



Medicasa Italia S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022

(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.

20 aprile 2023



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI
Telefono +39 02 6763.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All'Azionista Unico della
Medicasa Italia S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Medicasa Italia S.p.A. (nel seguito anche la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Medicasa Italia S.p.A. al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nel paragrafo "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Medicasa Italia S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

Informazioni comparative

Il bilancio d'esercizio della Medicasa Italia S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 20 aprile 2022, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

Direzione e coordinamento

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della Medicasa Italia S.p.A. non si estende a tali dati.



Medicasa Italia S.p.A.

Relazione della società di revisione

31 dicembre 2022

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della Medicasa Italia S.p.A. per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;



Medicasa Italia S.p.A.

Relazione della società di revisione

31 dicembre 2022

- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Medicasa Italia S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Medicasa Italia S.p.A. al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Medicasa Italia S.p.A. al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Medicasa Italia S.p.A. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 20 aprile 2023

KPMG S.p.A.

Jacopo Ralph Ronzoni
Socio

MEDICASA ITALIA SPA

Relazione sulla Gestione al 31/12/2022

Dati Anagrafici	
Sede in	Milano
Codice Fiscale	04905801009
Numero Rea	MILANO - MONZA - BRIANZA - LODI 1697272
P.I.	04905801009
Capitale Sociale Euro	7.000.000,00 i.v.
Forma Giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	869029
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	sì
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Air Liquide Santé International S.A.
Appartenenza a un gruppo	sì
Denominazione della società capogruppo	Air Liquide SA
Paese della capogruppo	Francia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Signori Azionisti

l'esercizio chiude con un risultato positivo di € 4.120.737. L'esercizio precedente riportava un utile di € 3.902.821.

La presente relazione sulla gestione, redatta in conformità al disposto dell'art. 2428 del Codice Civile, corredata il bilancio d'esercizio.

Andamento del settore

La Vostra società (Medicasa Italia S.p.A., di seguito anche la "Società") appartiene al gruppo Air Liquide ed opera

su gran parte del territorio nazionale nel settore dell'assistenza e cure domiciliari per conto del Servizio Sanitario Nazionale. In particolare, la Società gestisce servizi di cure domiciliari secondo le modalità di affidamento sviluppate nelle differenti Regioni (gare d'appalto, affidamento diretto, voucher, regimi di accreditamento).

Nel corso dell'anno 2022 gli impatti derivanti dalla gestione della pandemia COVID-19 si sono attenuati fortemente grazie alla campagna vaccinale e alle altre misure di contenimento adottate dal Governo.

L'anno 2022 è stato invece marcato dal forte incremento dei prezzi dei prodotti energetici (gas naturale ed energia elettrica), già iniziato nel corso degli ultimi mesi del 2021, e poi amplificato dalle incertezze sull'approvvigionamento generate dal conflitto in Ucraina. L'incremento dei prezzi dei prodotti energetici ha conseguentemente innescato una sensibile ripresa dell'inflazione portandola a livelli mai raggiunti nel corso degli ultimi decenni (+11,6% su base annua in dicembre).

Il Governo ha sostenuto i settori più colpiti dalla crisi con diversi interventi di sostegno. In questo contesto l'economia italiana ha conseguito anche nel 2022 una crescita robusta facendo registrare un incremento del PIL del 3,7%.

A seguito della crisi pandemica da COVID 19 del 2020 e 2021 il Governo ha definito un nuovo modello di assistenza sanitaria territoriale in corso di implementazione da parte delle regioni. Inoltre ha ampliato da 16.000 a 18.000 i posti dei corsi di scienze infermieristiche al fine di colmare la mancanza strutturale di personale sanitario.

Andamento della gestione

Nell'anno 2022 non ci sono stati impatti significativi sui risultati aziendali derivanti dalla pandemia di COVID-19, la Società ha pertanto svolto regolarmente la propria attività di somministrazione di servizi di assistenza domiciliare. Il valore dei ricavi per le vendite e le prestazioni dell'esercizio 2022 è stato di euro 56.650.143 (euro 56.045.165 nel precedente esercizio).

Nell'anno è perdurata la carenza strutturale della disponibilità di personale sanitario ed in particolare di infermieri: la difficoltà nel reperire adeguate risorse da dedicare all'assistenza infermieristica domiciliare ha impattato negativamente l'operatività delle centrali Medicasa in diversi territori determinando, al contempo, un aumento del costo del servizio. Il costo della produzione dell'esercizio 2022 è stato di euro 53.637.390 con un incremento del 1,8% rispetto all'esercizio precedente che ha fatto rilevare un valore di euro 52.681.507.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione e della situazione patrimoniale e finanziaria, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

Conto Economico riclassificato	Periodo corrente	Periodo precedente
Ricavi delle vendite	56.650.143	56.045.165
Produzione interna	3.068.561	2.322.990
Valore della produzione operativa	59.718.704	58.368.155
Costi esterni operativi	38.456.200	38.744.820
Valore aggiunto	21.262.504	19.623.335
Costi del personale	13.635.771	12.643.252

Margine operativo lordo	7.626.733	6.980.083
Ammortamenti e accantonamenti	679.729	338.795
Risultato operativo	6.947.004	6.641.288
Risultato dell'area extra-caratteristica	(851.860)	(953.363)
Risultato operativo globale	6.095.144	5.687.925
Risultato ordinario (al netto degli oneri finanziari)	5.993.799	5.660.306
Risultato dell'area straordinaria	(15.970)	0
Risultato lordo	5.977.829	5.660.306
Imposte sul reddito	1.857.092	1.757.485
Risultato netto	4.120.737	3.902.821

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	Periodo corrente	Periodo precedente
Margine primario di struttura	18.129.326	17.655.867
Margine secondario di struttura	19.320.713	19.111.481
Margine di disponibilità (CCN)	19.320.713	19.111.481
Margine di tesoreria	19.114.887	18.949.822

Indici sulla struttura dei finanziamenti	Periodo corrente	Periodo precedente
Quoziente di indebitamento complessivo	0,69	0,76
Quoziente di indebitamento finanziario	0,00	0,05

Stato Patrimoniale per Aree Funzionali	Periodo Corrente	Periodo Precedente
IMPIEGHI		
Capitale investito operativo	27.561.373	24.760.434
Passività operative	13.766.283	14.262.423
Capitale investito operativo netto	13.795.090	10.498.011
Impieghi extra-operativi	6.325.274	10.280.199
Capitale investito netto	20.120.364	20.778.210
FONTI		
Mezzi propri	20.080.874	19.860.136
Debiti finanziari	39.490	918.074
Capitale di finanziamento	20.120.364	20.778.210

Indici di redditività	Periodo corrente	Periodo precedente
ROE (Return On Equity)	20,52%	19,65%
ROE lordo	29,77%	28,50%
ROI (Return On Investment)	30,29%	27,37%
ROS (Return On Sales)	12,26%	11,85%
EBITDA margin	13,46%	12,45%

Stato Patrimoniale finanziario	Periodo corrente	Periodo precedente
ATTIVO FISSO	1.951.548	2.204.269
Immobilizzazioni immateriali	1.280.224	1.458.459
Immobilizzazioni materiali	624.888	686.913
Immobilizzazioni finanziarie	46.436	58.897
ATTIVO CIRCOLANTE	31.935.099	32.836.364
Magazzino	205.826	161.659
Liquidità differite	31.726.412	32.670.495
Liquidità immediate	2.861	4.210
CAPITALE INVESTITO	33.886.647	35.040.633
MEZZI PROPRI	20.080.874	19.860.136
Capitale sociale	7.000.000	7.000.000
Riserve	13.080.874	12.860.136
PASSIVITA' CONSOLIDATE	1.191.387	1.455.614
PASSIVITA' CORRENTI	12.614.386	13.724.883
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	33.886.647	35.040.633

Indicatori di solvibilità	Periodo corrente	Periodo precedente
Quoziente di disponibilità	2,53	2,39
Indice di liquidità (quick ratio)	2,52	2,38

Quoziente primario di struttura	10,29	9,01
Quoziente secondario di struttura	10,90	9,67
Incidenza del capitale proprio (Autonomia Finanziaria)	59,26%	56,68%

Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente e con il personale

Ai sensi dell'art. 2428 n. 1 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Per quanto concerne le tematiche ambientali, la Società persegue il miglioramento continuo delle proprie prestazioni, attraverso la continua evoluzione del proprio Sistema di Gestione Ambientale, certificato ISO 14001 dal 2018. La Società, nel rispetto delle normative di legge che interessano tale tematica quali ad esempio il D.Lgs. 152/06 (Testo Unico Ambientale) ha pianificato la propria attività in modo da garantire la corretta gestione di tutti gli adempimenti legislativi, in particolare per quanto concerne la raccolta e lo smaltimento dei rifiuti prodotti e la gestione delle Centrali Operative.

Per quanto concerne la sicurezza e salute dei lavoratori, la Società ha intrapreso ormai da tempo le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia, in particolare dal D.Lgs 81/08 e successive modifiche (Testo Unico sulla Sicurezza), quali a titolo esemplificativo e non esaustivo: documento di valutazione dei rischi (DVR), sorveglianza sanitaria, formazione e informazione dei lavoratori, dirigenti e preposti.

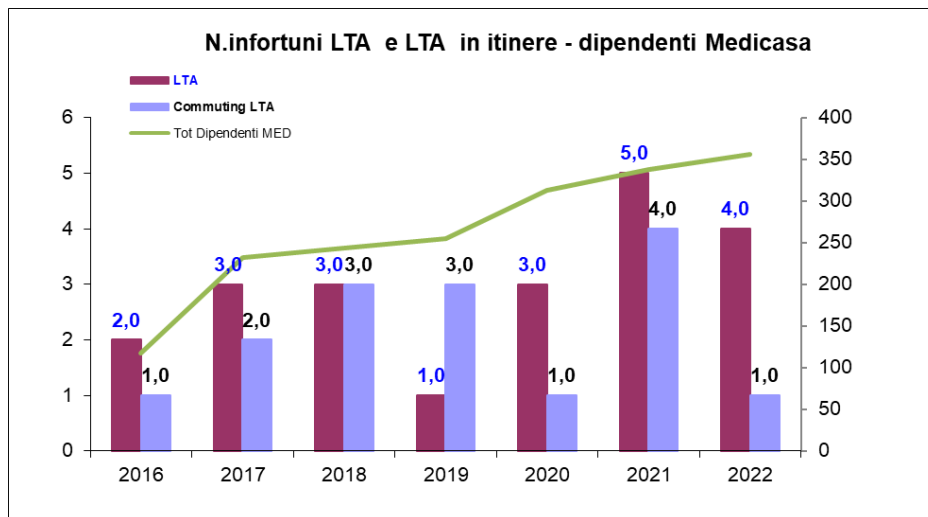
Dal 2019 il Sistema di Gestione per la Salute e Sicurezza è stato certificato secondo la norma ISO 45001, un importante traguardo che sottolinea la maturità raggiunta e che viene premiato con una riduzione del premio assicurativo INAIL.

Persegue inoltre l'obiettivo di "Zero Infortuni", tramite formazione e campagne mirate all'aumento della cultura della sicurezza di lavoratori, collaboratori esterni e pazienti. Nel 2022, in particolare, è stata promossa un'iniziativa denominata "Affiancamenti/BSVs Medicasa" che ha visto coinvolti i Coordinatori Sanitari delle Centrali Operative nell'affiancamento degli operatori sanitari a domicilio: sono stati effettuati 165 accompagnamenti, con un focus sui comportamenti sicuri e non sicuri ed un feedback strutturato.

Nell'esercizio sono migliorati gli indici infortunistici: si sono verificati quattro infortuni sul lavoro con fermata (LTA - Lost Time Accident), legati a due incidenti stradali (di cui uno non responsabile), alla movimentazione dei pazienti e ad una infezione da contatto. Il tasso di frequenza degli infortuni è pari a 7 (vs 9.1 nel 2021).

Inoltre si sono verificate otto esposizioni accidentali ad agenti biologici (punture, schizzi liquidi biologici - infortuni "first aid") ed è stato registrato 1 infortunio "in itinere".

Il numero di infortuni è anche correlato all'incremento del numero dei dipendenti, come evidenziato dalla tabella che segue.



Si forniscono inoltre i seguenti dati relativi al personale dipendente:

	Numero dipendenti iniziali	Assunzioni nell'esercizio	Dimissioni/licenziamenti nell'esercizio	Passaggi di categoria +/-	Numero dipendenti finali	Dipendenti medi dell'esercizio
Personale con contratto a tempo indeterminato						
Quadri	6	0	0	1	7	6
Impiegati	338	92	75	(1)	354	352
Totale con contratto a tempo indeterminato	344	92	75	0	361	358
Personale con contratto a tempo determinato						
Altro personale						
Totale	344	92	75	0	361	358

Informazioni relative alle relazioni con i clienti

La Società svolge regolarmente indagini di soddisfazione dei propri Clienti. L'analisi dei processi che coinvolgono la Customer Experience è essenziale al fine di identificare aree di miglioramento e potenziali evoluzioni del servizio per offrire al cliente un'esperienza ottimale e rilevante lungo tutti i punti di contatto.

Nel 2022 Medicasa Italia Spa ha lanciato un programma di indagine della soddisfazione e dell'esperienza dei Clienti, chiamato "Voice of Customer" (VoC). Le metriche di soddisfazione utilizzate sono due: l'NPS (Net Promoter Score®), indice che misura la disponibilità dei clienti a raccomandare ad altri i prodotti o servizi di un'azienda, e la soddisfazione complessiva (Overall Satisfaction - OS).

L'indagine include domande che esplorano il servizio complessivo e personalizzate in base alla tipologia di Cliente (Pazienti, Operatori sanitari e amministrativi) e campi aperti per commenti e suggerimenti di miglioramento.

Dai dati emerge che i clienti Medicasa apprezzano in particolare il supporto fornito e la cortesia dei professionisti.

Queste indagini permettono alla società di conoscere il parere di un numero elevato di clienti, analizzare molteplici dati e commenti e contattare i clienti insoddisfatti, per adottare le misure necessarie. I risultati del sondaggio vengono inoltre condivisi a tutti i livelli dell'organizzazione affinché siano messi in atto adeguati

piani d'azione per migliorare l'esperienza del Cliente, in ottica di miglioramento continuo.

Medicasa svolge anche indagini di tipo transazionale per misurare la soddisfazione nelle fasi chiave dell'esperienza del cliente (ordine, fatturazione, primo accesso al domicilio) con l'obiettivo di identificare tempestivamente e puntualmente le aree di forza e di miglioramento di queste ultime.

Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la Società è esposta

Ai sensi dell'art. 2428 n. 1 del Codice Civile si segnala che i principali rischi cui la Società è esposta sono collegati principalmente all'andamento del contesto economico generale e all'evoluzione del settore delle cure domiciliari a cui l'azienda appartiene. L'intero settore risente della difficoltà di reperire le risorse infermieristiche necessarie per espletare le cure domiciliari in quanto negli ultimi anni, per effetto della crisi pandemica, un elevato numero di infermieri è stato assunto dal settore pubblico (a tempo determinato e indeterminato) riducendo sensibilmente il numero di risorse disponibili per effettuare le cure a domicilio.

La Società è esposta al rischio inflattivo sui propri processi di approvvigionamento e in particolare all'incremento delle retribuzioni degli operatori sanitari.

Inoltre un aspetto critico dell'attività è rappresentato dalla tempistica di incasso dei crediti verso clienti. Il rischio di credito si sostanzia fondamentalmente nell'esposizione della Società alla inesigibilità dei crediti vantati nei confronti dei propri clienti finali. Al fine di gestire correttamente il rischio in esame la Società si è dotata di un sistema di attento monitoraggio di tutte le posizioni creditorie.

Strumenti finanziari

In relazione al disposto dell'art. 2428, comma 2, n. 6-bis del C.C., precisiamo che la Vostra Società non è esposta a rischi di liquidità e variazioni di flussi finanziari ritenuti rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico dell'esercizio, in quanto ha a disposizione linee di credito più che sufficienti ai propri fabbisogni e all'occorrenza dispone di finanziamenti da parte della Capogruppo AIR LIQUIDE ITALIA S.p.A.

In considerazione della scarsa rilevanza delle operazioni in valuta diversa dall'Euro, la Società non è significativamente esposta al rischio derivante dalla fluttuazione dei cambi delle valute, peraltro limitato ai soli flussi commerciali. In caso di transazioni rilevanti in valuta diversa dall'euro il relativo rischio di cambio associato viene sistematicamente coperto mediante acquisti o vendite di valuta a termine.

Attività di ricerca e sviluppo

L'attività di ricerca e sviluppo è assicurata dalla società francese Air Liquide Santé International SA che mette a disposizione del gruppo italiano i risultati di studi e ricerche di base conseguiti nei suoi centri di ricerca situati in Francia, America e Giappone. Inoltre, nel corso dell'esercizio 2022 la società ha svolto in Italia attività finalizzate allo sviluppo di nuovi prodotti ed all'introduzione di processi innovativi, ovvero al miglioramento significativo di quelli esistenti.

La Società si avvarrà delle agevolazioni previste dalla Legge n. 160 del 27 dicembre 2019 e dal Decreto del 26 maggio 2020, e successive modifiche, a supporto delle attività di ricerca e sviluppo sostenute nell'esercizio.

Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio ammontano ad € 184.995, di cui € 23.319 per immobilizzazioni materiali ed € 161.676 per immobilizzazioni immateriali.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento e rapporti con imprese del gruppo

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c., la Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Air Liquide Santé International SA.

La Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis, indicando la propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza; ai sensi del comma 4 dell'art. 2497-bis c.c., nella Nota Integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile, qui di seguito sono esposti i rapporti intercorsi con la società che esercita attività di direzione e coordinamento e con le società da questa controllate.

Crediti verso le Società soggette al controllo della Società che esercita la direzione e il coordinamento.

	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Totale
AIR LIQUIDE SANITA SERVICE SPA	1.044.015	2.797	1.046.812
AL Healthcare Int Serv & Tech		24.984	24.984
VITALAIRE ITALIA spa	570.794	25.619	596.413
Totale	1.614.809	53.399	1.668.208

Debiti verso le Società soggette al controllo della Società che esercita la direzione e il coordinamento.

	Debiti commerciali	Debiti finanziari	Totale
AIR LIQUIDE SANITA SERVICE SPA	-396.996		-396.996
VITALAIRE ITALIA spa	-5.520.923		-5.520.923
Totale	-5.917.919	0	-5.917.919

Rapporti verso le Società soggette al controllo della Società che esercita la direzione e il coordinamento.

	Ricavi per prestazioni di servizi	Costi materie prime e merci	Costi per servizi	Altri ricavi/(Costi)	Dividendi
AL Healthcare Int Serv & Tech	0	0	233.650	0	0
AIR LIQUIDE SANITA SERVICE SPA	0	0	198.000	-1.121.435	0
VITALAIRE ITALIA spa	-272.722	0	499.350	-1.141.000	0
Totale	-272.722	0	931.000	-2.262.435	0

Nell'esercizio i rapporti con le società del Gruppo Air Liquide si sono concretizzati essenzialmente in:

- scambi commerciali di merci e servizi a prezzi che sono stati convenuti ai normali valori di mercato.
- affitto di immobili
- rapporti finanziari contro corresponsione di interessi ai tassi di mercato.

I rapporti esistenti consentono di ottenere dei vantaggi derivanti dall'uso di servizi, conoscenze e capacità comuni e dalle convenienze all'utilizzo di sinergie di gruppo e dall'applicazione di politiche unitarie nel settore

finanziario.

I rapporti di credito e debito nonché i ricavi e i costi, con la Società controllante e le Società controllate e collegate sono dettagliatamente specificati nella nota integrativa.

Si ricorda altresì che la Società ha aderito al consolidato fiscale di cui si riferisce più ampiamente in nota integrativa.

In particolare si segnala che nell'esercizio i rapporti con la controllante Air Liquide Italia S.p.A hanno avuto ad oggetto assistenza legale, tecnica ed amministrativa nonché rapporti di tesoreria di gruppo (c/c improprio).

I tassi di interesse applicati dalla controllante Air Liquide Italia nel rapporto di c/c improprio sono in linea con quelli praticati dagli istituti di credito alle migliori aziende.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Ai sensi del disposto dell'art. 2428 C.C., n. 3 e 4, Vi confermiamo che la Vostra Società non detiene azioni o quote di partecipazioni in Società controllanti, neppure per il tramite di Società fiduciarie o per interposta persona; non ha proceduto ad alienazioni od acquisti nel corso dell'esercizio e nei precedenti, di azioni o quote di Società controllanti, neppure per il tramite di Società fiduciarie o per interposta persona.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il perdurare della carenza strutturale di figure professionali necessarie per la prestazione di servizi sanitari domiciliari (principalmente infermieri) potrebbe limitare lo sviluppo del business della Società e generare un aumento dei costi dei servizi acquistati.

Inoltre è prevedibile che la dinamica inflazionistica innescata dall'aumento del costo dei prodotti energetici e dal conflitto in Ucraina continui anche nel 2023: la Società porrà in essere tutte le attività necessarie per adattarsi ai possibili mutamenti che interverranno nel sistema economico al fine di preservare la redditività.

Non sussistono incertezze circa la continuità aziendale.

Nel corso del 2023 continueranno inoltre le azioni già avviate per il miglioramento dell'efficienza organizzativa e la modernizzazione tecnologica dell'azienda, così come le attività volte al mantenimento dei livelli di penetrazione del mercato raggiunti e al continuo miglioramento della qualità del servizio.

Sedi secondarie

La Società non ha sedi secondarie mentre ha le seguenti unità locali:

- Via del Bosco Rinnovato 6, 20057 Assago (MI)
- Via T. Edison 52, 20090 Trezzano (MI)
- Via Persicetana Vecchia 26/28, 40132 Bologna (BO)
- Via Tiziano 72, 09128 Cagliari (CA)
- Viale Luigi Monaco Snc, 93100 Caltanissetta (CL)
- Via Mercato 10, 26013 Crema (CR)
- Stradale Agnelli 10, 95121 Catania (CT)
- Viale Le Corbusier 393, 04100 Latina (LT)

- Via Michelangelo Buonarroti 29, 80026 Casoria (NA)
- Via Nino Savarese 27, 90147 Palermo (PA)
- Via Alcide De Gasperi n. 36, Pescara (PE)
- Via della Fisica 5, 00065 Fiano Romano (RM)
- Via Tiburtina km 22.300 280, 00019 Tivoli (RM)
- Via Cesare Giulio Viola 19, 00148 Roma (RM)
- Via Prati Fiscali 199, 00141 Roma (RM)
- Viale Castrense 6, 00182 Roma (RM)
- Via Santa Maria di Loreto 12/A, 84078 Vallo della Lucania (SA)
- Via Libica Snc, 91100 Trapani (TP)

Approvazione del bilancio

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2022 così come presentato.

L'Organo Amministrativo


Medicasa Italia S.p.A.
Amministratore Delegato
Gonzague Denen

MEDICASA ITALIA SPA

Bilancio di esercizio al 31/12/2022

Dati Anagrafici	
Sede in	Milano
Codice Fiscale	04905801009
Numero Rea	MILANO - MONZA - BRIANZA - LODI 1697272
P.I.	04905801009
Capitale Sociale Euro	7.000.000,00 i.v.
Forma Giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	869029
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	sì
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Air Liquide Santè International S.A.
Appartenenza a un gruppo	sì
Denominazione della società capogruppo	Air Liquide SA
Paese della capogruppo	Francia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31-12-2022	31-12-2021
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	793.178	828.099
5) Avviamento	351.210	383.180
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	135.836	247.180
Totale immobilizzazioni immateriali	1.280.224	1.458.459
II - Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	118.659	132.533
3) Attrezzature industriali e commerciali	133.604	95.591
4) Altri beni	355.862	103.446
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	16.763	355.343
Totale immobilizzazioni materiali	624.888	686.913
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	46.436	58.897
Totale crediti verso altri	46.436	58.897
Totale Crediti	46.436	58.897
Totale immobilizzazioni finanziarie	46.436	58.897
Totale immobilizzazioni (B)	1.951.548	2.204.269
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	205.826	161.659
Totale rimanenze	205.826	161.659
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	22.709.744	20.401.795
Totale crediti verso clienti	22.709.744	20.401.795
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	210.453	10.000
Totale crediti verso controllanti	210.453	10.000
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.668.208	659.258
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.668.208	659.258
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	126.472	364.624
Totale crediti tributari	126.472	364.624
5-ter) Imposte anticipate	609.843	747.079
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	122.258	265.778
Totale crediti verso altri	122.258	265.778
Totale crediti	25.446.978	22.448.534
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	6.278.838	10.221.302
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	6.278.838	10.221.302

IV - Disponibilità liquide		
3) Danaro e valori in cassa	2.861	4.210
Totale disponibilità liquide	2.861	4.210
Totale attivo circolante (C)	31.934.503	32.835.705
D) RATEI E RISCONTI	596	659
TOTALE ATTIVO	33.886.647	35.040.633
STATO PATRIMONIALE PASSIVO		
	31-12-2022	31-12-2021
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	7.000.000	7.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.553.673	7.553.673
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	1.400.000	1.400.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	3.644	3.642
Totale altre riserve	3.644	3.642
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.820	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.120.737	3.902.821
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto (A)	20.080.874	19.860.136
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	931.708	1.209.234
Totale fondi per rischi e oneri (B)	931.708	1.209.234
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	259.679	246.380
D) DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.962.978	4.785.336
Totale debiti verso fornitori	3.962.978	4.785.336
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	143.708	1.001.461
Totale debiti verso controllanti	143.708	1.001.461
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.917.919	5.627.156
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.917.919	5.627.156
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	308.159	620.282
Totale debiti tributari	308.159	620.282
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	694.330	552.429
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	694.330	552.429
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.542.618	1.097.198
Totale altri debiti	1.542.618	1.097.198
Totale debiti (D)	12.569.712	13.683.862
E) RATEI E RISCONTI	44.674	41.021

TOTALE PASSIVO	33.886.647	35.040.633
----------------	------------	------------

CONTO ECONOMICO	31-12-2022	31-12-2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	56.650.143	56.045.165
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	3.069.300	2.324.340
Totale altri ricavi e proventi	3.069.300	2.324.340
Totale valore della produzione	59.719.443	58.369.505
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	767.545	802.610
7) Per servizi	36.936.757	37.315.250
8) Per godimento di beni di terzi	649.673	560.948
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	9.488.953	9.112.201
b) Oneri sociali	2.868.089	2.365.184
c) Trattamento di fine rapporto	54.592	11.537
e) Altri costi	1.224.137	1.154.330
Totale costi per il personale	13.635.771	12.643.252
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	339.911	245.814
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	85.344	83.085
Totale ammortamenti e svalutazioni	425.255	328.899
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(44.166)	(57.690)
12) Accantonamenti per rischi	254.474	9.896
14) Oneri diversi di gestione	1.012.081	1.078.342
Totale costi della produzione	53.637.390	52.681.507
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	6.082.053	5.687.998
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	13.830	0
Totale proventi diversi dai precedenti	13.830	0
Totale altri proventi finanziari	13.830	0
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- verso imprese controllanti	446	0
Altri	100.899	27.619
Totale interessi e altri oneri finanziari	101.345	27.619
17-bis) Utili e perdite su cambi	0	(73)
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	(87.515)	(27.692)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	5.994.538	5.660.306
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	1.719.856	1.722.702
Imposte relative ad esercizi precedenti	16.709	0
Imposte differite e anticipate	137.236	34.783

Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.873.801	1.757.485
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	4.120.737	3.902.821

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA (METODO INDIRETTO)		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.120.737	3.902.821
Imposte sul reddito	1.873.801	1.757.485
Interessi passivi/(attivi)	87.515	27.619
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.082.053	5.687.925
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	309.066	21.433
Ammortamenti delle immobilizzazioni	425.255	328.899
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	734.321	350.332
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.816.374	6.038.257
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(44.167)	(56.973)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.307.949)	(2.711.727)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(822.578)	(164.872)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	63	18.604
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	3.653	27.474
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	709.675	1.724.478
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.461.303)	(1.163.016)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.355.071	4.875.241
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(87.515)	(27.619)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.687.179)	(718.675)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(573.293)	(52.670)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(3.347.987)	(798.964)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.007.084	4.076.277
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		

Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(23.099)	(167.484)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(161.676)	(351.358)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	12.461	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	3.942.464	1.528.186
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	3.770.150	1.009.344
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	917.302
(Rimborso finanziamenti)	(878.584)	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1	0
(Rimborso di capitale)	0	(2.446.329)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.900.000)	(3.553.673)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.778.583)	(5.082.700)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.349)	2.921
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	0	0
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	4.210	1.289
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.210	1.289
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	0	0
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	2.861	4.210
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.861	4.210
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2022

PREMESSA

Il bilancio d'esercizio di Medicasa S.p.A. (nel seguito anche 'Società') chiuso al 31/12/2022 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 Codice Civile interpretati ed integrati dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC').

Il bilancio si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

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

Il bilancio è redatto in unità di Euro, senza cifre decimali, salvo ove diversamente specificato.

POSTULATI GENERALI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori al 31/12/2021. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio

precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze, né sono state individuate ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività.

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

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

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, non si sono manifestate problematiche di comparabilità e adattamento delle voci di bilancio dell'esercizio corrente con quelle relative all'esercizio precedente.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, in presenza di benefici economici futuri e di recuperabilità del costo, ed è ammortizzato secondo la sua vita utile, tenendo conto di tutte informazioni disponibili per stimare il periodo nel quale si manifesteranno i benefici economici.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par.45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni e fabbricati non strumentali.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par.80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Impianti e macchinari: 7,5% - 10%

Attrezzature industriali e commerciali: 12,5%

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- autoveicoli: 25%

Le immobilizzazioni materiali vengono rivalutate, nei limiti del loro valore recuperabile, solo nei casi in cui la legge lo preveda o lo consenta.

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. Qualora il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il suo fair value, al netto dei costi di vendita, è inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

In presenza di una perdita durevole di valore, la stessa viene imputata in primo luogo, qualora esistente, a riduzione del valore dell'avviamento 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. [OIC 9.29]

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del Codice Civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 par. da 31 a 41, si è proceduto alla rettifica del costo.

Nel caso negli esercizi successivi vengano meno le condizioni che avevano determinato nei precedenti esercizi la rettifica di valore, si provvede al ripristino di valore determinato sulla base dell'OIC 21 par.42 e 43.

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Più precisamente, i beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "Costo specifico".

Il valore delle rimanenze così ottenuto è svalutato al fine di tenere conto dell'obsolescenza delle merci, nonché delle effettive possibilità di vendita sulla base della movimentazione delle stesse.

Il valore delle rimanenze è ripristinato nell'esercizio in cui siano venuti meno i motivi di una precedente svalutazione nei limiti del costo originariamente sostenuto.

Crediti

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide, o di beni/servizi aventi un valore equivalente, da clienti o da altri soggetti.

I crediti originati dalla vendita di beni e prestazioni di servizi sono rilevati secondo i requisiti indicati nel paragrafo di commento relativo ai ricavi.

I crediti che si originano per ragioni differenti dallo scambio di beni e servizi sono iscrivibili in bilancio se sussiste "titolo" al credito, vale a dire se essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso la Società.

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 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 classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

La Società partecipa al programma di gestione accentrata della tesoreria (cash pooling) effettuata da Air Liquide Italia S.p.A..

I crediti verso la società che amministra la tesoreria di gruppo, non potendo essere classificati tra le disponibilità liquide per la natura della controparte, sono iscritti in tale specifica voce dell'attivo circolante, sussistendo le condizioni previste dall'OIC 14, L'accordo che regola la gestione della tesoreria accentrata presenta condizioni contrattuali equivalenti a quelle di un deposito bancario e il rischio di controparte è insignificante.

Il cash pooling, rappresentato dalla gestione accentrata della tesoreria da parte di una società nell'ambito di un Gruppo, consente di ottimizzare l'uso delle risorse finanziarie e si caratterizza per posizioni di debito e di credito verso la società che amministra il cash pooling stesso, rispettivamente per i prelevamenti dal conto corrente comune e per la liquidità in esso versata. La Società rileva i crediti che si generano nella voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" con indicazione della controparte, che può essere la controllata o la controllante, tra le Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni. Nel caso in cui i crediti non siano esigibili a breve termine vengono classificati nelle Immobilizzazioni finanziarie. Il generarsi di eventuali svalutazioni e rivalutazioni di tali crediti sono iscritte nel conto economico, nella voce "Svalutazioni di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" e "Rivalutazioni di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" con indicazione della controparte. L'eventuale posizione debitoria, derivante da una gestione di tesoreria accentrata, è classificata secondo quanto previsto dall'OIC 19 "Debiti".

Disponibilità liquide

I depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide col valore nominale in assenza di situazioni di difficile esigibilità.

Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria). Nei casi in cui non sia immediatamente attuabile la correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 del Conto Economico.

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 296/2006 e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte. Tale passività è soggetta a rivalutazione ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

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.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del Codice Civile si segnala che non esistono debiti di durata superiore all'anno, pertanto nessun debito è rilevato secondo il criterio del costo ammortizzato.

I debiti sono stati pertanto rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

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.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Debiti verso società del gruppo

La voce D11 accoglie rispettivamente i debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti, come definite ai sensi dell'art. 2359 Codice Civile. Tali debiti hanno indicazione separata nello schema di Stato Patrimoniale.

La voce D11 accoglie anche i debiti verso le controllanti che controllano la Società indirettamente, tramite loro controllate intermedie.

I debiti verso imprese soggette a comune controllo (cd. imprese sorelle), diverse dalle imprese controllate, collegate o controllanti, sono rilevati nella voce D11-bis.

Valori in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita dall'eventuale perdita dell'esercizio, in una apposita riserva non distribuibile fino al momento del realizzo.

Ricavi e costi

I ricavi per prestazioni di servizi sono rilevati quando il servizio è reso, ovvero la prestazione è stata effettuata.

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par.50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto. Nella voce "altri ricavi e proventi" sono inclusi i componenti positivi di reddito, non finanziari derivanti unicamente dalla gestione accessoria.

I costi della produzione sono rilevati al netto di resi, sconti commerciali, abbuoni e premi. I costi 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 costi originati da acquisti di servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata.

I costi di acquisto sono rilevati in base al principio della competenza. Vengono rilevati tra i costi, non solo quelli d'importo certo, ma anche quelli non ancora documentati per i quali è tuttavia già avvenuto il trasferimento della proprietà o il servizio sia già stato ricevuto. I proventi ed oneri finanziari includono tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria della società e vengono riconosciuti in base alla competenza temporale di maturazione.

Imposte

Le imposte correnti sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale e applicando le aliquote d'imposta vigenti alla data di bilancio. Le imposte differite sono determinate sulla base delle differenze temporanee esistenti tra il valore del bilancio di

attività e passività e il loro valore fiscale. Le imposte differite attive sulle differenze temporanee, sono contabilizzate soltanto quando sussiste la probabilità di recupero futuro, nell'orizzonte temporale coperto dalle previsioni dei piani aziendali. Le attività e passività fiscali differite sono determinate con le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili negli esercizi nei quali le differenze temporanee saranno realizzate o estinte.

La Società partecipa al regime di consolidato fiscale nazionale della controllante Air Liquide Italia S.p.A. ai fini IRES. Nello stato patrimoniale sono pertanto iscritti i crediti e i debiti verso la società consolidante derivanti dalla quantificazione dei vantaggi fiscali attribuiti e ricevuti.

Impegni, garanzie, passività potenziali e attività potenziali

L'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa, laddove esistenti.

Gli impegni rappresentano obbligazioni assunte dalla Società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. La categoria impegni comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo. L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione. Qualora l'impegno non sia quantificabile se ne dà informativa in nota integrativa.

Le garanzie comprendono le garanzie, sia reali sia personali, prestate dalla Società. Tali garanzie sono quelle rilasciate dalla Società con riferimento ad un'obbligazione propria o altrui. Il relativo valore corrisponde al valore della garanzia prestata o se non determinata, alla migliore stima del rischio assunto alla luce della situazione esistente in quel momento.

Le passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale comprendono quelle ritenute probabili, ma il cui ammontare non può essere determinato se non in modo aleatorio ed arbitrario, e quelle ritenute possibili. Analogamente, nell'apposito paragrafo sono indicate le attività e gli utili potenziali ritenuti probabili che non sono stati rilevati in bilancio per il rispetto del principio della prudenza.

Utilizzo di stime

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 si consuntiveranno potranno differire 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 solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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

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

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verifichino eventi tali da avere un effetto rilevante sul bilancio. [OIC 29.62]

ALTRE INFORMAZIONI

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma del Codice Civile, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 1.280.224 (€ 1.458.459 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.381.663	575.000	247.180	92.072	2.295.915
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	553.564	191.820	0	92.072	837.456
Valore di bilancio	828.099	383.180	247.180	0	1.458.459
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	0	161.676	0	161.676
Riclassifiche (del valore di bilancio)	273.020	0	(273.020)	0	0
Ammortamento dell'esercizio	307.941	31.970	0	0	339.911
Totale variazioni	(34.921)	(31.970)	(111.344)	0	(178.235)
Valore di fine esercizio					

Costo	1.585.163	575.000	135.836	0	2.295.999
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	791.985	223.790	0	0	1.015.775
Valore di bilancio	793.178	351.210	135.836	0	1.280.224

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni.

La voce Avviamento pari a € 351.210 (€ 383.180 nel precedente esercizio) è costituita dall'importo riconosciuto nell'esercizio 2016 alla società ARCHE' Cooperativa Sociale a seguito dell'acquisto del ramo d'azienda relativo all'assistenza a domicilio dei pazienti e di ospedalizzazione domiciliare integrata per le ASL di Lodi e Cremona.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 624.888 (€ 686.913 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.713.240	473.309	1.699.465	355.343	4.241.357
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.580.707	377.718	1.596.019	0	3.554.444
Valore di bilancio	132.533	95.591	103.446	355.343	686.913
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	23.319	23.319
Riclassifiche (del valore di bilancio)	641	73.756	287.502	(361.899)	0
Ammortamento dell'esercizio	14.515	35.743	35.086	0	85.344
Totale variazioni	(13.874)	38.013	252.416	(338.580)	(62.025)
Valore di fine esercizio					
Costo	1.713.881	547.065	1.986.966	16.763	4.264.675
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.595.222	413.461	1.631.104	0	3.639.787
Valore di bilancio	118.659	133.604	355.862	16.763	624.888

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a € 355.862 (€ 103.446 nel precedente esercizio) è così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Mobili	96.235	157.429	253.664
Macchine ufficio elettriche	7.211	94.987	102.198
Elettroniche			
Totale	103.446	252.416	355.862

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio) in quanto interamente svalutate.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	10.000	10.000
Svalutazioni	10.000	10.000
Variazioni nell'esercizio		
Valore di fine esercizio		
Costo	10.000	10.000
Svalutazioni	10.000	10.000

L'importo presente nella voce partecipazioni in altre imprese si riferisce alla partecipazione per una quota pari al 5% nella società Salute in Rete S.r.l. in liquidazione, completamente svalutata nei precedenti esercizi.

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 46.436 (€ 58.897 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale	Altri movimenti incrementi/(decre menti)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	58.897	58.897	(12.461)	46.436	46.436
Totale	58.897	58.897	(12.461)	46.436	46.436

Nella voce "Verso altri" delle immobilizzazioni finanziarie troviamo iscritti i depositi cauzionali verso terzi per locazioni, per forniture di servizi a consumo e per cauzioni versate a clienti su gare.

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	58.897	(12.461)	46.436	0	46.436	0
Totale crediti immobilizzati	58.897	(12.461)	46.436	0	46.436	0

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale Crediti immobilizzati
Italia	46.436	46.436
Totale	46.436	46.436

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della Società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 205.826 (€ 161.659 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	161.659	44.167	205.826
Totale rimanenze	161.659	44.167	205.826

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 25.446.978 (€ 22.448.534 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	24.423.820	0	24.423.820	1.714.076	22.709.744
Verso controllanti	210.453	0	210.453	0	210.453
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.668.208	0	1.668.208	0	1.668.208
Crediti tributari	126.472	0	126.472		126.472
Imposte anticipate			609.843		609.843
Verso altri	122.258	0	122.258	0	122.258
Totale	26.551.211	0	27.161.054	1.714.076	25.446.978

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	20.401.795	2.307.949	22.709.744	22.709.744	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	10.000	200.453	210.453	210.453	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	659.258	1.008.950	1.668.208	1.668.208	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	364.624	(238.152)	126.472	126.472	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	747.079	(137.236)	609.843			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	265.778	(143.520)	122.258	122.258	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	22.448.534	2.998.444	25.446.978	24.837.135	0	0

Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	22.709.744	13.830	1.643.224	126.472	609.843	122.258	25.225.371
Altri Paesi UE	0	196.623	24.984	0	0	0	221.607
Totale	22.709.744	210.453	1.668.208	126.472	609.843	122.258	25.446.978

Crediti verso Clienti

I crediti verso clienti ammontano a € 22.709.744 (€ 20.401.795 nel precedente esercizio). Tale importo è indicato al netto del relativo fondo svalutazione crediti stanziato nei precedenti esercizi pari a € 1.714.486 (€ 1.714.486 nel precedente esercizio). Il fondo non ha subito alcuna movimentazione nel corso dell'esercizio.

Crediti verso imprese controllanti

I crediti verso imprese controllanti, pari a € 210.453 (€ 10.000 nel precedente esercizio) risultano così costituiti:

	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Totale
Air Liquide Italia Spa	13.830	0	13.830
Air Liquide SA	10.000	186.623	196.623
Totale	23.830	186.623	210.453

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari a € 1.668.208 (€ 659.258 nel precedente esercizio) risultano così costituiti:

	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Totale
Air Liquide Sanità Service Spa	1.044.015	2.797	1.046.812
Air Liquide Healthcare Int Serv & Tech	0	24.983	24.983
Vitalaire Italia Spa	570.794	25.619	596.413
Totale	1.614.809	53.399	1.668.208

Crediti tributari

I crediti tributari pari a € 126.472 (€ 364.624 nel precedente esercizio), sono così costituiti:

	31/12/2021	Variazione	31/12/2022
Credito IVA	364.624	-247.027	117.597

Credito IRAP 2022	0	8.875	8.875
Totale	364.624	-238.152	126.472

Ulteriori informazioni in merito ai "Crediti per imposte anticipate" vengono fornite nella sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

Crediti verso altri

I crediti verso altri pari a € 122.258 (€ 265.778 nel precedente esercizio) sono così costituiti:

	31/12/2021	Variazione	31/12/2022
Crediti verso il personale	40.799	-15.792	25.007
Anticipi a fornitori per servizi	17.416	-9.686	7.730
Altri crediti	207.563	-118.042	89.521
Totale	265.778	-143.520	122.258

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 6.278.838 (€ 10.221.302 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	10.221.302	(3.942.464)	6.278.838
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	10.221.302	(3.942.464)	6.278.838

La voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" si riferisce al conto corrente improprio intrattenuto con la controllante Air Liquide Italia S.p.A. il cui rapporto è regolato da condizioni equivalenti a quelle di un deposito bancario ed il rischio di perdita nella controparte è insignificante.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.861 (€ 4.210 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	4.210	(1.349)	2.861
Totale disponibilità liquide	4.210	(1.349)	2.861

Si evidenzia, peraltro, che la Società aderisce al sistema di tesoreria accentrata in essere presso la Capogruppo Air Liquide Italia S.p.A.. L'eventuale disponibilità liquida o indebitamento presente sui c/c bancari della Società sono costituiti da operazioni in attesa di regolazione in banca o in contabilità e da incassi o pagamenti ricevuti l'ultimo giorno dell'anno, in attesa di essere trasferiti alla controllante Air Liquide Italia S.p.A. tramite il meccanismo del cash pooling.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 596 (€ 659 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	659	(63)	596
Totale ratei e risconti attivi	659	(63)	596

Composizione dei risconti attivi

Descrizione	Importo
Risconti su assicurazioni	596
Totale	596

Nell'importo presente alla voce Risconti su assicurazioni non sono presenti ammontari con scadenza superiore a 5 esercizi.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del Codice Civile, si precisa che la Società non ha provveduto ad effettuare riduzioni di valore.

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983 si segnala che la Società non ha provveduto nei precedenti esercizi ad effettuare rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali ed immateriali.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 20.080.874 (€ 19.860.136 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	7.000.000	0	0	0	0	0		7.000.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.553.673	0	0	0	0	0		7.553.673
Riserva legale	1.400.000	0	0	0	0	0		1.400.000
Altre riserve								
Varie altre riserve	3.642	0	0	2	0	0		3.644
Totale altre riserve	3.642	0	0	2	0	0		3.644
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	2.820	0	0	0		2.820
Utile (perdita) dell'esercizio	3.902.821	3.900.000	(2.822)	1	0	0	4.120.737	4.120.737
Totale Patrimonio netto	19.860.136	3.900.000	(2)	3	0	0	4.120.737	20.080.874

Descrizione	Importo
Fondo differenza di fusione Cesals Srl	3.641
Differenze da arrotondamento	3
Totale	3.644

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	7.000.000	0	0	0	0	0		7.000.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	10.000.000	0	0	0	2.446.327	0		7.553.673
Riserva legale	1.400.000	0	0	0	0	0		1.400.000
Altre riserve								
Varie altre riserve	3.644	0	0	0	2	0		3.642
Totale altre riserve	3.644	0	0	0	2	0		3.642
Utile (perdita) dell'esercizio	3.553.673	3.553.673	0	0	0	0	3.902.821	3.902.821
Totale Patrimonio netto	21.957.317	3.553.673	0	0	2.446.329	0	3.902.821	19.860.136

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	7.000.000	Apporto soci		0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.553.673	Altra natura	A,B	7.553.673	0	8.216.327
Riserva legale	1.400.000	Utili	B	0	0	0
Altre riserve						
Varie altre riserve	3.644	Altra natura	A,B,C	3.641	0	0
Totale altre riserve	3.644			3.641	0	0
Utili portati a nuovo	2.820	Utili	A,B,C	2.820	0	0
Totale	15.960.137			7.560.134	0	8.216.327
Residua quota distribuibile				7.560.134		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

Descrizione	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
-------------	---------	----------------	------------------------------	-------------------	--	--

Fondo differenze di fusione	3.641	Altra natura	A,B,C	3.641	0	0
Riserve da arrotondamento	3	Altra natura		0	0	0
Totale	3.644					

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 931.708 (€ 1.209.234 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	1.209.234	1.209.234
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	254.474	254.474
Utilizzo nell'esercizio	532.000	532.000
Totale variazioni	(277.526)	(277.526)
Valore di fine esercizio	931.708	931.708

Di seguito viene evidenziato il dettaglio della voce "Altri":

	Saldo iniziale	Incrementi	Utilizzi	rilasci	Saldo finale
Indennità suppletiva di clientela	117.234	4.473	110.000	0	11.707
Altri	1.092.000	250.000		422.000	920.000
Totale	1.209.234	254.473	110.000	422.000	931.707

La voce "Altri" comprende stanziamenti effettuati nei precedenti esercizi e nell'esercizio in corso per rischi di contenzioso con personale e collaboratori.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 259.679 (€ 246.380 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	246.380
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	54.592
Utilizzo nell'esercizio	41.973
Altre variazioni	680
Totale variazioni	13.299
Valore di fine esercizio	259.679

L'importo presente nella voce "Altre variazioni" è inerente ad un adeguamento della rivalutazione del fondo TFR risalente all'esercizio precedente e a trasferimenti di personale ad altre società del gruppo.

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 12.569.712 (€ 13.683.862 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso fornitori	4.785.336	(822.358)	3.962.978
Debiti verso controllanti	1.001.461	(857.753)	143.708
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.627.156	290.763	5.917.919
Debiti tributari	620.282	(312.123)	308.159
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	552.429	141.901	694.330
Altri debiti	1.097.198	445.420	1.542.618
Totale	13.683.862	(1.114.150)	12.569.712

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso fornitori	4.785.336	(822.358)	3.962.978	3.962.978	0	0
Debiti verso controllanti	1.001.461	(857.753)	143.708	143.708	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.627.156	290.763	5.917.919	5.917.919	0	0
Debiti tributari	620.282	(312.123)	308.159	308.159	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	552.429	141.901	694.330	694.330	0	0
Altri debiti	1.097.198	445.420	1.542.618	1.542.618	0	0
Totale debiti	13.683.862	(1.114.150)	12.569.712	12.569.712	0	0

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

Area geografica	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllanti	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	3.962.978	138.756	5.917.919	308.159	694.330	1.542.618	12.564.760
Altri Paesi UE	0	4.952	0	0	0	0	4.952
Totale	3.962.978	143.708	5.917.919	308.159	694.330	1.542.618	12.569.712

Debiti verso Fornitori

I debiti verso fornitori, pari a € 3.962.978 (€ 4.785.336 nel precedente esercizio) rappresentano il debito risultante dalle dilazioni di pagamento concordate con i fornitori.

Debiti verso Controllanti

I debiti verso controllanti pari a € 143.708 (€ 1.001.461 nel precedente esercizio) sono così costituiti:

	Debiti commerciali	Debiti finanziari	Totale
Air Liquide Italia Spa	99.266	39.490	138.756

Air Liquide SA	4.952	0	4.952
Totale	104.218	39.490	143.708

I debiti finanziari verso la controllante Air Liquide Italia S.p.A. sono relativi al saldo IRES 2022 ceduto a quest'ultima nell'ambito del consolidato fiscale.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano a € 5.917.919 (€ 5.627.156 nel precedente esercizio) sono così costituiti:

	Debiti commerciali	Debiti finanziari	Totale
Air Liquide Sanità Service Spa	396.996	0	396.996
Vitalaire Italia Spa	5.520.923	0	5.520.923
Totale	5.917.919	0	5.917.919

Debiti tributari

Di seguito viene esposto il dettaglio dei debiti tributari che ammontano a € 308.159 (€ 620.282 nel precedente esercizio):

	31/12/2021	Variazione	31/12/2022
Erario C/IVA	242.845	242.845	0
Ritenute dipendenti	212.953	-13.753	226.706
Ritenute professionisti	74.453	-7.000	81.453
Ritenute su provvigioni	4.742	4.742	0
IRAP	85.289	85.289	0
Totale	620.282	312.123	308.159

Altri debiti

Gli altri debiti ammontano a € 1.542.618 (€ 1.097.198 nel precedente esercizio) e risultano così costituiti:

	31/12/2021	Variazione	31/12/2022
Debiti verso il personale	880.865	98.243	979.108
Debiti verso Società di Factoring	0	328.702	328.702
Consulenti con ritenuta	195.329	35.951	231.280
Rappresentanti (o Agenti)	18.150	-18.150	0
Altri	2.854	674	3.528
Totale	1.097.198	445.420	1.542.618

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 44.674 (€ 41.021 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	41.021	3.653	44.674
Totale ratei e risconti passivi	41.021	3.653	44.674

Composizione dei ratei passivi:

Descrizione	Importo
Assicurazioni	44.674
Totale	44.674

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**VALORE DELLA PRODUZIONE****Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	56.650.143
Totale	56.650.143

I ricavi delle vendite e delle prestazioni, sono iscritti nel valore della produzione per complessivi € 56.650.143 (€ 56.045.165 nel precedente esercizio). I ricavi risultano sostanzialmente invariati rispetto al precedente esercizio.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	56.650.143
Totale	56.650.143

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 3.069.300 (€ 2.324.340 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Plusvalenze di natura non finanziaria	1.350	(1.350)	0
Sopravvenienze e insussistenze attive	0	739	739
Altri ricavi e proventi	2.322.990	745.571	3.068.561
Totale altri	2.324.340	744.960	3.069.300
Totale altri ricavi e proventi	2.324.340	744.960	3.069.300

COSTI DELLA PRODUZIONE**Spese per servizi**

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 36.936.757 (€ 37.315.250 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	60.824	88.728	149.552

Acqua	7.826	(1.432)	6.394
Spese di manutenzione e riparazione	622.161	(16.252)	605.909
Servizi e consulenze tecniche	33.306.893	(706.751)	32.600.142
Compensi collegio sindacale	24.011	(5.291)	18.720
Provvigioni passive	11.657	3.269	14.926
Pubblicità	13.180	5.103	18.283
Spese e consulenze legali	212.466	29.514	241.980
Spese telefoniche	101.624	(34.776)	66.848
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	39.039	(2.840)	36.199
Assicurazioni	125.675	(13.392)	112.283
Spese di viaggio e trasferta	688.004	169.158	857.162
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	198.460	(62.619)	135.841
Altri	1.903.430	169.088	2.072.518
Totale	37.315.250	(378.493)	36.936.757

La voce "Servizi e consulenze tecniche" è relativa alle prestazioni di assistenza inerente l'attività aziendale rese da collaboratori e liberi professionisti.

La voce "Altri" comprende servizi amministrativi e prestazioni erogate da fornitori nell'ambito dell'attività socio-sanitaria.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 649.673 (€ 560.948 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	475.417	61.920	537.337
Canoni di leasing beni mobili	85.531	26.805	112.336
Totale	560.948	88.725	649.673

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.012.081 (€ 1.078.342 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	39.966	5.785	45.751
ICI/IMU	0	29	29
IVA indetraibile	954.640	(88.979)	865.661
Mensa aziendale	4.330	(4.330)	0
Altri oneri di gestione	79.406	21.234	100.640
Totale	1.078.342	(66.261)	1.012.081

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
--	---

Altri	100.899
Totale	100.899

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del Codice Civile, si segnala che non vi sono ricavi di entità o incidenza eccezionali:

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del Codice Civile, si segnala che non vi sono costi di entità o incidenza eccezionali:

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	1.374.222	14.063	0	(137.236)	
IRAP	345.634	2.646	0	0	
Totale	1.719.856	16.709	0	(137.236)	0

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita' e sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate'.

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	2.427.254	700.032
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	(2.427.254)	(700.032)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(713.928)	(33.151)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	131.386	5.850
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(582.542)	(27.301)

Descrizione	Importo al termine dell' esercizio precedente	Variazione verificatasi nell' esercizio	Importo al termine dell' esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo svalutazione crediti	638.160	0	638.160	24,00	153.158	0,00	0
Spese manutenzione	323.889	(154.827)	169.062	24,00	40.575	0,00	0
Fatture da ricevere	150.000	(150.000)	0	24,00	0	0,00	0
NC da emettere	700.032	0	700.032	24,00	168.008	3,90	27.301
Altre variazioni IRES	1.162.616	(242.616)	920.000	24,00	220.800	0,00	0

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, permette di riconciliare l'aliquota ordinaria Ires con l'aliquota effettiva.

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Aliquota fiscale applicabile	24,00%	24,00%
Effetto delle variazioni in aumento (o diminuzione) rispetto all'aliquota applicabile:	2,64	0,84
Redditi esenti (%)	0,00	0,00
Dividendi (%)	0,00	0,00
Costi indeducibili (%)	0,00	0,00
Altre differenze permanenti (negative) / positive (%)	2,64	0,84
Aliquota fiscale media effettiva	26,64%	24,84%

Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'Ires e l'Irap, riepilogano i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Attività per imposte anticipate".

Attività per imposte anticipate

	IRES da differenze temporanee	IRAP da differenze temporanee	TOTALE
1. Importo iniziale	713.927	33.151	747.078
2. Aumenti			
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	60.000	0	60.000
2.2. Altri aumenti	0	0	0
3. Diminuzioni			
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	191.386	5.850	197.236
3.2. Altre diminuzioni	0	0	0
4. Importo finale	582.541	27.301	609.842

Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap:

Descrizione	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	5.994.539	
Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento	0	
Risultato prima delle imposte	5.994.539	
Valore della produzione al netto delle deduzioni		19.972.298
Onere fiscale teorico (aliquota base)	1.438.689	778.920
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	0	0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	250.000	0
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	(532.000)	0
Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti	0	0
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi	13.388	(11.656.180)
Imponibile fiscale	5.725.927	8.316.118
Utilizzo perdite fiscali pregresse	0	
Imponibile fiscale dopo utilizzo	5.725.927	

perdite pregresse		
Valore della produzione estera		0
Imponibile fiscale al netto valore produzione estera		8.316.118
Imposte correnti (aliquota base)	1.374.222	454.591
Adeguamento aliquota IRAP	0	108.957
Imposte correnti effettive	1.374.222	345.634

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del Codice Civile:

	Numero medio
Quadri	6
Impiegati	352
Totale Dipendenti	358

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del Codice Civile:

	Sindaci
Compensi	15.000

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del Codice Civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	14.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	14.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del Codice Civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della Società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	7.000.000	7.000.000	0	0	7.000.000	7.000.000
Totale	7.000.000	7.000.000	0	0	7.000.000	7.000.000

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del Codice Civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

	Importo
Impegni	1.220.204
Garanzie	14.404.699

Impegni

Sono costituiti integralmente da impegni sottoscritti dalla società nel corso dei precedenti esercizi per canoni di locazione di immobili e per canoni di locazione finanziaria auto per la quota scadente nei futuri esercizi.

Garanzie

Sono principalmente relativi a fidejussioni prestate a fronte di partecipazione a gare di appalto.

Operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del Codice Civile si segnala che la Società nel corso dell'esercizio ha intrattenuto rapporti di natura commerciale e finanziaria alle normali condizioni di mercato con le proprie controllanti e con le altre società appartenenti al gruppo Air Liquide. Tali operazioni riguardano acquisti di materiali, prestazioni di servizi tecnici e amministrativi, nonché rapporti finanziari di conto corrente improprio.

Di seguito vengono riepilogati i costi e ricavi verso parti correlate.

Parte correlata	Natura del rapporto	Ricavi per vendite e prestazioni di servizi	Costi per servizi	Proventi/(Oneri) finanziari	Altri ricavi/(Costi)
Air Liquide Italia SPA	Controllante	0	81.000	13.384	0
Air Liquide SA	Controllante	0	31.095	0	0
Air Liquide Healthcare International Services and Technology	Società soggetta al controllo della controllante	0	233.650	0	0
Air Liquide Sanità Service SPA	Società soggetta al controllo della controllante	0	198.000	0	1.121.435
Vitalaire Italia SPA	Società soggetta al controllo della controllante	272.722	499.350	0	1.141.000

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del Codice Civile si segnala che non si è verificato alcun fatto di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese di cui si fa parte

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del Codice Civile:

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	Air Liquide SA
Città (se in Italia) o stato estero	Francia
Codice fiscale (per imprese italiane)	
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Parigi

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - Art. 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Air Liquide Santé International S.A.

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del Codice Civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società (esercizio 2021) che esercita l'attività di direzione e coordinamento (i valori sono esposti in migliaia di Euro):

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2021	31/12/2020
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	678.897	663.147
C) Attivo circolante	62.667	69.868
D) Ratei e risconti attivi	230	210
Totale attivo	741.794	733.225
A) Patrimonio Netto		
Capitale sociale	38.477	38.477
Riserve	364.374	356.026
Utile (perdita) dell'esercizio	103.264	96.471
Totale patrimonio netto	506.115	490.974
B) Fondi per rischi e oneri	4.045	16.785
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti	231.545	225.466
E) Ratei e risconti passivi	89	0
Totale passivo	741.794	733.225

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2021	31/12/2020
A) Valore della produzione	73.265	73.949
B) Costi della produzione	62.877	72.037
C) Proventi e oneri finanziari	91.226	92.077
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.650)	(2.482)
Utile (perdita) dell'esercizio	103.264	96.471

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

Con riferimento all'art. 1 comma 12.5 della Legge 124/2017, si segnala che la società nel corso dell'esercizio ha ricevuto le seguenti sovvenzioni:

Agevolazione contributiva per l'occupazione in aree svantaggiate - Decontribuzione Sud (art. 27 D.L. 104/2020) per l'importo di € 62.815,30

Si segnala inoltre che sul Registro Nazionale degli Aiuti di Stato è possibile verificare le sovvenzioni ricevute dalla Società.

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di destinare l'utile d'esercizio pari a € 4.120.737 come segue:

- agli azionisti € 4.100.000
- a utili portati a nuovo € 20.737

Consolidato Fiscale

Per il triennio 2022-2024 la società controllante Air Liquide Italia S.p.A. e le seguenti società controllate: Air Liquide Italia Service S.r.l., Air Liquide Italia Produzione S.r.l., Energheia S.r.l., Air Liquide Medical System S.p.A., Medicasa Italia S.p.A., Vitalaire Italia S.p.A., Air Liquide Sanita' Service S.p.A., Consorgas S.r.l. Air Liquide Biometano S.r.l., Biomethangreen S.r.l. Isetnet Biobanking S.r.l. hanno esercitato l'opzione per il regime del Consolidato fiscale nazionale ai sensi degli artt. 117-129 del TUIR, che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società. I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le sue società controllate sono definiti nel "Regolamento di consolidamento fiscale" stipulato tra le parti.

I debiti o i crediti per imposte sono iscritti rispettivamente alla voce Debiti o Crediti verso la controllante nel bilancio della società controllata.

L'Organo Amministrativo

Medicasa Italia S.p.A.
Amministratore Delegato
Gautzague Dahan



Milano, 21 Marzo 2023

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.