



# Medicasa Italia S.p.A.

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023**  
(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.  
23 aprile 2024



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](mailto:it-fmauditaly@kpmg.it)  
PEC [kpmgspa@pec.kpmg.it](mailto: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 2023, 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 2023, 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 - 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 2023

### **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 2023

- 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 2023, 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 2023 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 2023 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, 23 aprile 2024

KPMG S.p.A.

Jacopo Ralph Ronzoni  
Socio

# MEDICASA ITALIA SPA

## Relazione sulla Gestione al 31/12/2023

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 € 5.555.139. L'esercizio precedente riportava un utile di € 4.120.737.

La presente relazione sulla gestione, redatta in conformità al disposto dell'art. 2428 del Codice Civile, correda 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 2023 la pandemia da COVID-19 non ha avuto nessuna conseguenza di rilievo grazie sia all'attenuazione della pericolosità del virus, sia ai risultati positivi delle campagne vaccinali.

Il contesto economico del 2023 ha rilevato una progressiva riduzione dei costi energetici (gas naturale ed energia elettrica) dopo i valori massimi registrati nel 2022. Questa riduzione dei prezzi dei prodotti energetici, unitamente alla politica monetaria restrittiva adottata dalla Banca Centrale Europea, ha contribuito ad abbassare l'inflazione riportandola a valori in linea con quelli registrati nel periodo ante crisi energetica (da +11,6% su base annua in dicembre 2022 a +0,6% su base annua in dicembre 2023).

Il Governo ha continuato a sostenere anche nel 2023 i settori più colpiti dalla crisi, ma con interventi ridotti progressivamente nel tempo. In questo contesto l'economia italiana ha conseguito nel 2023 una crescita ridotta facendo registrare un incremento del PIL dello 0,7%.

Il Governo ha stanziato risorse aggiuntive alle Regioni da dedicare alle cure domiciliari in regime di accreditamento. In questo contesto il mercato dell'assistenza domiciliare nel corso del 2023 ha registrato il completamento del passaggio al regime dell'accreditamento delle regioni Sicilia, Lombardia e Lazio, mentre altre regioni (Sardegna, Abruzzo e Piemonte in particolare) stanno preparando al passaggio al regime dell'accreditamento.

La carenza di personale sanitario (medici, fisioterapisti e infermieri) è generalizzata in tutte le Regioni ed il Governo sta preparando una riforma delle professioni sanitarie.

### **Andamento della gestione**

Nel corso dell'anno 2023 sono stati negoziati con i clienti aumenti di prezzo che hanno consentito di compensare l'impatto inflattivo sui costi. Il valore dei ricavi per le vendite e le prestazioni dell'esercizio 2023 è stato di euro 63.144.062 (euro 56.650.143 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 2023 è stato di euro 57.675.838 con un incremento del 7,5% rispetto all'esercizio precedente che ha fatto rilevare un valore di euro 53.637.390.

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	63.144.062	56.650.143
Produzione interna	2.716.052	3.068.561
Valore della produzione operativa	65.860.114	59.718.704
Costi esterni operativi	42.702.420	38.456.200
Valore aggiunto	23.157.694	21.262.504
Costi del personale	13.747.180	13.635.771
Margine operativo lordo	9.410.514	7.626.733
Ammortamenti e accantonamenti	457.572	679.729
Risultato operativo	8.952.942	6.947.004
Risultato dell'area extra-caratteristica	(725.706)	(851.860)
Risultato operativo globale	8.227.236	6.095.144
Risultato ordinario (al netto degli oneri finanziari)	8.154.849	5.993.799
Risultato dell'area straordinaria	(4.461)	(15.970)
Risultato lordo	8.150.388	5.977.829
Imposte sul reddito	2.595.249	1.857.092
Risultato netto	5.555.139	4.120.737

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	Periodo corrente	Periodo precedente
Margine primario di struttura	19.866.521	18.129.326
Margine secondario di struttura	20.435.024	19.320.713
Margine di disponibilità (CCN)	20.435.024	19.320.713
Margine di tesoreria	20.259.526	19.114.887

Indici sulla struttura dei finanziamenti	Periodo corrente	Periodo precedente
Quoziente di indebitamento complessivo	0,68	0,69
Quoziente di indebitamento finanziario	0,06	0,00

Stato Patrimoniale per Aree Funzionali	Periodo Corrente	Periodo Precedente
<b>IMPIEGHI</b>		
Capitale investito operativo	30.484.837	27.561.373
Passività operative	13.337.466	13.766.283
Capitale investito operativo netto	17.147.371	13.795.090
Impieghi extra-operativi	5.616.268	6.325.274
Capitale investito netto	22.763.639	20.120.364
<b>FONTI</b>		
Mezzi propri	21.536.011	20.080.874
Debiti finanziari	1.227.628	39.490
Capitale di finanziamento	22.763.639	20.120.364

Indici di redditività	Periodo corrente	Periodo precedente
ROE (Return On Equity)	25,79%	20,52%
ROE lordo	37,85%	29,77%
ROI (Return On Investment)	36,14%	30,29%
ROS (Return On Sales)	14,18%	12,26%
EBITDA margin	14,90%	13,46%

Stato Patrimoniale finanziario	Periodo corrente	Periodo precedente
<b>ATTIVO FISSO</b>		
Immobilizzazioni immateriali	1.055.103	1.280.224
Immobilizzazioni materiali	564.537	624.888
Immobilizzazioni finanziarie	49.850	46.436
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
Magazzino	175.498	205.826
Liquidità differite	34.252.182	31.726.412
Liquidità immediate	3.935	2.861
<b>CAPITALE INVESTITO</b>		
MEZZI PROPRI	21.536.011	20.080.874
Capitale sociale	7.000.000	7.000.000
Riserve	14.536.011	13.080.874
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>		
PASSIVITA' CORRENTI	13.996.591	12.614.386
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>		
	36.101.105	33.886.647

Indicatori di solvibilità	Periodo corrente	Periodo precedente
Quoziente di disponibilità	2,46	2,53
Indice di liquidità (quick ratio)	2,45	2,52
Quoziente primario di struttura	12,90	10,29
Quoziente secondario di struttura	13,24	10,90

<b>Incidenza del capitale proprio (Autonomia Finanziaria)</b>	59,65%	59,26%
---	--------	--------

### **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.

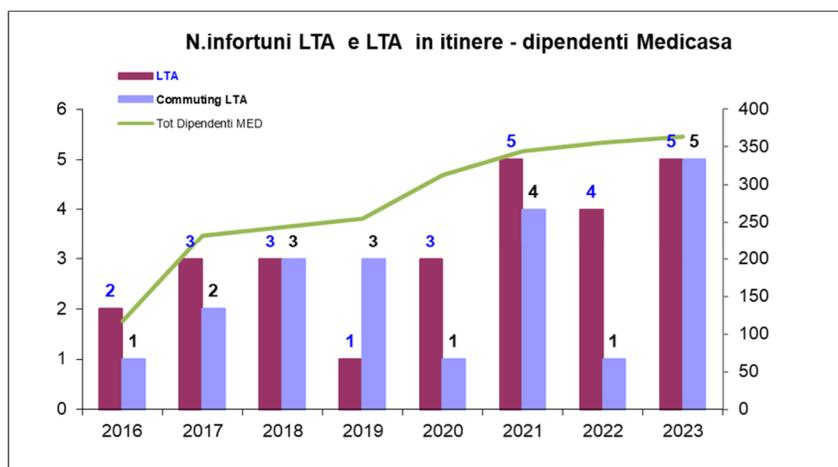
Dal 2019 il Sistema di Gestione per la Salute e Sicurezza è stato certificato secondo la norma ISO 45001, un importante traguardo che sottolinea la maturità raggiunta e che viene premiato con una riduzione del premio assicurativo INAIL.

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 2023 è stata intrapresa un'importante iniziativa, un programma denominato "B-Safe". Il progetto, sviluppato con l'Università di Bologna - Dipartimento di Psicologia e Scienze dell'Educazione-mira a lavorare sul Fattore Umano nella sicurezza. Lo studio del fattore umano e dei suoi molteplici aspetti ha contribuito in maniera significativa alla diffusione di performance lavorative sicure ma anche efficaci e anche Medicasa ha deciso utilizzare questo approccio per ridurre i nostri infortuni e migliorare ulteriormente la nostra "Cultura della Sicurezza". Il progetto è in fase di deployment a tutti i dipendenti.

Nell'esercizio si sono verificati cinque infortuni sul lavoro con fermata (LTA - Lost Time Accident), legati a quattro incidenti stradali (di cui uno non responsabile) e una caduta. Il tasso di frequenza degli infortuni è pari a 8 (vs 7 nel 2022).

Inoltre si sono verificati cinque infortuni "in itinere".

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



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
<b>Personale con contratto a tempo indeterminato</b>						
Quadri	7	0	0	0	7	7
Impiegati	354	54	60	0	348	355
<b>Totale con contratto a tempo indeterminato</b>	<b>361</b>	<b>54</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>355</b>	<b>362</b>
<b>Personale con contratto a tempo determinato</b>						
Altro personale						
<b>Totale</b>	<b>361</b>	<b>54</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>355</b>	<b>362</b>

#### 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 fundamentalmente 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 2023 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 € 163.440, di cui € 20.849 per immobilizzazioni materiali ed € 142.591 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.

	Totale
Air Liquide Sanità Service Spa	2.397.911
Vitalaire Italia Spa	480.336
<b>Totale</b>	<b>2.878.248</b>

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

	Totale
AL Healthcare Int Serv & Tech	-79.208
Air Liquide Sanità Service Spa	-587.547
Vitalaire Italia Spa	-5.146.727
<b>Totale</b>	<b>-5.813.482</b>

#### 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	357.373	0	0
Air Liquide Sanità Service Spa	0	0	190.551	1.104.422	0
Vitalaire Italia Spa	-351.370	0	423.264	1.337.332	0
<b>Totale</b>	<b>-351.370</b>	<b>0</b>	<b>971.187</b>	<b>2.441.754</b>	<b>0</b>

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.

Pertanto la Società monitorerà attentamente l'evoluzione dei costi di gestione e 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 2024 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 Sul Naviglio (MI)
- Via Fratelli Ciocca 12, 83100 Avellino (AV)
- Via Persicetana Vecchia 26/28, 40132 Bologna (BO)
- Via Tiziano 72, 09128 Cagliari (CA)
- Via Nazionale Appia 81, 81040 Curti (CE)
- Via G. D'Annunzio 2, 66010 Miglianico (CH)
- Via La Cittadella 3, 93100 Caltanissetta (CL)
- Via Mercato 10, 26013 Crema (CR)
- Stradale Agnelli 10, 95121 Catania (CT)
- Viale Le Corbusier 393, 04100 Latina (LT)
- Via Sardegna 1, 98076 Sant'Agata di Militello (ME)
- Via Michelangelo Buonarroti 29, 80026 Casoria (NA)
- Via San Massimo snc, 80035 Nola (NA)
- Centro Direzionale Isola G1 SC A/4 P, 80143 Napoli (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 Carlo Forlanini 2 D, 96100 Siracusa (SR)

- Via Libica Snc, 91100 Trapani (TP)

### **Approvazione del bilancio**

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2023 così come presentato.

*L'Organo Amministrativo*

**Medicasa Italia S.p.A.**  
**Amministratore Delegato**  
**Genzague Denen**



# MEDICASA ITALIA SPA

## Bilancio di esercizio al 31/12/2023

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	

<b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	457.436	793.178
5) Avviamento	319.240	351.210
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	278.427	135.836
Totale immobilizzazioni immateriali	1.055.103	1.280.224
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
2) Impianti e macchinario	104.958	118.659
3) Attrezzature industriali e commerciali	104.229	133.604
4) Altri beni	317.737	355.862
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	37.613	16.763
Totale immobilizzazioni materiali	564.537	624.888
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>2) Crediti</b>		
<b>d-bis) Verso altri</b>		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	49.850	46.436
Totale crediti verso altri	49.850	46.436
Totale Crediti	49.850	46.436
Totale immobilizzazioni finanziarie	49.850	46.436
Totale immobilizzazioni (B)	1.669.490	1.951.548
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I) Rimanenze</b>		
4) Prodotti finiti e merci	175.498	205.826
Totale rimanenze	175.498	205.826
<b>II) Crediti</b>		
<b>1) Verso clienti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	24.974.534	22.709.744
Totale crediti verso clienti	24.974.534	22.709.744
<b>4) Verso controllanti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	259.292	210.453
Totale crediti verso controllanti	259.292	210.453
<b>5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.878.248	1.668.208
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.878.248	1.668.208
<b>5-bis) Crediti tributari</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	126.472
Totale crediti tributari	0	126.472
5-ter) Imposte anticipate	427.796	609.843
<b>5-quater) Verso altri</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	145.532	122.258
Totale crediti verso altri	145.532	122.258
Totale crediti	28.685.402	25.446.978
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	5.566.418	6.278.838
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	5.566.418	6.278.838
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
3) Danaro e valori in cassa	3.935	2.861
Totale disponibilità liquide	3.935	2.861
Totale attivo circolante (C)	34.431.253	31.934.503

D) RATEI E RISCONTI	362	596
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>36.101.105</b>	<b>33.886.647</b>
<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>		
	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
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
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Varie altre riserve	3.642	3.644
<b>Totale altre riserve</b>	<b>3.642</b>	<b>3.644</b>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	23.557	2.820
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	5.555.139	4.120.737
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>21.536.011</b>	<b>20.080.874</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
4) Altri	290.368	931.708
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>290.368</b>	<b>931.708</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		
	278.135	259.679
<b>D) DEBITI</b>		
<b>4) Debiti verso banche</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	9.524	0
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>9.524</b>	<b>0</b>
<b>7) Debiti verso fornitori</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.520.977	3.962.978
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>4.520.977</b>	<b>3.962.978</b>
<b>11) Debiti verso controllanti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.403.641	143.708
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>1.403.641</b>	<b>143.708</b>
<b>11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.813.482	5.917.919
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>5.813.482</b>	<b>5.917.919</b>
<b>12) Debiti tributari</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	393.065	308.159
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>393.065</b>	<b>308.159</b>
<b>13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	662.399	694.330
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>662.399</b>	<b>694.330</b>
<b>14) Altri debiti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.125.379	1.542.618
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.125.379</b>	<b>1.542.618</b>
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>13.928.467</b>	<b>12.569.712</b>
E) RATEI E RISCONTI	68.124	44.674
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>36.101.105</b>	<b>33.886.647</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
------------------------	-------------------	-------------------

A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	63.144.062	56.650.143
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	2.716.052	3.069.300
Totale altri ricavi e proventi	2.716.052	3.069.300
Totale valore della produzione	65.860.114	59.719.443
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	713.234	767.545
7) Per servizi	40.928.550	36.936.757
8) Per godimento di beni di terzi	835.639	649.673
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	9.650.794	9.488.953
b) Oneri sociali	3.059.270	2.868.089
c) Trattamento di fine rapporto	14.449	54.592
e) Altri costi	1.022.667	1.224.137
Totale costi per il personale	13.747.180	13.635.771
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	367.712	339.911
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	81.200	85.344
Totale ammortamenti e svalutazioni	448.912	425.255
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	30.328	(44.166)
12) Accantonamenti per rischi	8.660	254.474
14) Oneri diversi di gestione	963.335	1.012.081
Totale costi della produzione	57.675.838	53.637.390
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	8.184.276	6.082.053
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	42.960	13.830
Totale proventi diversi dai precedenti	42.960	13.830
Totale altri proventi finanziari	42.960	13.830
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- verso imprese controllanti	49.299	446
Altri	23.088	100.899
Totale interessi e altri oneri finanziari	72.387	101.345
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	(29.427)	(87.515)
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)	8.154.849	5.994.538
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	422.973	345.634
Imposte relative ad esercizi precedenti	4.461	16.709
Imposte differite e anticipate	182.047	137.236
Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale	(1.990.229)	(1.374.222)
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.599.710	1.873.801
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	5.555.139	4.120.737

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
<b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA (METODO INDIRETTO)</b>		

Utile (perdita) dell'esercizio	5.555.139	4.120.737
Imposte sul reddito	2.599.710	1.873.801
Interessi passivi/(attivi)	29.427	87.515
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>8.184.276</b>	<b>6.082.053</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	23.109	309.066
Ammortamenti delle immobilizzazioni	448.912	425.255
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
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>472.021</b>	<b>734.321</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>8.656.297</b>	<b>6.816.374</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	30.328	(44.167)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.264.790)	(2.307.949)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	465.558	(822.578)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	234	63
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	23.450	3.653
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.620.292)	709.675
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(3.365.512)</b>	<b>(2.461.303)</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>5.290.785</b>	<b>4.355.071</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(29.427)	(87.515)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.340.434)	(2.687.179)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(645.993)	(573.293)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(3.015.854)</b>	<b>(3.347.987)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>2.274.931</b>	<b>1.007.084</b>
<b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	0	(23.099)
Disinvestimenti	71.592	0
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(142.591)	(161.676)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(3.414)	0
Disinvestimenti	0	12.461
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	712.420	3.942.464

(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>638.007</b>	<b>3.770.150</b>
<b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	9.524	0
Accensione finanziamenti	1.178.614	0
(Rimborso finanziamenti)	0	(878.584)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	0	1
(Rimborso di capitale)	(4.100.002)	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	(3.900.000)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(2.911.864)</b>	<b>(4.778.583)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>1.074</b>	<b>(1.349)</b>
<b>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	0	0
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	2.861	4.210
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>2.861</b>	<b>4.210</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	0	0
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	3.935	2.861
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>3.935</b>	<b>2.861</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2023

### PREMESSA

Il bilancio d'esercizio di Medicasa S.p.A. (nel seguito anche 'Società') chiuso al 31/12/2023 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 31/12/2022. 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.

Si segnala che nel presente bilancio i costi relativi alle imposte cedute nell'ambito del consolidato fiscale, indicate nei bilanci degli esercizi precedenti nella voce imposte correnti, sono stati iscritti nella voce Proventi (oneri) da consolidato fiscale. Per una corretta comparazione è stato riclassificato anche l'importo presente nel precedente bilancio.

## **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 € 1.055.103 (€ 1.280.224 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	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	1.585.163	575.000	135.836	2.295.999
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	791.985	223.790	0	1.015.775
<b>Valore di bilancio</b>	793.178	351.210	135.836	1.280.224
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	142.591	142.591
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	335.742	31.970	0	367.712
<b>Totale variazioni</b>	(335.742)	(31.970)	142.591	(225.121)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	1.585.163	575.000	278.427	2.438.590
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.127.727	255.760	0	1.383.487
<b>Valore di bilancio</b>	457.436	319.240	278.427	1.055.103

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni.

La voce Avviamento pari a € 319.240 (€ 351.210 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 € 564.537 (€ 624.888 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.713.881	547.065	1.986.966	16.763	4.264.675
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.595.222	413.461	1.631.104	0	3.639.787
<b>Valore di bilancio</b>	118.659	133.604	355.862	16.763	624.888
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					

<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	(1)	20.850	20.849
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	13.701	29.375	38.124	0	81.200
<b>Totale variazioni</b>	(13.701)	(29.375)	(38.125)	20.850	(60.351)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.713.881	547.065	1.986.966	37.613	4.285.525
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.608.923	442.836	1.669.229	0	3.720.988
<b>Valore di bilancio</b>	104.958	104.229	317.737	37.613	564.537

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

#### **Composizione della voce "Altri beni"**

La voce "Altri beni" pari a € 317.737 (€ 355.862 nel precedente esercizio) è così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Mobili	253.664	(28.849)	224.815
Macchine ufficio elettriche Elettroniche	102.198	(9.276)	92.922
<b>Totale</b>	<b>355.862</b>	<b>(38.125)</b>	<b>317.737</b>

### **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
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	10.000	10.000
<b>Svalutazioni</b>	10.000	10.000
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	10.000	10.000
<b>Svalutazioni</b>	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 € 49.850 (€ 46.436 nel precedente esercizio).

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
<b>Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo</b>	46.436	46.436	3.414	49.850	49.850
<b>Totale</b>	<b>46.436</b>	<b>46.436</b>	<b>3.414</b>	<b>49.850</b>	<b>49.850</b>

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	Variazioni	Valore di fine	Quota	Quota	Di cui durata
--	------------------	------------	----------------	-------	-------	---------------

	esercizio	nell'esercizio	esercizio	scadente entro l'esercizio	scadente oltre l'esercizio	residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	46.436	3.414	49.850	0	49.850	0
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	46.436	3.414	49.850	0	49.850	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	49.850	49.850
<b>Totale</b>	49.850	49.850

## 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 € 175.498 (€ 205.826 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	205.826	(30.328)	175.498
<b>Totale rimanenze</b>	205.826	(30.328)	175.498

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 28.685.402 (€ 25.446.978 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	26.688.610	0	26.688.610	1.714.076	24.974.534
Verso controllanti	259.292	0	259.292	0	259.292
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.878.248	0	2.878.248	0	2.878.248
Imposte anticipate			427.796		427.796
Verso altri	145.532	0	145.532	0	145.532
<b>Totale</b>	29.971.682	0	30.399.478	1.714.076	28.685.402

### 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	22.709.744	2.264.790	24.974.534	24.974.534	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	210.453	48.839	259.292	259.292	0	0
Crediti verso imprese	1.668.208	1.210.040	2.878.248	2.878.248	0	0

sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante						
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	126.472	(126.472)	0	0	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	609.843	(182.047)	427.796			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	122.258	23.274	145.532	145.532	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>25.446.978</b>	<b>3.238.424</b>	<b>28.685.402</b>	<b>28.257.606</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 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	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	24.974.534	42.960	2.878.248	427.796	145.532	28.469.070
Altri Paesi UE	0	216.332	0	0	0	216.332
<b>Totale</b>	<b>24.974.534</b>	<b>259.292</b>	<b>2.878.248</b>	<b>427.796</b>	<b>145.532</b>	<b>28.685.402</b>

### Crediti verso Clienti

I crediti verso clienti ammontano a € 24.974.534 (€ 22.709.744 nel precedente esercizio). Tale importo è indicato al netto del relativo fondo svalutazione crediti stanziato nei precedenti esercizi pari a € 1.714.067 (€ 1.714.067 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 € 259.292 (€ 210.453 nel precedente esercizio) risultano così costituiti:

	Totale
<b>Air Liquide Italia Spa</b>	42.960
<b>Air Liquide SA</b>	216.332
<b>Totale</b>	<b>259.292</b>

### Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari a € 2.878.248 (€ 1.668.208 nel precedente esercizio) risultano così costituiti:

	Totale
<b>Air Liquide Sanità Service Spa</b>	2.397.912

Vitalaire Italia Spa	480.336
<b>Totale</b>	<b>2.878.248</b>

### Crediti tributari

I crediti tributari pari a € 0 (€ 126.472 nel precedente esercizio), sono così costituiti:

	31/12/2022	Variazione	31/12/2023
Credito IVA	117.597	-117.597	0
Credito IRAP 2022	8.875	-8.875	0
<b>Totale</b>	<b>126.472</b>	<b>-126.472</b>	<b>0</b>

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 € 145.532 (€ 122.258 nel precedente esercizio) sono così costituiti:

	31/12/2022	Variazione	31/12/2023
Crediti verso il personale	25.007	20.285	45.292
Anticipi a fornitori per servizi	7.730	2.628	10.358
Altri crediti	89.521	361	89.882
<b>Totale</b>	<b>122.258</b>	<b>23.274</b>	<b>145.532</b>

### Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 5.566.418 (€ 6.278.838 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	6.278.838	(712.420)	5.566.418
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>6.278.838</b>	<b>(712.420)</b>	<b>5.566.418</b>

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 € 3.935 (€ 2.861 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	2.861	1.074	3.935
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.861</b>	<b>1.074</b>	<b>3.935</b>

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 € 362 (€ 596 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	596	(234)	362
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>596</b>	<b>(234)</b>	<b>362</b>

#### Composizione dei risconti attivi

Descrizione	Importo
Risconti su assicurazioni	362
<b>Totale</b>	<b>362</b>

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 € 21.536.011 (€ 20.080.874 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	3.644	0	0	0	2	0		3.642
Totale altre riserve	3.644	0	0	0	2	0		3.642
Utili (perdite) portati a nuovo	2.820	0	20.737	0	0	0		23.557
Utile (perdita) dell'esercizio	4.120.737	4.100.000	(20.737)	0	0	0	5.555.139	5.555.139
Totale Patrimonio netto	20.080.874	4.100.000	0	0	2	0	5.555.139	21.536.011

Descrizione	Importo
Fondo differenza di fusione Cesals Srl	3.641
Differenze da arrotondamento	1
<b>Totale</b>	<b>3.642</b>

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	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	2.821	(1)	0	0		2.820
Utile (perdita) dell'esercizio	3.902.821	3.900.000	(2.821)	0	0	0	4.120.737	4.120.737
Totale Patrimonio netto	19.860.136	3.900.000	0	1	0	0	4.120.737	20.080.874

### 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	0
Riserva legale	1.400.000	Utili	B	0	0	0
Altre riserve						
Varie altre riserve	3.642	Altra natura	A,B,C	3.642	0	0

<b>Totale altre riserve</b>	3.642			3.642	0	0
<b>Utili portati a nuovo</b>	23.557	Utili	A,B,C	23.557	0	0
<b>Totale</b>	15.980.872			7.580.872	0	0
<b>Residua quota distribuibile</b>				7.580.872		
<b>Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro</b>						

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	1	Altra natura		0	0	0
<b>Totale</b>	3.642					

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 290.368 (€ 931.708 nel precedente esercizio).

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	931.708	931.708
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	8.660	8.660
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	650.000	650.000
<b>Totale variazioni</b>	(641.340)	(641.340)
<b>Valore di fine esercizio</b>	290.368	290.368

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

	Saldo iniziale	Incrementi	Utilizzi	rilasci	Saldo finale
Indennità suppletiva di clientela	11.707	8.661	0	0	20.368
Altri	920.000	0	250.000	400.000	270.000
<b>Totale</b>	931.707	8.661	250.000	400.000	290.368

La voce "Altri" comprende stanziamenti effettuati nei precedenti esercizi e rilasciati parzialmente nel corso dell'esercizio per rischi di contenzioso con personale e collaboratori.

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 278.135 (€ 259.679 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	259.679
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	14.449
Utilizzo nell'esercizio	35.002
Altre variazioni	39.009
Totale variazioni	18.456
Valore di fine esercizio	278.135

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 da altre società del gruppo.

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 13.928.467 (€ 12.569.712 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	0	9.524	9.524
Debiti verso fornitori	3.962.978	557.999	4.520.977
Debiti verso controllanti	143.708	1.259.933	1.403.641
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.917.919	(104.437)	5.813.482
Debiti tributari	308.159	84.906	393.065
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	694.330	(31.931)	662.399
Altri debiti	1.542.618	(417.239)	1.125.379
<b>Totale</b>	<b>12.569.712</b>	<b>1.358.755</b>	<b>13.928.467</b>

## 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 banche	0	9.524	9.524	9.524	0	0
Debiti verso fornitori	3.962.978	557.999	4.520.977	4.520.977	0	0
Debiti verso controllanti	143.708	1.259.933	1.403.641	1.403.641	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.917.919	(104.437)	5.813.482	5.813.482	0	0
Debiti tributari	308.159	84.906	393.065	393.065	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	694.330	(31.931)	662.399	662.399	0	0
Altri debiti	1.542.618	(417.239)	1.125.379	1.125.379	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>12.569.712</b>	<b>1.358.755</b>	<b>13.928.467</b>	<b>13.928.467</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 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 banche	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	9.524	4.513.509	1.397.830	5.734.274	393.065	662.399	1.125.379	13.835.980
Altri Paesi UE	0	0	5.811	79.208	0	0	0	85.019
Resto d'Europa	0	7.468	0	0	0	0	0	7.468

<b>Totale</b>	9.524	4.520.977	1.403.641	5.813.482	393.065	662.399	1.125.379	13.928.467
---------------	-------	-----------	-----------	-----------	---------	---------	-----------	------------

### Debiti verso Fornitori

I debiti verso fornitori, pari a € 4.520.977 (€ 3.962.978 nel precedente esercizio) rappresentano il debito risultante dalle dilazioni di pagamento concordate con i fornitori.

### Debiti verso Controllanti

I debiti verso controllanti pari a € 1.403.641 (€ 143.708 nel precedente esercizio) sono così costituiti:

	<b>Totale</b>
<b>Air Liquide Italia Spa</b>	1.397.830
<b>Air Liquide SA</b>	5.811
<b>Totale</b>	<b>1.403.641</b>

I debiti Verso Air Liquide Italia Spa sono relativi al saldo IRES 2023 ceduto a quest'ultima nell'ambito del consolidato fiscale per l'importo di € 1.191.566.

### Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano a € 5.813.482 (€ 5.917.919 nel precedente esercizio) sono così costituiti:

	<b>Totale</b>
<b>Air Liquide Sanità Service Spa</b>	587.547
<b>Air Liquide Healthcare int Serv. &amp; Tech</b>	79.208
<b>Vitalaire Italia Spa</b>	5.146.727
<b>Totale</b>	<b>5.813.482</b>

### Debiti tributari

Di seguito viene esposto il dettaglio dei debiti tributari che ammontano a € 393.065 (€ 308.159 nel precedente esercizio):

	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazione</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Erario C/IVA</b>	0	33.458	33.458
<b>Ritenute dipendenti</b>	226.706	-25.694	201.012

<b>Ritenute professionisti</b>	81.453	338	81.791
<b>Ritenute su provvigioni</b>	0	4.036	4.036
<b>IRAP</b>	0	72.768	72.768
<b>Totale</b>	<b>308.159</b>	<b>84.906</b>	<b>393.065</b>

### Altri debiti

Gli altri debiti ammontano a € 1.125.379 (€ 1.542.618 nel precedente esercizio) e risultano così costituiti:

	31/12/2022	Variazione	31/12/2023
<b>Debiti verso il personale</b>	979.108	4.272	983.380
<b>Debiti verso Società di Factoring</b>	328.702	-328.702	0
<b>Consulenti con ritenuta</b>	231.280	-92.217	139.063
<b>Altri</b>	3.528	-592	2.936
<b>Totale</b>	<b>1.542.618</b>	<b>-417.239</b>	<b>1.125.379</b>

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 68.124 (€ 44.674 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
<b>Ratei passivi</b>	44.674	23.450	68.124
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	44.674	23.450	68.124

#### Composizione dei ratei passivi:

Descrizione	Importo
Assicurazioni	68.124
<b>Totale</b>	<b>68.124</b>

### 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	63.144.062
<b>Totale</b>	<b>63.144.062</b>

I ricavi delle vendite e delle prestazioni, sono iscritti nel valore della produzione per complessivi € 63.144.062 (€ 56.650.143 nel 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	63.144.062
<b>Totale</b>	<b>63.144.062</b>

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 2.716.052 (€ 3.069.300 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Altri</b>			
Sopravvenienze e insussistenze attive	739	(739)	0
Altri ricavi e proventi	3.068.561	(352.509)	2.716.052
<b>Totale altri</b>	<b>3.069.300</b>	<b>(353.248)</b>	<b>2.716.052</b>
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>3.069.300</b>	<b>(353.248)</b>	<b>2.716.052</b>

La voce Altri ricavi e proventi è principalmente costituita da addebiti nei confronti delle società Air Liquide Sanità Service Spa e Vitalaire Italia Spa di attività amministrative svolte per loro conto.

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 40.928.550 (€ 36.936.757 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	149.552	(5.994)	143.558
Acqua	6.394	2.513	8.907
Spese di manutenzione e riparazione	605.909	153.342	759.251
Servizi e consulenze tecniche	32.600.142	4.316.806	36.916.948
Compensi collegio sindacale	18.720	(7.919)	10.801
Provvigioni passive	14.926	(395.286)	(380.360)
Pubblicità	18.283	14.047	32.330
Spese e consulenze legali	241.980	21.260	263.240
Spese telefoniche	66.848	4.694	71.542
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	36.199	816	37.015
Assicurazioni	112.283	51.491	163.774
Spese di viaggio e trasferta	857.162	189.313	1.046.475
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	135.841	10.635	146.476
Altri	2.072.518	(363.925)	1.708.593
<b>Totale</b>	<b>36.936.757</b>	<b>3.991.793</b>	<b>40.928.550</b>

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 € 835.639 (€ 649.673 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Affitti e locazioni</b>	537.337	105.886	643.223
<b>Canoni di leasing beni mobili</b>	112.336	80.080	192.416
<b>Totale</b>	649.673	185.966	835.639

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 963.335 (€ 1.012.081 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Imposte di bollo</b>	45.751	8.691	54.442
<b>ICI/IMU</b>	29	(29)	0
<b>IVA indetraibile</b>	865.661	(96.995)	768.666
<b>Mensa aziendale</b>	0	400	400
<b>Altri oneri di gestione</b>	100.640	39.187	139.827
<b>Totale</b>	1.012.081	(48.746)	963.335

## 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	
<b>Altri</b>	23.088
<b>Totale</b>	23.088

## 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
<b>IRES</b>	0	(110)	0	(182.047)	
<b>IRAP</b>	422.973	4.571	0	0	
<b>Totale</b>	422.973	4.461	0	(182.047)	(1.990.229)

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
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	1.668.725	700.032
Differenze temporanee nette	(1.668.725)	(700.032)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(582.542)	(27.301)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	182.047	0
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(400.495)	(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	153.159	0,00	0
Spese manutenzione	169.062	(108.529)	60.533	24,00	14.528	0,00	0
NC da emettere	700.032	0	700.032	24,00	168.008	3,90	27.301
Altre variazioni IRES	920.000	(650.000)	270.000	24,00	64.800	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	2,64
Redditi esenti (%)	0,00	0,00
Dividendi (%)	0,00	0,00
Costi indeducibili (%)	0,00	0,00
Altre differenze permanenti (negative) / positive (%)	2,64	2,64
Aliquota fiscale media effettiva	26,64%	26,64%

#### **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	582.541	27.301	609.842
2. Aumenti			
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	0	0	0
2.2. Altri aumenti	0	0	0
3. Diminuzioni			
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	182.046	0	182.046
3.2. Altre diminuzioni	0	0	0
4. Importo finale	400.495	27.301	427.796

#### **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	8.154.469	

Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento	0	
Risultato prima delle imposte	8.154.469	
Valore della produzione al netto delle deduzioni		21.940.116
Onere fiscale teorico (aliquota base)	1.957.164	855.665
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	0	0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	0	0
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	0	0
Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti	(400.000)	(400.000)
Differenze permanenti che non si riverteranno negli esercizi successivi	537.771	(11.654.601)
Imponibile fiscale	8.292.240	9.885.515
Utilizzo perdite fiscali pregresse	0	
Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse	8.292.240	
Valore della produzione estera		0
Imponibile fiscale al netto valore produzione estera		9.885.515
Imposte correnti (aliquota base)	1.990.229	385.535
Adeguamento Aliquota IRAP	0	(37.438)
Imposte correnti effettive	1.990.229	422.973

## 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	7
Impiegati	355
Totale Dipendenti	362

### 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	14.840
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	14.840

### 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
<b>Totale</b>	<b>7.000.000</b>	<b>7.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.000.000</b>	<b>7.000.000</b>

### 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
<b>Impegni</b>	1.483.935
<b>Garanzie</b>	6.555.125

#### 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 Sanità Service Spa	Società soggetta al controllo della controllante	0	190.551	0	1.104.422
Air Liquide Healthcare Int Serv & Tech	Società soggetta al controllo della controllante	0	357.373	0	0
Vitalaire Italia Spa	Società soggetta al controllo della controllante	351.370	423.264	0	1.337.332
Air Liquide Italia Spa	Controllante	0	81.000	(6.339)	0
Air Liquide SA	Controllante	0	8.230	0	0

### 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 2022) 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	31/12/2022	31/12/2021
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	748.762	678.897
C) Attivo circolante	84.888	62.667
D) Ratei e risconti attivi	223	230
<b>Totale attivo</b>	<b>833.873</b>	<b>741.794</b>
A) Patrimonio Netto		
Capitale sociale	38.477	38.477
Riserve	362.641	364.374
Utile (perdita) dell'esercizio	121.159	103.264
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>522.277</b>	<b>506.115</b>
B) Fondi per rischi e oneri	4.411	4.045
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti	307.171	231.545
E) Ratei e risconti passivi	14	89
<b>Totale passivo</b>	<b>833.873</b>	<b>741.794</b>

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2022	31/12/2021
A) Valore della produzione	64.984	73.265
B) Costi della produzione	64.770	62.877
C) Proventi e oneri finanziari	120.074	91.226
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	(871)	(1.650)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>121.159</b>	<b>103.264</b>

### 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 € 5.555.139 come segue:

- agli azionisti € 5.000.000
- a utili portati a nuovo € 555.139

### **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  
Gezegue Dahan

Milano, 21 Marzo 2024

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.