

MEDICASA ITALIA SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

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

Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	729.044	559.377
5) avviamento	415.150	447.120
6) immobilizzazioni in corso e acconti	208.721	253.041
7) altre	0	892
Totale immobilizzazioni immateriali	1.352.915	1.260.430
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	93.865	107.360
3) attrezzature industriali e commerciali	136.950	188.348
4) altri beni	110.873	141.691
5) immobilizzazioni in corso e acconti	265.729	198.344
Totale immobilizzazioni materiali	607.417	635.743
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	58.897	59.158
Totale crediti verso altri	58.897	59.158
Totale crediti	58.897	59.158
Totale immobilizzazioni finanziarie	58.897	59.158
Totale immobilizzazioni (B)	2.019.229	1.955.331
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	103.970	131.590
5) acconti	716	716
Totale rimanenze	104.686	132.306
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.690.068	17.554.165
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	17.690.068	17.554.165
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	958.389	1.924
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	958.389	1.924
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.195.022	2.368.704
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.195.022	2.368.704
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.038	35.038
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	507.961

Totale crediti tributari	35.038	542.999
5-ter) imposte anticipate	781.863	817.584
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	182.821	191.020
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	182.821	191.020
Totale crediti	21.843.201	21.476.396
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	11.749.488	18.827.400
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	11.749.488	18.827.400
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	0	0
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	1.289	2.065
Totale disponibilità liquide	1.289	2.065
Totale attivo circolante (C)	33.698.664	40.438.167
D) Ratei e risconti	19.263	14.291
Totale attivo	35.737.156	42.407.789
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	7.000.000	7.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	10.000.000	15.770.000
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	1.400.000	1.400.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	3.644	3.642
Totale altre riserve	3.644	3.642
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	296.493
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.553.673	5.185.926
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	21.957.317	29.656.061
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	1.199.338	1.367.723
Totale fondi per rischi ed oneri	1.199.338	1.367.723
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	287.513	297.141
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	9
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso banche	0	9
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.955.111	5.206.087
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	4.955.111	5.206.087
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	114.864	132.465
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	114.864	132.465
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

esigibili entro l'esercizio successivo	5.042.369	3.522.494
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.042.369	3.522.494
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	658.497	509.252
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	658.497	509.252
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	323.634	421.085
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	323.634	421.085
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.184.966	1.276.572
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	1.184.966	1.276.572
Totale debiti	12.279.441	11.067.964
E) Ratei e risconti	13.547	18.900
Totale passivo	35.737.156	42.407.789

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	51.635.828	58.697.590
5) altri ricavi e proventi		
altri	2.777.591	2.121.925
Totale altri ricavi e proventi	2.777.591	2.121.925
Totale valore della produzione	54.413.419	60.819.515
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.187.294	612.663
7) per servizi	33.923.108	39.765.013
8) per godimento di beni di terzi	679.830	724.986
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.924.189	6.454.588
b) oneri sociali	2.095.350	1.961.460
c) trattamento di fine rapporto	8.388	5.349
e) altri costi	1.272.969	1.103.863
Totale costi per il personale	10.300.896	9.525.260
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	203.549	241.688
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	96.626	104.573
Totale ammortamenti e svalutazioni	300.175	346.261
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	27.620	(6.882)
12) accantonamenti per rischi	831.615	1.012.966
14) oneri diversi di gestione	1.147.147	1.306.114
Totale costi della produzione	49.397.685	53.286.381
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	5.015.734	7.533.134
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	48.263	0
Totale proventi diversi dai precedenti	48.263	0
Totale altri proventi finanziari	48.263	0
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	29.941	80.618
Totale interessi e altri oneri finanziari	29.941	80.618
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	18.322	(80.618)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	5.034.056	7.452.516
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.458.727	2.563.534
imposte relative a esercizi precedenti	(14.065)	(9.150)
imposte differite e anticipate	35.721	(287.794)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.480.383	2.266.590
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.553.673	5.185.926

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.553.673	5.185.926
Imposte sul reddito	1.480.383	2.266.590
Interessi passivi/(attivi)	(18.322)	80.618
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(810)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	5.015.734	7.532.324
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	835.253	1.018.315
Ammortamenti delle immobilizzazioni	300.175	346.261
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.135.428	1.364.576
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.151.162	8.896.900
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	27.620	(7.598)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(135.903)	4.598.664
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(138.515)	(828.641)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(4.972)	27.691
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(5.353)	(10.650)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.832.010	(39.723)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.574.887	3.739.743
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	7.726.049	12.636.643
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	18.322	(80.618)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.976.126)	(3.042.081)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.013.266)	(26.528)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(2.971.070)	(3.149.227)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.754.979	9.487.416
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(68.300)	(157.469)
Disinvestimenti	0	1.550
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(408.495)	(601.130)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	(13.779)
Disinvestimenti	261	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	(2.310.369)

Disinvestimenti	7.077.912	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	6.601.378	(3.081.197)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(9)	9
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(104.707)	(407.925)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	(5.769.998)	(2)
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(5.482.419)	(6.000.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(11.357.133)	(6.407.918)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(776)	(1.699)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	0	0
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	2.065	3.764
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.065	3.764
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	0	0
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.289	2.065
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.289	2.065
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2020

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2020 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.

Principi di redazione

PRINCIPI DI REDAZIONE

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.

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.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

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

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

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

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

Correzione di errori rilevanti

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

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

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

Criteri di valutazione applicati

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%

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 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

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 è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente 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

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 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

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

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 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. 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.

Altre informazioni

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.

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €1.352.915 (€1.260.430 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.162.560	575.000	253.041	92.072	2.082.673
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	603.183	127.880	0	91.180	822.243
Valore di bilancio	559.377	447.120	253.041	892	1.260.430
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	0	296.034	0	296.034
Riclassifiche (del valore di bilancio)	340.354	0	(340.354)	0	0
Ammortamento dell'esercizio	170.687	31.970	0	892	203.549
Totale variazioni	169.667	(31.970)	(44.320)	(892)	92.485
Valore di fine esercizio					
Costo	1.187.734	575.000	208.721	92.072	2.063.527
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	458.690	159.850	0	92.072	710.612
Valore di bilancio	729.044	415.150	208.721	0	1.352.915

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

La voce Avviamento pari a € 415.150 (€ 447.120 nel precedente esercizio) è interamente 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.

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a €0 (€892 nel precedente esercizio) è così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Migliorie su beni di terzi	892	(892)	0
Totale	892	(892)	0

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €607.417 (€635.743 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.660.817	472.394	1.687.797	198.344	4.019.352
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.553.457	284.046	1.546.106	0	3.383.609
Valore di bilancio	107.360	188.348	141.691	198.344	635.743
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	68.300	68.300
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	915	0	(915)	0
Ammortamento dell'esercizio	13.495	52.313	30.818	0	96.626
Totale variazioni	(13.495)	(51.398)	(30.818)	67.385	(28.326)
Valore di fine esercizio					
Costo	1.660.817	473.309	1.687.797	265.729	4.087.652
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.566.952	336.359	1.576.924	0	3.480.235
Valore di bilancio	93.865	136.950	110.873	265.729	607.417

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €110.873 (€141.691 nel precedente esercizio) è così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Mobili	130.635	(25.133)	105.502
Macchine ufficio elettriche Elettroniche	11.056	(5.685)	5.371
Totale	141.691	(30.818)	110.873

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

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

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

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

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

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €58.897 (€59.158 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
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	59.158	59.158	(261)	58.897	58.897
Totale	59.158	59.158	(261)	58.897	58.897

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

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	59.158	(261)	58.897	0	58.897	0
Totale crediti immobilizzati	59.158	(261)	58.897	0	58.897	0

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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	58.897	58.897
Totale	58.897	58.897

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

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 €104.686 (€132.306 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	131.590	(27.620)	103.970
Acconti	716	0	716
Totale rimanenze	132.306	(27.620)	104.686

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €21.843.201 (€21.476.396 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	19.404.554	0	19.404.554	1.714.486	17.690.068
Verso controllanti	958.389	0	958.389	0	958.389
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.195.022	0	2.195.022	0	2.195.022
Crediti tributari	35.038	0	35.038		35.038
Imposte anticipate			781.863		781.863
Verso altri	182.821	0	182.821	0	182.821
Totale	22.775.824	0	23.557.687	1.714.486	21.843.201

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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	17.554.165	135.903	17.690.068	17.690.068	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.924	956.465	958.389	958.389	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	2.368.704	(173.682)	2.195.022	2.195.022	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	542.999	(507.961)	35.038	35.038	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	817.584	(35.721)	781.863			

	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 altri iscritti nell'attivo circolante	191.020	(8.199)	182.821	182.821	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	21.476.396	366.805	21.843.201	21.061.338	0	0

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	17.690.068	17.690.068
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	958.389	958.389
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	2.195.022	2.195.022
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	35.038	35.038
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	781.863	781.863
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	182.821	182.821
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	21.843.201	21.843.201

Crediti verso Clienti

I crediti verso clienti ammontano a €17.690.068 (€17.554.165 nel precedente esercizio). Tale importo è indicato al netto del relativo fondo svalutazione crediti stanziato nei precedenti esercizi pari a €1.714.486 (€1.714.486 nel precedente esercizio).

Crediti verso imprese controllanti

I crediti verso imprese controllanti, pari a €958.389 (€1.924 nel precedente esercizio) risultano così costituiti:

	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Totale
Air Liquide Italia Spa	0	951.940	951.940
Air Liquide SA	0	6.449	6.449
Totale	0	958.389	958.389

I crediti finanziari verso controllanti sono integralmente costituiti dal credito IRES ceduto alla controllante nell'ambito del consolidato fiscale.

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari a €2.195.022 (€2.368.704 nel precedente esercizio) risultano così costituiti:

	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Totale
Air Liquide Sanità Service Spa	911.760	2.797	914.557
Vitalaire Italia Spa	1.269.286	11.179	1.280.465
Totale	2.181.046	13.976	2.195.022

Crediti tributari

I crediti tributari pari a €35.038 (€542.999 nel precedente esercizio), sono così costituiti:

	Importo
Credito d'imposta ricerca e sviluppo 2017-2018	35.036
Totale	35.036

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 €182.821 (€191.020 nel precedente esercizio) sono così costituiti:

	Importo
Crediti verso il personale	20.459
Anticipi a fornitori per servizi	27.110
Anticipi a fornitori	34.444
Altri crediti	100.808
Totale	182.821

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a €11.749.488 (€18.827.400 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	18.827.400	(7.077.912)	11.749.488
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	18.827.400	(7.077.912)	11.749.488

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 rapporto è regolato da condizioni equivalenti a quelle di un deposito bancario ed il rischio di perdita nella controparte è insignificante.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €1.289 (€2.065 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
Depositi bancari e postali	0	-	0
Assegni	0	-	0
Denaro e altri valori in cassa	2.065	(776)	1.289
Totale disponibilità liquide	2.065	(776)	1.289

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

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €19.263 (€14.291 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	14.291	4.972	19.263
Totale ratei e risconti attivi	14.291	4.972	19.263

Composizione dei risconti attivi

Descrizione	Importo
Risconti su assicurazioni	19.263
Totale	19.263

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.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €21.957.317 (€29.656.061 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	7.000.000	0	0	0	0	0		7.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	15.770.000	0	0	0	5.770.000	0		10.000.000
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	1.400.000	0	0	0	0	0		1.400.000
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
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
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	296.493	296.493	0	0	0	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio	5.185.926	5.185.926	0	0	0	0	3.553.673	3.553.673
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	29.656.061	5.482.419	0	2	5.770.000	0	3.553.673	21.957.317

Dettaglio delle varie altre riserve

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

I decrementi della riserva da sovrapprezzo azioni sono inerenti il rimborso parziale di tale riserva deliberato dall'assemblea nel corso dell'anno.

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	15.770.000	0	0	0	0	0		15.770.000
Riserva legale	1.400.000	0	0	0	0	0		1.400.000
Altre riserve								
Varie altre riserve	3.644	0	0	0	0	(2)		3.642
Totale altre riserve	3.644	0	0	0	0	(2)		3.642
Utili (perdite) portati a nuovo	241.553	0	54.940	0	0	0		296.493
Utile (perdita) dell'esercizio	6.054.940	6.000.000	(54.940)	0	0	0	5.185.926	5.185.926
Totale Patrimonio netto	30.470.137	6.000.000	0	0	0	(2)	5.185.926	29.656.061

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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	per altre ragioni
Capitale	7.000.000	Apporto soci		0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	10.000.000	Altra natura	A,B	10.000.000	0	0
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	1.400.000	Utili	B	0	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Varie altre riserve	3.644	Altra natura	A,B,C	3.644	0	0
Totale altre riserve	3.644			3.644	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Utili portati a nuovo	0	UTili	A,B,C	0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	18.403.644			10.003.644	0	0
Residua quota distribuibile				10.003.644		

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
Fondo differenze di fusione	3.641	Altra natura	A,B,C	3.641	0	0
Riserve da arrotondamento	3	Altra natura		0	0	0
Totale	3.644					

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

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €1.199.338 (€1.367.723 nel precedente esercizio).

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	1.367.723	1.367.723
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	831.615	831.615
Utilizzo nell'esercizio	1.000.000	1.000.000
Totale variazioni	(168.385)	(168.385)
Valore di fine esercizio	1.199.338	1.199.338

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

	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Indennità suppletiva di clientela	97.723	9.615	0	107.338
Altri	1.270.000	822.000	1.000.000	1.092.000
Totale	1.367.723	831.615	1.000.000	1.199.338

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

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €287.513 (€297.141 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	297.141

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	3.638
Utilizzo nell'esercizio	12.852
Altre variazioni	(414)
Totale variazioni	(9.628)
Valore di fine esercizio	287.513

L'importo presente nella voce "Altre variazioni" è inerente ad un adeguamento della rivalutazione del fondo TFR risalente all'esercizio precedente.

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €12.279.441 (€11.067.964 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	9	(9)	0
Debiti verso fornitori	5.206.087	(250.976)	4.955.111
Debiti verso controllanti	132.465	(17.601)	114.864
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.522.494	1.519.875	5.042.369
Debiti tributari	509.252	149.245	658.497
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	421.085	(97.451)	323.634
Altri debiti	1.276.572	(91.606)	1.184.966
Totale	11.067.964	1.211.477	12.279.441

Variazioni e scadenza dei debiti

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 residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	9	(9)	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	5.206.087	(250.976)	4.955.111	4.955.111	0	0
Debiti verso controllanti	132.465	(17.601)	114.864	114.864	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.522.494	1.519.875	5.042.369	5.042.369	0	0
Debiti tributari	509.252	149.245	658.497	658.497	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	421.085	(97.451)	323.634	323.634	0	0
Altri debiti	1.276.572	(91.606)	1.184.966	1.184.966	0	0
Totale debiti	11.067.964	1.211.477	12.279.441	12.279.441	0	0

Suddivisione dei debiti per area geografica

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	Italia	Altri Paesi UE	Totale
Debiti verso banche	-	-	0
Debiti verso fornitori	4.955.111	0	4.955.111
Debiti verso imprese controllanti	114.864	0	114.864
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	4.863.541	178.828	5.042.369
Debiti tributari	658.497	0	658.497
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	323.634	0	323.634
Altri debiti	1.184.966	0	1.184.966
Debiti	12.100.613	178.828	12.279.441

Debiti verso Fornitori

I debiti verso fornitori, pari a €4.955.111 (€5.206.087 nel precedente esercizio) rappresentano il debito risultante dalle dilazioni di pagamento concordate con i fornitori.

Debiti verso Controllanti

I debiti verso controllanti pari a €114.864 (€132.465 nel precedente esercizio) sono così costituiti:

	Debiti commerciali	Debiti finanziari	Totale
Air Liquide Italia Spa	114.864	0	114.864
Air Liquide SA	0	0	0
Totale	114.864	0	114.864

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano a €5.042.369 (€3.522.494 nel precedente esercizio) sono così costituiti:

	Debiti commerciali	Debiti finanziari	Totale
Air Liquide Sanità Service Spa	484.829	0	484.829
Air Liquide Sante Domicile SA	178.828	0	178.828
Vitalaire Italia Spa	4.377.940	772	4.378.712
Totale	5.041.597	772	5.042.369

Debiti tributari

Di seguito viene esposto il dettaglio dei debiti tributari che ammontano a €658.497 (€509.252 nel precedente esercizio):

	Importo
Erario C/IVA	397.577
Ritenute dipendenti	167.984
Ritenute professionisti	60.967
Ritenute su provvigioni	684
IRAP	31.285
Totale	658.497

Altri debiti

Gli altri debiti ammontano a €1.184.966 (€1.276.572 nel precedente esercizio) e risultano così costituiti:

	Importo
Debiti verso il personale	602.067
Debiti verso Società di Factoring	171.577
Consulenti con ritenuta	382.645
Rappresentanti (o Agenti)	17.178
Altri	11.499
Totale	1.184.966

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €13.547 (€18.900 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	18.900	(5.353)	13.547
Totale ratei e risconti passivi	18.900	(5.353)	13.547

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

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
Cessione di beni	751.237
Prestazioni di servizi	50.884.591
Totale	51.635.828

I ricavi delle vendite e delle prestazioni, sono iscritti nel valore della produzione per complessivi €51.635.828 (€58.697.590 nel precedente esercizio). Le motivazioni del decremento dei ricavi sono indicate all'interno della relazione sulla gestione.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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	51.635.828
Totale	51.635.828

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €2.777.591 (€2.121.925 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Rimborsi assicurativi	0	3.000	3.000
Plusvalenze di natura non finanziaria	810	(810)	0
Sopravvenienze e insussistenze attive	0	1.960	1.960
Altri ricavi e proventi	2.121.115	651.516	2.772.631
Totale altri	2.121.925	655.666	2.777.591
Totale altri ricavi e proventi	2.121.925	655.666	2.777.591

Tale importo è principalmente costituito da ricavi relativi all'attività di fatturazione attiva e recupero del credito effettuato per conto delle consociate Air Liquide Sanità Service S.p.A. e Vitalaire Italia S.p.A..

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 33.923.108 (€ 39.765.013 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	194.919	(127.542)	67.377
Acqua	9.497	(577)	8.920
Spese di manutenzione e riparazione	488.419	21.163	509.582
Servizi e consulenze tecniche	35.570.797	(5.065.437)	30.505.360
Compensi collegio sindacale	19.651	(2.933)	16.718
Provvigioni passive	36.988	(16.140)	20.848
Pubblicità	42.585	21.383	63.968
Spese e consulenze legali	285.729	(129.707)	156.022
Spese telefoniche	126.975	(15.334)	111.641
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	36.020	2.018	38.038
Assicurazioni	82.676	65.787	148.463
Spese di viaggio e trasferta	614.228	(124.489)	489.739
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	60.119	147.335	207.454
Altri	2.196.410	(617.432)	1.578.978
Totale	39.765.013	(5.841.905)	33.923.108

La voce "Servizi e consulenze tecniche" è relativa alle prestazioni di assistenza inerente l'attività aziendale rese da collaboratori e liberi professionisti. Il decremento correlato al decremento della cifra d'affari.

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 € 679.830 (€724.986 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	613.022	(57.700)	555.322
Canoni di leasing beni mobili	111.964	12.544	124.508
Totale	724.986	(45.156)	679.830

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €1.147.147 (€ 1.306.114 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	45.127	(8.666)	36.461
IVA indetraibile	1.165.029	(137.151)	1.027.878
Mensa aziendale	4.709	(4.709)	0
Sopravvenienze e insussistenze passive	3	(3)	0

Altri oneri di gestione	91.246	(8.438)	82.808
Totale	1.306.114	(158.967)	1.147.147

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

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

Interessi e altri oneri finanziari	
Altri	29.941
Totale	29.941

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

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	1.192.151	0	0	(35.721)	
IRAP	266.576	(14.065)	0	0	
Totale	1.458.727	(14.065)	0	(35.721)	0

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

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	3.119.627	850.032
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	(3.119.627)	(850.032)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(790.283)	(27.301)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	41.571	(5.850)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(748.712)	(33.151)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo svalutazione crediti	638.160	0	638.160	24,00%	153.158	3,90%	27.301
Spese manutenzione	633.543	(154.827)	478.716	24,00%	114.892	0,00%	0
Fatture da ricevere	0	150.000	150.000	24,00%	36.000	3,90%	5.850
NC da emettere	700.032	0	700.032	24,00%	168.008	0,00%	0
Fondo rischi su contenzioso	1.000.000	(1.000.000)	0	24,00%	0	0,00%	0
Altre variazioni IRES	321.104	831.615	1.152.719	24,00%	276.653	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:	10,96	4,94
Redditi esenti (%)	0,00	0,00
Dividendi (%)	0,00	0,00
Costi indeducibili (%)	18,21	8,05
Altre differenze permanenti (negative) / positive (%)	(7,25)	(3,11)
Aliquota fiscale media effettiva	34,96%	28,94%

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	790.281	27.301	817.582
2. Aumenti			
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	235.588	5.850	241.438
2.2. Altri aumenti	0	0	0
3. Diminuzioni			
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	277.158	0	277.158
3.2. Altre diminuzioni	0	0	0
4. Importo finale	748.711	33.151	781.862

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

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

Descrizione	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	5.034.055	
Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento	0	
Risultato prima delle imposte	5.034.055	
Valore della produzione al netto delle deduzioni		16.148.244
Onere fiscale teorico (aliquota base)	1.208.173	629.782
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	0	0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	981.615	150.000
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	(1.381.827)	(227.000)
Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti	0	0
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi	333.450	(9.234.632)
Imponibile fiscale	4.967.293	6.836.612
Utilizzo perdite fiscali pregresse	0	
Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse	4.967.293	
Valore della produzione estera		0
Imponibile fiscale al netto valore produzione estera		6.836.612
Imposte correnti (aliquota base)	1.192.150	266.576
Abbattimenti per agevolazioni fiscali	0	0
Imposte correnti effettive	1.192.150	266.576

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

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	305
Totale Dipendenti	312

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

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	15.600

Compensi al revisore legale o società di revisione

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	12.669
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	12.669

Categorie di azioni emesse dalla società

Categorie di azioni emesse dalla società

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

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

	Importo
Impegni	1.441.419
Garanzie	17.132.032

Impegni

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

Garanzie

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Debiti commerciali	Debiti finanziari	Ricavi per vendite e prestazioni di servizi	Costi materie prime, sussidiarie e di consumo e merci	Costi per servizi	Altri ricavi/ (Costi)
Air Liquide Italia Spa	controllante	0	951.940	114.864	0	0	0	81.000	0
Air Liquide SA	controllante	0	6.449	0	0	0	0	15.952	0
Air Liquide Sanità Service Spa	società soggetta al controllo della controllante	911.760	2.797	484.829	0	0	0	217.132	800.600
Air Liquide Santé Domicile SA	società soggetta al controllo della controllante	0	0	178.828	0	0	0	208.282	0
Vitalair Italia Spa	società soggetta al controllo della controllante	1.269.286	11.179	4.377.940	772	149.907	737.618	498.769	991.000

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

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.

La diffusione del virus COVID-19 e le conseguenti misure adottate dal Governo per il suo contenimento hanno portato la società ad incrementare gli sforzi al fine di garantire la continuità del servizio di assistenza ai pazienti, garantendo al contempo la sicurezza di tutti i dipendenti nello svolgimento della propria attività lavorativa. Alcuni servizi di assistenza non essenziali quali, ad esempio, i servizi di fisioterapia domiciliare, sono stati tuttavia ridotti in ottemperanza alle misure restrittive imposte dalle autorità. Globalmente la crisi dei primi mesi dell'anno dovrebbe impattare negativamente il fatturato della società e, di conseguenza, i risultati attesi. Si ritiene in ogni caso di poter garantire la continuità aziendale.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

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
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Parigi

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

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 2019) che esercita l'attività di direzione e coordinamento (i valori sono esposti in migliaia di Euro):

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2019	31/12/2018
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	663.258	665.476
C) Attivo circolante	84.269	89.733
D) Ratei e risconti attivi	0	0
Totale attivo	747.527	755.209

A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	38.477	38.477
Riserve	350.463	346.715
Utile (perdita) dell'esercizio	88.527	83.755
Totale patrimonio netto	477.467	468.947
B) Fondi per rischi e oneri	12.954	9.858
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti	257.106	276.404
E) Ratei e risconti passivi	0	0
Totale passivo	747.527	755.209

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2019	31/12/2018
A) Valore della produzione	73.986	57.274
B) Costi della produzione	77.380	61.796
C) Proventi e oneri finanziari	88.884	85.883
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	(3.037)	(2.394)
Utile (perdita) dell'esercizio	88.527	83.755

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

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, si segna che la società non ha beneficiato di alcun contributo nel corso dell'anno 2020.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di distribuire l'intero utile d'esercizio pari a €3.553.673.

Consolidato Fiscale

Per il triennio 2019-2021 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 Srl, Biomethangreen Srl Isenet Biobanking Srl 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 in data 01 settembre 2016 e avente efficacia a partire dalla medesima data.

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

Nota integrativa, parte finale

L'Organo Amministrativo


MEDICASA ITALIA S.P.A.
Amministratore Delegato
Cyrille Penchaer

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.