

# NEPHRONET POMEZIA SRL con Socio Unico

## Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	NAPOLI - Via Ponte di Tappia 47 - 80133
Codice Fiscale	05804861002
Numero Rea	809701
P.I.	02306990488
Capitale Sociale Euro	63.112 i.v.
Forma giuridica	società a responsabilità limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	862204
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Fresenius Medical Care Italia srl
Appartenenza a un gruppo	si

## Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	73.943	80.158
II - Immobilizzazioni materiali	353.725	421.357
III - Immobilizzazioni finanziarie	69.333	69.333
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>497.001</b>	<b>570.848</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	4.199	4.137
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.347.484	3.132.741
<b>Totale crediti</b>	<b>3.347.484</b>	<b>3.132.741</b>
IV - Disponibilità liquide	125	156
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>3.351.808</b>	<b>3.137.034</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>3.848.809</b>	<b>3.707.882</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	63.112	63.112
IV - Riserva legale	57.254	57.254
VI - Altre riserve	13.088	13.088
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.864.149	2.600.384
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	173.960	263.765
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>3.171.563</b>	<b>2.997.603</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	232.963	210.474
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	432.927	488.433
<b>Totale debiti</b>	<b>432.927</b>	<b>488.433</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>11.356</b>	<b>11.372</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>3.848.809</b>	<b>3.707.882</b>

## Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.895.253	2.135.997
5) altri ricavi e proventi		
altri	13	12.041
Totale altri ricavi e proventi	13	12.041
Totale valore della produzione	1.895.266	2.148.038
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	310.550	342.427
7) per servizi	687.008	759.462
8) per godimento di beni di terzi	77.232	71.190
9) per il personale		
a) salari e stipendi	354.238	374.558
b) oneri sociali	106.473	108.050
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	28.495	29.769
c) trattamento di fine rapporto	28.495	29.769
Totale costi per il personale	489.206	512.377
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	98.933	97.997
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	26.485	27.996
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	72.448	70.001
Totale ammortamenti e svalutazioni	98.933	97.997
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(62)	3.294
14) oneri diversi di gestione	23.014	25.347
Totale costi della produzione	1.685.881	1.812.094
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	209.385	335.944
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
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	27.680	23.127
Totale proventi diversi dai precedenti	27.680	23.127
Totale altri proventi finanziari	27.680	23.127
17) interessi e altri oneri finanziari		
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	27.680	23.127
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	237.065	359.071
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	63.098	95.109
imposte relative a esercizi precedenti	7	197
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	63.105	95.306
21) Utile (perdita) dell'esercizio	173.960	263.765

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

## Nota integrativa, parte iniziale

### CRITERI DI FORMAZIONE E STRUTTURA DEL BILANCIO

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, 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 e redatto in conformità alle norme contengute nel Codice Civile ed integrate dal principio contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i "principi contabili OIC"), si compone dei prospetti contabili di Stato Patrimoniale e Conto Economico e della Nota Integrativa.

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.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art.2423 ter co 5 cc, si è provveduto a riclassificare, limitatamente al conto economico talune voci dell'esercizio precedente. Tali modifiche non hanno in alcun modo comportato effetti sul risultato economico trattandosi di una più puntuale allocazione di alcune voci di costo avente meramente la finalità di consentire una migliore rappresentazione della situazione economica della società.

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.

## **Principi di redazione**

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

L'applicazione del principio della prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e proventi da non riconoscere in quanto non realizzati. In particolare, gli utili sono stati inclusi 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 sono realizzati i relativi incassi e pagamenti.

I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nel corso del tempo.i.

### 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 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 nell'esercizio in commento e nei precedenti.

L'avviamento iscritto nell'attivo patrimoniale solo se è acquisito a titolo oneroso ha un valore quantificabile che non è attribuibile ai singoli elementi patrimoniali acquisiti ma riconducibili al valore intrinseci dell'azienda acquisita ed è costituito all'origine da oneri e costi ad utilità differita nel tempo che garantiscano quindi benefici economici futuri ed è soddisfatto il principio della recuperabilità del relativo costo.

#### 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 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.

#### 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 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.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### Movimenti delle immobilizzazioni

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	144.503	1.012.708	69.333	1.226.544
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(64.345)	(591.351)		(655.696)
Valore di bilancio	80.158	421.357	69.333	570.848
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	20.270	4.816	-	25.086
Ammortamento dell'esercizio	26.485	72.448		98.933
Totale variazioni	(6.215)	(67.632)	0	(73.847)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	164.773	1.017.524	69.333	1.251.630
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(90.830)	(663.799)		(754.629)
Valore di bilancio	73.943	353.725	69.333	497.001

#### Immobilizzazioni immateriali

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

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

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

Le aliquote di ammortamento adottate sono le seguenti:

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

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	144.503	144.503
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(64.345)	(64.345)
Valore di bilancio	80.158	80.158
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Incrementi per acquisizioni	20.270	20.270
Ammortamento dell'esercizio	26.485	26.485
Totale variazioni	(6.215)	(6.215)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	164.773	164.773
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(90.830)	(90.830)
Valore di bilancio	73.943	73.943

## 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%

Impianti specifici 15%

Impianti generici 12,50%

Attrezzature 25%

Macchine d'ufficio elettr. 20%

Mobili e Arredi 10%

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

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

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

Nessuna immobilizzazione materiale ha subito rivalutazioni e/o svalutazioni nel corso dell'esercizio 2019, né nei precedenti.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	<b>Impianti e macchinario</b>	<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>Altre immobilizzazioni materiali</b>	<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	966.181	15.252	31.275	1.012.708
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(560.009)	(13.317)	(18.025)	(591.351)
<b>Valore di bilancio</b>	406.172	1.935	13.250	421.357
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	-	4.816	4.816
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	68.521	774	3.153	72.448
<b>Totale variazioni</b>	(68.521)	(774)	1.663	(67.632)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	966.181	15.252	36.091	1.017.524
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(628.530)	(14.091)	(21.178)	(663.799)
<b>Valore di bilancio</b>	337.651	1.161	14.913	353.725

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.

Nessuna immobilizzazione è stata oggetto di operazioni di rivalutazione nel corso dell'esercizio 2019, 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 versati all'atto della stipula delle utenze primarie e del contratto di affitto locali.



## Attivo circolante

### Rimanenze

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Prodotti finiti e merci</b>	4.137	62	4.199
<b>Totale rimanenze</b>	4.137	62	4.199

### 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>	468.448	(93.918)	374.530	374.530
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	2.642.162	308.119	2.950.281	2.950.281
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	22.130	411	22.541	22.541
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	1	131	132	132
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	3.132.741	214.743	3.347.484	3.347.484

#### 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. Per tali crediti non si ritiene sussistano rischi d'irrecuperabilità che eccedano il fondo di euro 4.000 prudenzialmente accantonato ed iscritto in bilancio in diretta diminuzione dei crediti medesimi. L'importo dei crediti iscritto in bilancio, infatti, è al netto di tale fondo accantonato a fronte di alcuni crediti di dubbio recupero.

#### Crediti verso imprese controllanti

Il credito verso imprese controllanti è rappresentato dal credito verso Fresenius Medical Care Italia SpA per lo sbilancio positivo (comprensivo d'interessi) della Tesoreria di Gruppo presso la Banca Nazionale del Lavoro SpA di competenza della società. Si segnala infatti che la Fresenius Medical Care Italia SpA è capofila nei confronti di tutte le società del Gruppo Fresenius aderenti a tale sistema di gestione finanziaria.

#### Crediti tributari

Il dettaglio dei crediti per imposte è il seguente:

Debito per Irap dell'esercizio	-12.062
Acconti Irap	11.424
Credito Irap	3.855
Debito per Ires dell'esercizio	-51.036
Acconti Ires	52.132
Credito Ires	18.228

#### 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>	156	(31)	125
<b>Totale disponibilità liquide</b>	156	(31)	125

## **Oneri finanziari capitalizzati**

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

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

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

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

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni		
Capitale	63.112	-			63.112
Riserva legale	57.254	-			57.254
Altre riserve					
Riserva straordinaria	13.088	-			13.088
Varie altre riserve	0	-			0
Totale altre riserve	13.088	-			13.088
Utili (perdite) portati a nuovo	2.600.384	263.765			2.864.149
Utile (perdita) dell'esercizio	263.765	(263.765)	173.960		173.960
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.997.603</b>	<b>0</b>	<b>173.960</b>		<b>3.171.563</b>

#### I – Capitale sociale

Il capitale sociale, che non registra alcuna variazione rispetto all'esercizio precedente, diviso in quote a norma di legge, è stato interamente liberato mediante conferimenti in danaro.

#### 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, ai sensi dell'art. 2430 del codice civile.

#### VI – Altre riserve

##### Riserva straordinaria

Tale voce, formata con quote di utili di precedenti esercizi, non registra variazioni rispetto all'esercizio precedente.

#### VIII – Utili portati a nuovo

Tale voce, che accoglie la quota degli utili di precedenti esercizi rinviati a nuovo, registra un incremento rispetto all'esercizio precedente, a seguito della delibera dell'assemblea dei soci che ha destinato a nuovo l'intero utile registrato nell'esercizio precedente.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	63.112	Conferimenti dei soci	B	-
Riserva legale	57.254	Riserva di utili	B	57.254
Altre riserve				
Riserva straordinaria	13.088	Riserva di utili	B	13.088

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Varie altre riserve	0			-
<b>Totale altre riserve</b>	13.088			-
Utili portati a nuovo	2.864.148	Riserva di utili	A-B-C	2.864.148
<b>Totale</b>	2.997.602			2.921.402
Quota non distribuibile				57.254
Residua quota distribuibile				2.864.148

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

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	210.474
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	28.495
Utilizzo nell'esercizio	6.006
<b>Totale variazioni</b>	22.489
Valore di fine esercizio	232.963

Il debito per Trattamento di Fine Rapporto, iscritto in bilancio 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.

Si evidenzia che per la valutazione dei debiti aventi durata residua superiore ai dodici mesi, è stata esercitata la facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato, come consentito dal comma 7-bis, dell'art. 2435-bis del Codice Civile.

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

## Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso fornitori	174.379	(24.202)	150.177	150.177
Debiti verso imprese collegate	252	(252)	0	0
Debiti verso controllanti	262.488	(28.133)	234.355	234.355
Debiti tributari	15.618	(2.675)	12.943	12.943
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	22.135	(1.980)	20.155	20.155
Altri debiti	13.561	1.736	15.297	15.297
<b>Totale debiti</b>	488.433	(55.506)	432.927	432.927

**Debiti verso fornitori**

Tali debiti si riferiscono prevalentemente agli acquisti di materiali specifici necessari alla prestazioni di dialisi effettuate dalla società e accolgono l'importo di fatture ricevute entro la fine dell'esercizio (euro 59.731) e di prestazioni di servizi di competenza dell'esercizio, le cui fatture non erano pervenute alla data di riferimento del bilancio (euro 90.446).

**Debiti verso società controllante**

Tale debito verso Fresenius Medical Care Italia SpA è di natura commerciale relativo ad acquisti di prodotti e macchinari necessari per le prestazioni dialitiche ai pazienti.

**Debiti tributari**

I debiti tributari risultano così composti:

euro 7.915 Debiti per Irpef dip.ti

euro 4.877 Debiti Irpef lavoratori autonomi

euro 151 IVA c/Erario.

I debiti per ritenute IRPEF e il debito Iva sono stati regolarmente pagati nel mese di gennaio 2020.

**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 2019 ed è stato regolarmente estinto a gennaio 2020.

**Altri debiti**

Tale voce comprende debiti nei confronti dei dipendenti per ferie e premi produzione.

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

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

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

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

**Ratei e risconti passivi**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	11.372	(16)	11.356
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	11.372	(16)	11.356

I ratei passivi accolgono la quota di Tarsu e Tari.

## 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 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 Pomezia.

### Costi della produzione

Circa il contenuto del Conto Economico redatto sempre ai sensi dell'art.2425 C.C. va detto che esso evidenzia, attraverso la sintesi contabile che lo caratterizza, l'utile conseguito nell'esercizio 2019 e la dinamica economica-produttiva che l'ha generato.

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

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

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

<b>7) Spese per prestazioni di servizi</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>
Trasporti C/Acquisti Da Terzi	327	775
Lavanderia	15.788	11.002
Gas	110	90
Forza Motrice E Illuminazione	34.517	34.783
Water Supplies	8.215	14.217
Analisi Chimico/Biologiche	12.645	14.452
Smaltimento Rifiuti Speciali	28.976	35.109
Spedizioni Corrieri	1.528	1.955
Consulenze Amministrative	127	127
Tax Consulting	2.836	2.816
Water treatment analysis	6.015	4.819
Other Specialized Services	1.269	2.658
Other Services	3.050	2.440
Servizi pulizia	72.651	65.897
Amministrazione Paghe Esterne	2.698	2.939
Servizi Vari dall'Esterno	4.620	4.620
Materiali di Pulizia	5.935	8.098
Lunch expenses (Internal)	948	1.007
Consulenze infermieristiche	103.615	122.450
Services from external doctors	336.546	395.978
Manutenzione e Riparazione Immobili	4.630	3.044
Manutenzione Impianti e Macchine	7.940	9.306
Manutenzione Impianti Generici	4.254	4.122
Manutenzioni Mobili e Macchine d'Uffici	463	640
Manutenzione software	342	
Manut. Imp antincendio	262	183
Telefono e Telegrafo	2.603	2.334
Cancelleria e Stampati	1.220	599
Spese Legali	6.500	4.710

Beni Inferiori al Milione	1.510	1.857
Tools and equipment	14.364	5.810
Spese e commissioni Bancarie	504	626
	<b>687.008</b>	<b>759.463</b>

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

<b>8) Spese per godimento di beni di terzi</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>
Affitto Locali	71.660	70.572
Spese Condominiali		100
Costi godimento beni di terzi	5.572	518
	<b>77.232</b>	<b>71.190</b>

## Proventi e oneri finanziari

16) Altri proventi finanziari

I proventi finanziari da società controllanti sono rappresentati da 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 51.036 ed euro 12.062.

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

### **Dati sull'occupazione**

Il personale mediamente in forza nella Società durante il 2019 è risultato di 13 unità assunte con contratto impiegatizio.

	Numero medio
Impiegati	11
Operai	2
Totale Dipendenti	13

### **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 in esame, nei mesi di febbraio e marzo 2020 la Società si è trovata a gestire la situazione emergenziale derivata dalla diffusione del virus COVID-19 su tutto il territorio nazionale.

A fronte di tale situazione, ed in conformità al Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020 ed al "Protocollo Condiviso di Regolamentazione delle misure per il contrasto e il contenimento del virus COVID-19 negli ambienti di lavoro" del 14 marzo 2020, la Società ha adottato misure urgenti ed immediate al fine di tutelare dal rischio di contagio sia i dipendenti della società, sia i soggetti terzi che entrano in contatto con essi.

In particolare la Società ha posto in essere:

- la revisione del Documento di Valutazione dei Rischi e la fornitura di dispositivi di protezione alle persone e negli ambienti di lavoro;
- l'adozione dello Smart Working per tutti i lavoratori di cui non è indispensabile la presenza presso la sede o sul territorio
- la redistribuzione delle postazioni lavorative dei lavoratori presenti presso la sede in modo da garantire le distanze minime di sicurezza
- l'annullamento di ogni forma di riunione fisica sia interna che con soggetti esterni
- l'incremento della sanificazione e disinfezione degli ambienti di lavoro.

L'emergenza citata risulta essere tuttora in corso e si prevedono impatti sull'attuale esercizio nelle attività della Società,



che al momento, è stata in grado di garantire pienamente l'attività operativa, pur nel rispetto delle restrizioni imposte dalle misure governative di contenimento dell'epidemia.

Dal punto di vista finanziario e del business al momento non si segnalano criticità, non rientrando l'attività sociale tra quelle per le quali è stata disposta la chiusura. Le attività procedono con regolarità, pur in presenza di maggiori costi sostenuti e che si continueranno a sostenere per poter operare in piena sicurezza al fine di tutelare la salute del proprio personale, dei pazienti e dei terzi che entrano in contatto con gli stessi. I pagamenti da parte delle ASL delle prestazioni rese è avvenuto con regolarità e non si sono manifestati, né si prevedono nel breve termine, negativi impatti sulla struttura finanziaria, anche in considerazione della possibilità di accedere, ove necessario, a risorse finanziarie messe a disposizione dal Gruppo societario di appartenenza.

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

Per quanto invece riguarda l'attività commerciale, si ritiene di segnalare le sempre presenti minacce di taglio rimborsi (DRG) per le attività di dialisi che potrebbero essere anche accentuate dall'emergenza in corso.

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.

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

La società è 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 8 cod. fisc. 09291850155 e P.IVA 00931170195.

Qui di seguito sono esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dalla Fresenius Medical Care Italia SpA, riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018:

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
B) Immobilizzazioni	65.687.442	66.131.283
C) Attivo circolante	119.661.827	120.690.756
D) Ratei e risconti attivi	394.374	373.726
<b>Totale attivo</b>	<b>185.743.643</b>	<b>187.195.765</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	18.147.300	18.147.300
Riserve	53.741.927	45.953.027
Utile (perdita) dell'esercizio	7.604.724	7.788.900
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>79.493.951</b>	<b>71.889.227</b>
B) Fondi per rischi e oneri	1.061.461	1.169.280
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.389.063	1.431.026
D) Debiti	103.793.566	112.642.714
E) Ratei e risconti passivi	5.602	63.518
<b>Totale passivo</b>	<b>185.743.643</b>	<b>187.195.765</b>

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione	123.854.243	121.655.966
B) Costi della produzione	114.489.863	112.681.589
C) Proventi e oneri finanziari	1.092.152	1.616.069
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.851.808	2.801.546
Utile (perdita) dell'esercizio	7.604.724	7.788.900

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

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

Ai soli fini informativi, si segnala che, nell'ambito delle normali transazioni commerciali della Società, nel corso dell'esercizio sono stati generati ricavi nei confronti della Pubblica Amministrazione, in particolare nei confronti delle Aziende Sanitarie per complessivi ad euro 1.895.253.

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

Signori Soci,

nell'invitarVi ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, considerato che non è obbligatorio effettuare alcun accantonamento a specifiche riserve ai sensi di legge e dello statuto sociale, proponiamo di destinare a nuovo l'intero utile conseguito.

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

Napoli, 31 marzo 2020

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