

# Only Dialysis srl

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	Via Ponte di Tappia 47 - 80133 Napoli
Codice Fiscale	01489760668
Numero Rea	774902
P.I.	02280580644
Capitale Sociale Euro	10.200 i.v.
Forma giuridica	società a responsabilità limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	862204
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si

# Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	9.466	581
II - Immobilizzazioni materiali	151.728	194.367
III - Immobilizzazioni finanziarie	7.376	7.376
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>168.570</b>	<b>202.324</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	25.803	4.994
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.163.848	998.676
imposte anticipate	0	0
<b>Totale crediti</b>	<b>1.163.848</b>	<b>998.676</b>
IV - Disponibilità liquide	252	252
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>1.189.903</b>	<b>1.003.922</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>1.358.473</b>	<b>1.206.246</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	37.907	37.907
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	832.659	627.419
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	146.549	205.240
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.029.457</b>	<b>882.908</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>0</b>	<b>4.648</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>44.654</b>	<b>29.475</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	278.042	283.664
<b>Totale debiti</b>	<b>278.042</b>	<b>283.664</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>6.320</b>	<b>5.551</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>1.358.473</b>	<b>1.206.246</b>

## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.225.294	1.402.072
5) altri ricavi e proventi		
altri	31.623	2.308
Totale altri ricavi e proventi	31.623	2.308
Totale valore della produzione	1.256.917	1.404.380
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	212.650	235.060
7) per servizi	493.218	525.867
8) per godimento di beni di terzi	60.864	60.694
9) per il personale		
a) salari e stipendi	230.462	203.851
b) oneri sociali	69.444	55.582
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	16.226	13.323
c) trattamento di fine rapporto	16.226	13.323
Totale costi per il personale	316.132	272.756
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	38.325	43.473
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	209	9.429
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	38.116	34.044
Totale ammortamenti e svalutazioni	38.325	43.473
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(20.809)	(275)
14) oneri diversi di gestione	11.694	4.562
Totale costi della produzione	1.112.074	1.142.137
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	144.843	262.243
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	8.215	6.882
Totale proventi diversi dai precedenti	8.215	6.882
Totale altri proventi finanziari	8.215	6.882
17) interessi e altri oneri finanziari		
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	8.215	6.882
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	153.058	269.125
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	6.992	69.506
imposte relative a esercizi precedenti	(483)	(5.621)
imposte differite e anticipate	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	6.509	63.885
21) Utile (perdita) dell'esercizio	146.549	205.240

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

## Nota integrativa, parte iniziale

Il Bilancio è stato predisposto in "forma abbreviata" secondo le disposizioni dell'art. 2435-bis del Codice civile, non superando la Società i limiti quantitativi dallo stesso previsti, ed è stato redatto in conformità alle disposizioni ed agli schemi del Codice civile.

Si è inoltre fatto riferimento ai Principi Contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), nelle versioni aggiornate con gli ultimi emendamenti resi pubblici.

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

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

I valori delle voci di bilancio sono espressi in unità di euro.

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

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

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

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

## **Principi di redazione**

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

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

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

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

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

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione

veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico, né si sono verificati eventi che hanno determinato la necessità di correzione dei saldi esposti nel bilancio dell'esercizio precedente.

Nel corso dell'esercizio si è passati al modello di gestione inSITE. Già nel 2011 il Gruppo societario di appartenenza aveva, infatti, deciso che il programma inSITE sarebbe stato implementato man mano in tutti i Paesi, per supportare la strategia di crescita con l'adozione di un Modello comune che renda possibile la connessione di tutta l'organizzazione societaria, così da consentire un maggior controllo delle operazioni anche a livello centrale ed una riduzione dei rischi di errori, anche attraverso la standardizzazione dei processi aziendali presso le società del gruppo.

I principali vantaggi dell'adozione di tale Sistema standardizzato ed integrato sono l'armonizzazione e la standardizzazione dei processi e dei sistemi IT, l'aumento dei controlli attraverso autorizzazioni standardizzate e una chiara allocazione dei ruoli e delle responsabilità. Dal punto di vista operativo ciò ha comportato che, dopo aver implementato e testato il nuovo programma software, a metà dell'anno 2022, si è proceduto ad una migrazione di tutti i saldi contabili sulla nuova piattaforma informatica con imputazione a nuovi conti contabili e ciò, in alcuni casi può aver comportato una non perfetta comparabilità delle voci di bilancio, ma senza che ciò abbia comunque comportato differenze sostanziali ai fini dei confronti dei valori.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate rivalutazioni di attività.

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

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

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

## **Cambiamenti di principi contabili**

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

## **Correzione di errori rilevanti**

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

## **Criteri di valutazione applicati**

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

### **Immobilizzazioni immateriali**

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

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

### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

I costi di manutenzione e riparazione qualora di natura ordinaria sono imputati al conto economico nell'esercizio nel

quale vengono sostenuti, ovvero se di natura straordinaria capitalizzati ad incremento del valore del cespite, a condizione che dal loro sostenimento derivi un incremento della vita utile del cespite.

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

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

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

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

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

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

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

#### Immobilizzazioni finanziarie

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

#### Rimanenze

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

A tal proposito si evidenzia che il passaggio al sistema Insite ha comportato l'interruzione degli accordi di Consignment Stock in base al quale la controllante Fresenius Medical Care Italia Spa trasferiva la proprietà dei prodotti sanitari per l'effettuazione delle prestazioni di dialisi alla Società solo al momento del loro utilizzo. Tale nuova modalità di acquisizione dei prodotti giustifica l'elevato importo delle rimanenze iscritte nel bilancio al 31.12.2022 rispetto all'anno precedente.

#### Crediti

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

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

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

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

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

#### Cash pooling

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

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

I prelievi effettuati dal conto corrente comune (pool account) costituiscono un debito verso la Società che amministra il

cash pooling, mentre la liquidità versata nel conto corrente di tesoreria accentrata rappresenta un credito verso la stessa. I crediti da cash pooling sono iscritti tra i "Crediti verso controllanti", i debiti nella voce "Debiti verso controllanti".

#### Disponibilità liquide

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

#### Ratei e risconti

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

#### Fondi per oneri e rischi

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

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

#### Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro

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

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

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

#### Debiti

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Ricavi e proventi, costi ed oneri

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

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

di mercato.

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

Imposte sul reddito d'esercizio correnti

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

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### Movimenti delle immobilizzazioni

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	16.668	571.725	7.376	595.769
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(16.087)	(377.358)		(393.445)
<b>Valore di bilancio</b>	581	194.367	7.376	202.324
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	1.452	3.119	-	4.571
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	9.363	(9.363)	-	0
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.930	36.395		38.325
<b>Altre variazioni</b>	0	-	-	-
<b>Totale variazioni</b>	8.885	(42.639)	0	(33.754)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	27.483	565.481	7.376	600.340
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(18.017)	(413.753)		(431.770)
<b>Valore di bilancio</b>	9.466	151.728	7.376	168.570

Di seguito i dettagli delle immobilizzazioni immateriali e materiali.

Preliminarmente si evidenzia che, a seguito del passaggio al sistema contabile integrato Insite si è provveduto a riclassificare alcune categorie di beni; nessuna modifica è invece intervenuta sulle aliquote di ammortamento ad essi applicate.

In particolare, alcuni "Impianti" che negli anni precedenti erano classificati nella categoria "Macchinari" con il passaggio ad Insite sono stati riclassificati nella categoria "Migliorie beni di terzi", in quanto trattasi di impianti realizzati in edifici di proprietà di terzi e non più separabili dagli stessi, ovvero suscettibili di avere autonoma valutazione economica.

#### 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 software 20%

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	16.668	16.668
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(16.087)	(16.087)
<b>Valore di bilancio</b>	581	581

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Incrementi per acquisizioni	1.452	1.452
Riclassifiche (del valore di bilancio)	9.363	9.363
Ammortamento dell'esercizio	1.930	1.930
Altre variazioni	0	0
<b>Totale variazioni</b>	<b>8.885</b>	<b>8.885</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	27.483	27.483
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(18.017)	(18.017)
<b>Valore di bilancio</b>	<b>9.466</b>	<b>9.466</b>

## 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 spesati 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 2022, 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	39.752	501.711	30.262	571.725
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(27.107)	(334.199)	(16.052)	(377.358)
<b>Valore di bilancio</b>	<b>12.645</b>	<b>167.512</b>	<b>14.210</b>	<b>194.367</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	-	3.119	-	3.119
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(9.363)	-	-	(9.363)
Ammortamento dell'esercizio	599	31.137	4.659	36.395
Altre variazioni	0	-	-	-
<b>Totale variazioni</b>	<b>(9.962)</b>	<b>(28.018)</b>	<b>(4.659)</b>	<b>(42.639)</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	30.389	504.830	30.262	565.481

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(27.706)	(365.336)	(20.711)	(413.753)
<b>Valore di bilancio</b>	2.683	139.494	9.551	151.728

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 2022, 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**

### 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.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Prodotti finiti e merci</b>	4.994	20.809	25.803
<b>Totale rimanenze</b>	4.994	20.809	25.803

### 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>	208.569	24.989	233.558	233.558
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	780.377	86.261	866.638	866.638
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	9.730	52.976	62.706	62.706
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	0	-	0	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	0	946	946	946
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	998.676	165.172	1.163.848	1.163.848

#### Crediti verso clienti

I crediti verso clienti accolgono crediti per fatture emesse (per euro 109.328) e per fatture da emettere (per euro 124.949) e confronti delle Azienda Sanitaria Locale per prestazioni di dialisi effettuate a favore dei pazienti e non ancora incassate alla data di chiusura dell'esercizio. Pur permanendo alcuni ritardi nel pagamento delle fatture rispetto ai termini contrattualmente pattuiti non si ritiene sussistano rischi d'irrecuperabilità che eccedano l'importo del fondo svalutazione rischi su crediti di euro 719, prudenzialmente accantonati ed iscritti in bilancio in diretta diminuzione dei crediti medesimi.

Crediti verso Imprese Controllanti:

Il credito verso Imprese controllanti è composto dal 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.

Crediti tributari		
Debito per Irap dell'esercizio		-6.992
Credito Irap	825	
Credito IRES	9.389	
IRAP C/Aconti	13.387	
IRES c/acconti	46.097	
	62.706	

#### Altri crediti

In tale voce è compreso per euro 946 il credito maturato in relazione alle spese sostenute per l'acquisto di prodotti energetici (credito d'imposta imprese non energivore art. 6 comma 3 DL n.115/2022) relativo al secondo e terzo trimestre 2022, al netto dell'utilizzo in compensazione effettuato per euro 675.

#### 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>	252	0	252
<b>Totale disponibilità liquide</b>	252	0	252

#### **Oneri finanziari capitalizzati**

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

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

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

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

### **Patrimonio netto**

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Altre variazioni Incrementi		
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	-	0		0
Totale altre riserve	37.907	-	0		37.907
Utili (perdite) portati a nuovo	627.419	205.240	-		832.659
Utile (perdita) dell'esercizio	205.240	(205.240)	-	146.549	146.549
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>882.908</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>146.549</b>	<b>1.029.457</b>

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, al 31.12.2022, 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
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	-
Varie altre riserve	0			-
Totale altre riserve	37.907			-
Utili portati a nuovo	832.659	Riserva di utili	A-B-C	832.659
<b>Totale</b>	<b>882.908</b>			<b>834.801</b>
<b>Quota non distribuibile</b>				<b>2.142</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>				<b>832.659</b>

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

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

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

## 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	29.475
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	16.226
Utilizzo nell'esercizio	1.047
Totale variazioni	15.179
Valore di fine esercizio	44.654

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.

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	87.874	(6.680)	81.194	81.194
Debiti verso imprese collegate	-	7.320	7.320	7.320
Debiti verso controllanti	166.166	(21.004)	145.162	145.162
Debiti tributari	5.542	7.545	13.087	13.087
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	14.647	974	15.621	15.621
Altri debiti	9.435	6.223	15.658	15.658
<b>Totale debiti</b>	<b>283.664</b>	<b>(5.622)</b>	<b>278.042</b>	<b>278.042</b>

Debiti verso fornitori

Tali debiti accolgono l'importo di fatture ricevute entro la fine dell'esercizio (euro 13.692) e di prestazioni di servizi di competenza dell'esercizio, le cui fatture non erano pervenute alla data di riferimento del bilancio (euro 67.502).

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	
Iva C/Erario	-88
Irpf c/trattenuta dipendenti	-5.989
Irpf c/ritenuta d'acconto	-7.010
	-13.087

I debiti per ritenute IRPEF e il debito Iva sono stati regolarmente pagati nel mese di gennaio 2023

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 2022 ed è stato regolarmente estinto a gennaio 2023

Altri Debiti

Tale voce accoglie i debiti nei confronti dei dipendenti per ferie per euro 14.150.

### 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>	5.551	769	6.320
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	5.551	769	6.320

## **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.

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

### **Valore della produzione**

I ricavi, pari a complessivi euro 1.225.294 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.

La voce "altri Ricavi" comprende per euro 30.002 sopravvenienze attive che sono state classificate tra gli altri ricavi e proventi in quanto relative alle ordinarie attività di gestione.

### **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:

7) Spese per prestazioni di servizi	ANNO		
	ANNO CORRENTE	PRECEDENTE	variazioni
Trasporti C/Acquisti Da Terzi	285	220	65
Lavanderia	12.459	9.676	2.783
Gas		73	-73
Forza Motrice E Illuminazione	26.975	29.216	-2.241
Water Supplies	11.348	8.498	2.850
Analisi Chimico/Biologiche	4.832	20.107	-15.275
Smaltimento Rifiuti Speciali	44.647	30.420	14.227
Spedizioni Corrieri	1.764	688	1.076
Consulenze Amministrative		127	-127
Office and Work Security		167	-167
Prestazioni medico/infermieristiche	230.821	290.574	-59.753
Tax Consulting	3.713	2.806	907
Amministrazione Paghe Esterne	4.769	5.321	-552
Legali, notarili e consulenze	2.711	1.411	1.300
Water treatment analysis	18.562	4.331	14.231
Spese di vigilanza	488		488
Other Specialized Services	3.933	2.522	1.411
Other Services	951	8.708	-7.757
Costi Vari da Gruppo	4.880		4.880
Servizi pulizia	62.156	76.569	-14.413
Materiali di Pulizia	16.918	4.763	12.155
Pasti pazienti	1.452	630	822
Manutenzione e RiparazioniI	26.307	19.134	7.173
Telefono e Telegrafo	6.325	5.935	390
Postali	62		62
Cancelleria e Stampati	825	1.691	-866
Beni Inferiori al Milione	5.049	1.342	3.707
Spese e commissioni Bancarie	986	938	48

	<b>493.218</b>	<b>525.867</b>	<b>-32.649</b>
	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>	
<b>8) Spese per godimento di beni di terzi</b>	<b>CORRENTE</b>	<b>CORRENTE</b>	<i>variazioni</i>
Affitto Locali e Spese Condominiali	60.447	58.578	1.869
Costi godimento beni di terzi	417	2.116	-1.699
	<b>60.864</b>	<b>60.694</b>	<b>170</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 Irap di competenza dell'esercizio pari ad euro 6.992.

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

### **Dati sull'occupazione**

Il numero di dipendenti mediamente impiegato nell'esercizio è di 6 unità.

### **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**

L'anno 2022 è stato un anno caratterizzato da diverse complessità. Dopo la crisi pandemica Covid-19 si era diffusa una generale convinzione di superamento delle difficoltà legate alla pandemia e di essere incanalati verso la ripresa, ma la crisi geopolitica, con particolare riferimento all'invasione militare del territorio dello Stato dell'Ucraina da parte della Russia che ha avuto inizio nella seconda metà del mese di febbraio 2022 ed è tutt'oggi in corso, e delle varie sanzioni internazionali a essa associate hanno ulteriormente complicato la situazione internazionale e dell'Italia.

Nel corso del 2022 l'economia mondiale ha infatti registrato un netto rallentamento, causato dagli elevati livelli di inflazione, in parte eredità di due anni di pandemia e delle conseguenti restrizioni introdotte per arginarne la diffusione; ciò ha determinato delle strozzature nelle catene di fornitura, in parte dovute al conflitto russo-ucraino che ha pesantemente influito sui prezzi delle materie prime e di numerose commodity innescando, soprattutto in Europa, una preoccupante inflazione da offerta ed in parte derivante dagli squilibri nel mercato del lavoro e dal mismatch tra domanda e offerta che negli Stati Uniti hanno dato origine a una forte inflazione.

Al fine di contenere gli impatti economici negativi, la Società proseguirà nella politica di controllo dei costi e farà ricorso a tutte le ulteriori sovvenzioni che saranno eventualmente poste in essere dal Governo. Non si ritiene, tuttavia, che ci sarà alcuna conseguenza negativa sulla continuazione dell'attività aziendale, disponendo la Società di riserve capienti ad assorbire gli eventuali impatti negativi e potendo far leva, ove necessario, a risorse finanziarie presso il sistema creditizio e/o presso il 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. La Società infatti non presenta alcuna esposizione nei confronti di Istituti di credito, presentando esposizioni finanziarie unicamente nei confronti della controllante Fresenius Medical Care Italia Spa con la quale è in essere, da diversi anni, il rapporto di tesoreria centralizzata c.d. "cash pooling".

A tal proposito si specifica che dal 1° marzo 2023 la gestione accentrata della tesoreria (cash pooling) è passata in capo alla controllante Fresenius Medical Care AG e Co. KGaA che ha sostituito nel ruolo di "pooler" la controllante diretta controllante Fresenius Medical Care Italia S.p.A. Con tale accordo in capo alla controllante è accentrata la gestione

delle disponibilità finanziarie e degli indebitamenti a breve termine delle società del Gruppo, allo scopo di gestire al meglio la tesoreria aziendale rispetto alle condizioni che si potrebbero ottenere da istituti di credito.

La Società non ha utilizzato strumenti finanziari derivati.

Dal punto di vista finanziario e del business non si segnalano criticità. 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.

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

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

Si segnala inoltre che la Società:

- non ha emesso strumenti finanziari;
- non vi sono accordi con 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 1.225.294.

## **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 31.12.2022 e Vi proponiamo di rinviare a nuovo l'utile d'esercizio conseguito.

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

Napoli, 30 marzo 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

(dr. Annamaria Izzo)

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

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

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