgono crediti per fatture emesse nei confronti delle Aziende Sanitarie Locali per prestazioni di dialisi effettuate a favore dei pazienti e non ancora incassate alla data di chiusura dell'esercizio.

#### Crediti verso Imprese Controllanti:

Il credito verso Imprese controllanti è composto per euro 222.097 da un credito verso Fresenius Medical per lo sbilancio attivo (comprensivo d'interessi) della posizione finanziaria della società rilevata nei confronti del sistema di cash pooling per la tesoreria centralizzata di Gruppo e per euro 380 da un finanziamento infruttifero attivo verso Nephrocare SpA.

#### Attività per imposte anticipate

Nel corso dell'esercizio in commento sono state iscritte, per euro 48.162, imposte anticipate relative ad accantonamenti iscritti in bilancio, il cui riconoscimento ai fini della deducibilità dal reddito imponibile è rinviato a futuri esercizi, in conformità delle norme tributarie in vigore.

Nel corso dell'esercizio si è provveduto al rigiro di attività per imposte anticipate iscritte nel bilancio del precedente esercizio per euro 25.891 in seguito all'utilizzo in compensazione con il reddito imponibile dell'anno di imposta di una parte delle perdite fiscali pregresse, a fronte delle quali si era proceduto alla iscrizione della fiscalità differita.

Di seguito la composizione ed il dettaglio delle Attività per imposte anticipate:

Descrizione	Importo	Aliquota	IRES	Imposta anticipata
Attività su perdite fiscali a nuovo	107.880	24%	25.891	25.891
			25.891	<b>25.891</b>

#### GIRO IMPOSTE ANTICIPATE ANNO 2018

##### SALDO AD INIZIO ESERCIZIO

Imposte anticipate di competenza dell'esercizio	Importo	Aliquota	IRES	Totale
Compensazione perdite pregresse	107.880	24%	25.891	25.891
			- 25.891	25.891
<u>Attività per imposte anticipate dell'esercizio</u>	<u>Importo</u>	<u>Aliquota</u>	<u>IRES</u>	<u>Totale</u>
Attività su perdite fiscali a nuovo	200.677	24%	48.162	48.162
			48.162	48.162

#### RIEPILOGO ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE AL 31.12.2018

Descrizione	Importo	Aliquota	IRES	Imposta anticipata
Attività su perdite fiscali a nuovo	200.677	24%	48.162	48.162
				<b>48.162</b>

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

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

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

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

#### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte in bilancio al loro valore nominale

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	358	(270)	88

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Totale disponibilità liquide</b>	358	(270)	88

## Oneri finanziari capitalizzati

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

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

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

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

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Riclassifiche		
Capitale	10.200	-	-	-		10.200
Riserva legale	2.142	-	-	-		2.142
Altre riserve						
Versamenti a copertura perdite	37.907	-	-	-		37.907
Varie altre riserve	0	-	1	-		1
<b>Totale altre riserve</b>	37.907	-	1	-		37.908
Utili (perdite) portati a nuovo	11.786	-	79.177	(1)		90.962
Utile (perdita) dell'esercizio	79.177	79.177	-	-	173.086	173.086
<b>Totale patrimonio netto</b>	141.212	79.177	79.178	(1)	173.086	314.298

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva da arrotondamento all'unità	1
<b>Totale</b>	1

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, al 31.12.2018, è posseduto al 66% dalla società Nephrocare SpA e al 34% dalla società New Dialysis srl.

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
Capitale	10.200	Conferimenti dei soci	B	-	-
Riserva legale	2.142	Riserva di utili	B	2.142	-
Altre riserve					
Versamenti a copertura perdite	37.907	Riserva di capitale	B	37.907	-
Varie altre riserve	1			1	-
<b>Totale altre riserve</b>	37.908			37.908	-
<b>Utili portati a nuovo</b>	90.962	Riserva di utili	A-B-C	90.962	16.248

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
<b>Totale</b>	141.212			131.012	16.248
<b>Quota non distribuibile</b>				40.050	
<b>Residua quota distribuibile</b>				90.962	

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

## Fondi per rischi e oneri

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	4.648	4.648
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	-	0
<b>Totale variazioni</b>	0	0
<b>Valore di fine esercizio</b>	4.648	4.648

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	11.161
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	6.511
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	12.338
<b>Altre variazioni</b>	(21)
<b>Totale variazioni</b>	(5.848)
<b>Valore di fine esercizio</b>	5.313

Il debito per Trattamento di Fine Rapporto, iscritto in bilancio per euro 5.313 rappresenta l'effettivo debito della Società nei confronti dei dipendenti in forza alla data di riferimento del bilancio e l'ammontare finale risulta pienamente capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia.

## Debiti

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

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

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

### Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Debiti verso fornitori</b>	66.650	(5.677)	60.973	60.973
<b>Debiti verso controllanti</b>	175.053	(43.693)	131.360	131.360
<b>Debiti tributari</b>	11.511	7.974	19.485	19.485
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	4.959	608	5.567	5.567
<b>Altri debiti</b>	4.105	807	4.912	4.912
<b>Totale debiti</b>	262.278	(39.981)	222.297	222.297

#### Debiti verso fornitori

Tali debiti accolgono l'importo di fatture ricevute entro la fine dell'esercizio (euro 9.150) e di prestazioni di servizi di competenza dell'esercizio, le cui fatture non erano pervenute alla data di riferimento del bilancio (euro 51.823).

#### Debiti verso imprese controllanti

Il debito verso Fresenius Medical Care Italia SpA è composto da debiti di natura commerciale relativi ad acquisti di prodotti e macchinari necessari per le prestazioni dialitiche ai pazienti.

#### Debiti tributari

I debiti tributari risultano composti da:

- Debiti per Ires dell'esercizio 6.981
- Ires c/acconti - 4.528
- Debiti per Irap dell'esercizio 7.528
- Credito Irap - 163
- Irap c/acconti -5.348
- Debiti per ritenute IRPEF dipendenti 2.043
- IRPEF lavoratori autonomi 12.853
- IVA c/Erario 149
- Altri debiti tributari -30

I debiti per ritenute IRPEF e il debito Iva sono stati regolarmente pagati nel mese di gennaio 2019

#### 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 2018 ed è stato regolarmente estinto a gennaio 2019

#### Altri Debiti

Tale voce accoglie i debiti nei confronti dei dipendenti per ferie.

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

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

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

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

## Ratei e risconti passivi

Tale voce accoglie l'importo di ratei passivi per accantonamento Tarsu

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	7.705	69	7.774
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	7.705	69	7.774

## Nota integrativa abbreviata, conto economico

Il conto economico è stato predisposto secondo lo schema di cui all'art. 2425 del codice civile, non avendo effettuato alcun raggruppamento delle voci di bilancio, pur se consentito dall'art. 2435-bis, comma 3, del codice civile.

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

### Valore della produzione

I ricavi, pari a complessivi euro 1.085.536 che registrano un incremento di euro 85.936 rispetto all'esercizio precedente, rappresentano il valore delle prestazioni emodialitiche effettuate nei confronti dei pazienti trattati nell'ambulatorio della società.

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

### Costi della produzione

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

In particolare, sotto il profilo informativo, riteniamo fornire i seguenti dettagli relativi alle voci n. 7 e 8:

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

	ANNO	ANNO	
	CORRENTE	PRECEDENTE	variazione
<b>7) Spese per prestazioni di servizi</b>			
Prestazioni medico/infermieristiche	363.491	362.420	1.071
Legali, notarili e consulenze	6.740	6.140	600
Costi vari da Gruppo	2.440	2.440	0
Costi per consumi energetici	20.531	18.573	1.958
Costi per consumi idrici	9.511	9.854	-343
Costi per consumi gas		100	-100
Water Treatment analysis	4.453	4.490	-37
Smaltimento rifiuti speciali	23.805	24.372	-567
Spese di pulizia	66.415	58.525	7.890
Materiali di pulizia	4.143	3.442	701
Servizi di lavanderia	4.521	3.031	1.490
Indumenti vari di lavoro		127	-127
Manutenzioni	13.213	12.228	985
Spese telefoniche	2.815	2.092	723
Beni inf. 516	290	1.326	-1.036
Spese postali	31	27	4
Spese e commissioni bancarie	763	825	-62
Spese per spedizione corrieri	2.308	903	1.405
Spese per analisi cliniche	7.583	6.996	587
Cancelleria e Stampati	735	1.117	-382
Tickets	810	1.171	-361
Altri costi per servizi	640	744	-104
Arrotondamento	2		
<b>Totale</b>	<b>535.240</b>	<b>520.943</b>	<b>14.297</b>

La voce "Costi per godimento beni di terzi" è così dettagliabile:

	ANNO	ANNO	
	CORRENTE	PRECEDENTE	variazione
<b>8)Spese per godimento di beni di terzi</b>			
Affitti passivi	57.868	57.414	454
Spese condominiali	39	369	-330
Costi godimento beni di terzi	681	681	0
<b>Totale</b>	<b>58.588</b>	<b>58.464</b>	<b>124</b>

## Proventi e oneri finanziari

### 16) Interessi ed altri proventi finanziari

La voce accoglie interessi attivi verso la Fresenius Medical Care Italia SpA per la funzione di quest'ultima di capofila del sistema di cash pooling.

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

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

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

### a) imposte correnti

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

Tale voce accoglie le imposte Ires ed Irap di competenza dell'esercizio, rispettivamente pari ad euro 6.981 ed euro 7.528.

### b) imposte anticipate

Tale voce accoglie (per euro 25.891) il rigiro delle attività per imposte anticipate di competenza dell'esercizio, generate dall'utilizzo della quota residua della pregresse perdite fiscali in compensazione del reddito imponibile dell'esercizio e per euro 48.163 l'iscrizione di imposte anticipate relative ad accantonamenti iscritti in bilancio, il cui riconoscimento ai fini della deducibilità dal reddito imponibile è rinviato a futuri esercizi, in conformità delle norme tributarie in vigore.

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

### **Dati sull'occupazione**

Il numero di dipendenti mediamente impiegato nell'esercizio è di 3 unità.

	Numero medio
Impiegati	3
Totale Dipendenti	3

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

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

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

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

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

### **Titoli emessi dalla società**

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

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

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

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

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

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono verificati eventi di rilievo e/o straordinari.

Si segnala inoltre che la Società:

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

Ai sensi dell'art. 2435-bis, comma 7, del codice civile, si segnala che la Società:

- nel rispetto delle norme di legge, non possiede né direttamente, né indirettamente e/o attraverso società fiduciaria quote proprie, né ha effettuato operazioni sul proprio capitale.

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

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

Ai soli fini informativi, si segnala che, nell'ambito delle normali transazioni commerciali della Società, nel corso dell'esercizio sono stati generati ricavi nei confronti della Pubblica Amministrazione, in particolare nei confronti delle Aziende Sanitarie per complessivi euro 1.085.536.

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

Signori Soci,  
nel ringraziarVi per la fiducia accordata, Vi invito ad approvare il bilancio chiuso al 31.12.2018 e Vi proponiamo di rinviare a nuovo l'utile d'esercizio conseguito di euro 173.086

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

Napoli, 27 marzo 2019

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione

(dr. Fabrizio Cerino)

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

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

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