



**DIAVERUM ITALIA S.R.L. CON UNICO SOCIO**  
**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2019**

SOCIETA' UNIPERSONALE  
SOGGETTA A DIREZIONE E COORDINAMENTO DI DIAVERUM AB

SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA  
VIA GIUSEPPE POSCA 33  
70124 BARI (BA)

REGISTRO IMPRESE DI BARI C.F. E P.IVA 02243300361

CAPITALE SOCIALE DI EURO 17.120.400 I.V.

A small, handwritten signature or mark in the bottom right corner of the page.

## 3.1. Prospetti contabili

I dati della Situazione Patrimoniale-Finanziaria e del Conto Economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 sono presentati con il confronto dei medesimi dati al 31 dicembre 2018.

## Situazione Patrimoniale-Finanziaria al 31 dicembre 2019

Attività	31.12.2019	31.12.2018	Variazione	Note
<b>Attività correnti</b>				
Disponibilità liquide	702.699	1.530.441	(827.742)	3.2.6.1
Crediti verso controllante per cash pooling	-	1.322.961	(1.322.961)	3.2.6.1
Crediti commerciali	8.578.636	9.638.068	(1.059.432)	3.2.6.2
Rimanenze	767.440	701.929	65.511	3.2.6.3
Altre attività correnti	958.373	1.163.762	(205.389)	3.2.6.4
Attività finanziarie correnti	-	-	-	
<b>Totale attività correnti</b>	<b>11.007.148</b>	<b>14.357.161</b>	<b>(3.350.013)</b>	
<b>Attività non correnti</b>				
Immobili, impianti e macchinari strumentali	8.138.177	10.244.849	(2.106.672)	3.2.6.5
Diritti di utilizzo beni in leasing	8.580.000	-	8.580.000	3.2.6.6
Attività immateriali a vita definita	31.098	51.944	(20.846)	3.2.6.7
Avviamento	18.321.020	38.321.020	(20.000.000)	3.2.6.8
Partecipazioni	1.066	1.066	-	3.2.6.9
Attività per imposte anticipate	3.603.838	2.439.547	1.164.291	3.2.6.10
Altre attività non correnti	1.342.048	1.150.805	191.243	3.2.6.11
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>40.017.247</b>	<b>52.209.231</b>	<b>(12.191.984)</b>	
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>51.024.395</b>	<b>66.566.392</b>	<b>(15.541.997)</b>	
<hr/>				
Passività e Patrimonio Netto	31.12.2019	31.12.2018	Variazione	Note
<b>Passività correnti</b>				
Passività finanziarie correnti verso controllante	3.356.926	67.337	3.289.589	3.2.6.12
Quote a breve di passività per beni in leasing a lungo termine	1.525.000	-	1.525.000	3.2.6.16
Altre passività finanziarie	-	-	-	3.2.6.12
Debiti commerciali	5.146.297	6.718.043	(1.571.746)	3.2.6.13
Altre passività correnti	4.053.330	4.809.683	(756.353)	3.2.6.14
<b>Totale passività correnti</b>	<b>14.081.553</b>	<b>11.595.063</b>	<b>2.486.490</b>	
<b>Passività non correnti</b>				
Finanziamenti a lungo termine verso controllante	8.392.658	43.892.658	(35.500.000)	3.2.6.15
Passività per beni in leasing a lungo termine	7.921.000	-	7.921.000	3.2.6.16
TFR ed altre passività relative al personale	1.782.526	1.753.038	29.488	3.2.6.17
Passività per imposte differite	218.467	192.139	26.328	3.2.6.18
Altre passività non correnti	180.322	180.322	-	3.2.6.19
Fondo rischi ed oneri	228.108	593.026	(364.918)	3.2.6.20
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>18.723.081</b>	<b>46.611.183</b>	<b>(27.888.102)</b>	
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>32.804.634</b>	<b>58.206.246</b>	<b>(25.401.612)</b>	
<hr/>				
<b>Patrimonio netto</b>				
Capitale sociale	17.120.400	17.120.400	-	3.2.6.21
Versamento c/capitale	29.000.000	13.850.148	15.149.852	3.2.6.21
Altre riserve	(3.058.445)	962.850	(4.021.295)	3.2.6.21
Risultato d'esercizio	(24.842.194)	(23.573.252)	(1.268.942)	3.2.6.21
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>18.219.761</b>	<b>8.360.146</b>	<b>9.859.615</b>	
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>51.024.395</b>	<b>66.566.392</b>	<b>(15.541.997)</b>	



**Conto Economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019**

La società presenta il prospetto di Conto Economico con una classificazione dei costi per destinazione, fornendo nelle note il dettaglio sulla natura dei costi e sugli ammortamenti così come richiesto dallo IAS 1 paragrafo 104.

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2019</b>	<b>%</b>	<b>2018</b>	<b>%</b>	<b>Variazione 2019-2018</b>	<b>Note</b>
Ricavi per servizi	37.139.308	100,00%	39.308.082	100,00%	(2.168.774)	3.2.6.23
Costo dei servizi resi	(33.000.264)	-88,86%	(35.474.579)	-90,25%	2.474.315	3.2.6.24
<b>Margine lordo</b>	<b>4.139.044</b>	<b>11,14%</b>	<b>3.833.503</b>	<b>9,75%</b>	<b>305.541</b>	
Spese generali e amministrative	(7.703.452)	-20,74%	(11.376.181)	-28,94%	3.672.729	3.2.6.25
Altri proventi	1.759.855	4,74%	320.366	0,82%	1.439.489	3.2.6.26
Altri costi operativi	(1.195.599)	-3,22%	(417.815)	-1,06%	(777.784)	3.2.6.27
Svalutazione immobilizzazioni immateriali	(20.000.000)	-53,85%	(15.100.000)	-38,41%	(4.900.000)	3.2.6.7
<b>Margine operativo</b>	<b>(23.000.152)</b>	<b>-61,93%</b>	<b>(22.740.127)</b>	<b>-57,85%</b>	<b>(260.025)</b>	
Oneri finanziari netti	(2.653.347)	-7,14%	(2.599.257)	-6,61%	(54.090)	3.2.6.29
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(25.653.499)</b>	<b>-69,07%</b>	<b>(25.339.384)</b>	<b>-64,46%</b>	<b>(314.115)</b>	
Imposte sul reddito dell'esercizio	811.305	2,18%	1.766.132	4,49%	(954.827)	3.2.6.30
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>(24.842.194)</b>	<b>-66,89%</b>	<b>(23.573.252)</b>	<b>-59,97%</b>	<b>(1.268.942)</b>	

**Conto Economico Complessivo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019**

<b>PROSPETTO DELL'UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (importi in migliaia di Euro)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Utile/(perdita) dell'esercizio (A)</b>	<b>(24.842)</b>	<b>(23.573)</b>
<i>Componenti non riclassificabili a conto economico:</i>		
Utili/(perdite) attuariali fondi benefici ai dipendenti	(121)	(31)
Effetto fiscale relativo alle altre componenti di conto economico complessivo non riclassificabili	29	7
<b>Totale altri utili/(perdite), al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b>(92)</b>	<b>(24)</b>
<b>Totale Utile/(perdita) complessiva dell'esercizio (A) + (B)</b>	<b>(24.934)</b>	<b>(23.597)</b>



## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019

PROSPETTO DI VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO (importi in migliaia di Euro)	Capitale	Altre riserve	Riserve utili / (perdite) attuariali fondi benefici dipendenti	Versamenti c/capitale	Risultato d'esercizio	Totale patrimonio netto
Saldo al 1 gennaio 2018	17.120	2.844	(182)	26.399	(14.224)	31.957
Risultato di esercizio	-	-	-	-	(23.573)	(23.573)
Utili/(perdite) attuariali fondi benefici ai dipendenti	-	-	(24)	-	-	(24)
<b>Totale risultato complessivo dell'esercizio</b>	-	-	<b>(24)</b>	-	<b>(23.573)</b>	<b>(23.597)</b>
Destinazione del risultato	-	(1.675)	-	(12.549)	14.224	-
<b>Saldo al 31 dicembre 2018</b>	<b>17.120</b>	<b>1.169</b>	<b>(206)</b>	<b>13.850</b>	<b>(23.573)</b>	<b>8.360</b>
Adozione IFRS 16	-	(706)	-	-	-	(706)
<b>Saldo al 1 gennaio 2019</b>	<b>17.120</b>	<b>463</b>	<b>(206)</b>	<b>13.850</b>	<b>(23.573)</b>	<b>7.654</b>
Risultato di esercizio	-	-	-	-	(24.842)	(24.842)
Utili/(perdite) attuariali fondi benefici ai dipendenti	-	-	(92)	-	-	(92)
<b>Totale risultato complessivo dell'esercizio</b>	-	-	<b>(92)</b>	-	<b>(24.842)</b>	<b>(24.934)</b>
Destinazione del risultato	-	(3.223)	-	(20.350)	23.573	-
Futuro aumento capitale sociale	-	-	-	35.500	-	35.500
<b>Saldo al 31 dicembre 2019</b>	<b>17.120</b>	<b>(2.760)</b>	<b>(298)</b>	<b>29.000</b>	<b>(24.842)</b>	<b>18.220</b>





## Rendiconto Finanziario per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019

RENDICONTO FINANZIARIO (Importi in migliaia di Euro)	2019	2018
<b>FLUSSI DI CASSA GENERATI (ASSORBITI) DA ATTIVITA' OPERATIVE: RISULTATO NETTO</b>	<b>(24.842)</b>	<b>(23.573)</b>
<b>Rettifiche per riconciliare il risultato netto con i flussi di cassa generati (utilizzati) dalla gestione:</b>		
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni e attività non correnti	24.631	18.196
Imposte differite	(886)	(1.766)
Accantonamento al Fondo Trattamento di Fine Rapporto	27	22
Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti/Fondo rischi/Perdite su crediti (Plusvalenze) Minusvalenze da dismissione di cespiti	2.898	5.938
	13	(2)
Altre componenti economiche senza movimenti di cassa	2.388	-
<b>Variazioni nelle attività e passività operative:</b>		
Crediti commerciali	(1.684)	6.813
Rimanenze	(65)	418
Debiti commerciali	(1.253)	24
Pagamento di TFR ed altri fondi	(638)	(697)
Altri, netti	(793)	839
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLE ATTIVITA' OPERATIVE</b>	<b>(204)</b>	<b>6.212</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO:</b>		
Immobilizzazioni materiali acquistate	(1.327)	(1.682)
Immobilizzazioni immateriali acquistate	(5)	(34)
Incessi dalla vendita di immobilizzazioni	6	6
<b>FLUSSO DI CASSA UTILIZZATO PER LE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>(1.326)</b>	<b>(1.710)</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIE:</b>		
Variazione netta dei debiti per finanziamenti ed interessi da controllante e altri debiti	(6.567)	(1.652)
Variazione netta delle passività per beni in leasing	(1.856)	-
Versamento per copertura perdite	6.500	-
<b>FLUSSO DI CASSA GENERATO (UTILIZZATO) DA ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>(1.923)</b>	<b>(1.652)</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>(3.453)</b>	<b>2.850</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>2.853</b>	<b>3</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(600)</b>	<b>2.853</b>
<b>INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI:</b>		
Imposte sul reddito pagate	-	167
Interessi pagati	281	2.615
Interessi incassati	1	-
<b>PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE</b>		
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO:</b>		
Disponibilità liquide	1.530	428
Crediti (Debiti) verso controllante per cash pooling	1.323	(425)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>2.853</b>	<b>3</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO:</b>		
Disponibilità liquide	703	1.530
Crediti (Debiti) verso controllante per cash pooling	(1.303)	1.323
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(600)</b>	<b>2.853</b>

## 3.2. Note esplicative al Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019

### 3.2.1. Informazioni societarie

La Diaverum Italia S.r.l. con unico socio (di seguito anche Diaverum Italia o Diaverum Italia S.r.l. o la "Società") è una società a responsabilità limitata di diritto italiano che opera nel settore dei servizi nefro-dialitici. In particolare, la Società ha per oggetto la conduzione e la gestione di centri di emodialisi e l'organizzazione dei relativi servizi: tale attività viene espletata direttamente tramite trentuno cliniche (centri dialisi).

La Società opera nella sede legale e presso i vari centri dialisi attivati. La Società nei primi mesi del 2019 ha trasferito la propria sede legale da Assago (MI) a Bari, in Via Giuseppe Posca 33.

Diaverum Italia è sottoposta alla direzione e coordinamento, ai sensi dell'art. 2497 e segg. del Codice Civile, della società controllante diritto svedese Diaverum AB con sede a Malmö in Svezia. Quest'ultima è altresì l'unico socio della Società avendo acquisito le quote della Società da Diaverum Holding S.à.r.l. (di seguito Diaverum Holding) in data 13 dicembre 2018, che a sua volta controlla Diaverum AB.

Nel corso dell'esercizio 2018 e 2019 non sono state effettuate operazioni straordinarie.

Al fine di una migliore gestione interna delle risorse finanziarie necessarie, nonché per un'ottimizzazione delle condizioni contrattuali di accesso al credito, i flussi di cassa e le necessità di liquidità della società sono soddisfatti attraverso l'erogazione di finanziamenti da parte di Diaverum Treasury AB e della controllante Diaverum Holding che funge da *pool leader*.

Per quanto riguarda ulteriori approfondimenti sull'attività della società e sui rapporti con parti correlate si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione predisposta dagli Amministratori a corredo del presente bilancio.

### 3.2.2. Considerazioni sulla continuità aziendale

Il presente bilancio è stato predisposto sulla base delle scritture contabili al 31 dicembre 2019 nel presupposto della continuità aziendale in un prevedibile futuro inteso come un periodo di almeno dodici mesi successivi dalla data di chiusura di bilancio. La società ha chiuso l'esercizio al 31 dicembre 2019 con una perdita di Euro 24.842 (Euro 23.573 al 31 dicembre 2018), un patrimonio netto di Euro 18.219 (Euro 8.360 al 31 dicembre 2018) ed una posizione finanziaria netta negativa di Euro 20.492 (Euro 41.106 al 31 dicembre 2018 sempre negativa). Per far fronte alle temporanee esigenze di cassa, il socio Diaverum AB ha messo a disposizione, sotto forma di versamenti in conto capitale, circa Euro 35.500 in questo modo:

- Euro 6.500 di versamento per far fronte alle perdite accumulate al 31 dicembre 2018 e che avevano eroso il capitale sociale in misura superiore ad un terzo;
- Euro 29.000 mediante atto di rinuncia di un precedente finanziamento concesso.

Inoltre, nel mese di giugno 2020, con una apposita lettera, la Diaverum AB ha confermato il proprio impegno a supportare la Società da un punto di vista finanziario ed operativo.

Il Consiglio di Amministrazione della società ha approvato il 28 luglio 2020 il Piano Finanziario 2020-2025 che prevede il raggiungimento di risultati economici positivi.

### 3.2.3. Principi generali utilizzati nella redazione del bilancio

#### (a) Conformità agli IFRS

Il bilancio di esercizio di Diaverum Italia S.r.l. al 31 dicembre 2019, composto dalla Situazione Patrimoniale-Finanziaria, dal Conto Economico, dal Conto Economico Complessivo, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto Finanziario e dalle Note Esplicative, è stato redatto in conformità agli "International Financial Reporting Standard" (nel





seguito "IFRS"), emanati dall'International Accounting Standard Board (di seguito "IASB") ed omologati in sede comunitaria, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. N° 38/2005. Per IFRS si intendono anche gli International Accounting Standards ("IAS") tuttora in vigore e rivisti e tutti i documenti interpretativi emessi dall'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), ivi incluse le interpretazioni precedentemente emesse dallo Standing Interpretation Committee ("SIC") omologati dalla Commissione Europea applicabili obbligatoriamente per gli esercizi in chiusura al 31 dicembre 2019.

Si segnala che la Società, nell'esercizio 2007, ha optato per la redazione del bilancio d'esercizio secondo principi contabili internazionali ai sensi dell'art. 4, comma 5 del D. Lgs. n° 38/2005, ovvero in quanto società inclusa nel bilancio consolidato redatto in conformità agli IFRS predisposto da Diaverum S.à.r.l., holding comunitaria avente sede in Lussemburgo, la quale controlla tramite Diaverum Holding (socio diretto della Società fino al 13 dicembre 2018) e Diaverum AB la società Diaverum Italia S.r.l.

Nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 sono stati applicati gli stessi principi e gli stessi criteri applicati per la predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2018, tendendo conto dei nuovi principi contabili riportati nell'apposito paragrafo "Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni applicabili dal 1° gennaio 2019". In particolare, a partire dal 1° gennaio 2019 è stato applicato il principio contabile IFRS 16 "Leasing", come descritto successivamente nel paragrafo "Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni applicabili dal 1° gennaio 2019".

#### *Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni applicabili dal 1° gennaio 2019*

Il nuovo principio IFRS 16 "Leasing" (di seguito IFRS 16), omologato con il Regolamento n. 2017/1986 emesso dalla Commissione Europea in data 31 ottobre 2017, è stato applicato a partire dal 1° gennaio 2019.

Esso sostituisce il principio IAS 17 - Leasing, nonché le interpretazioni IFRIC 4 - Determinare se un accordo contiene un leasing, SIC 15 - Leasing operativo incentivi e SIC 27 - La valutazione della sostanza delle operazioni nella forma legale del leasing.

Il principio fornisce una nuova definizione di leasing e introduce un criterio basato sul controllo (diritto d'uso - right of use) di un bene per distinguere i contratti di leasing dai contratti di fornitura di servizi, individuando quali discriminanti: l'identificazione del bene, il diritto di sostituzione dello stesso, il diritto a ottenere sostanzialmente tutti i benefici economici rivenienti dall'uso del bene e il diritto di dirigere l'uso del bene sottostante il contratto.

Il principio stabilisce un unico modello di riconoscimento e valutazione dei contratti di leasing per il locatario, che prevede l'iscrizione del bene oggetto di nolo o affitto, anche operativo, nell'attivo patrimoniale con contropartita un debito finanziario.

La Società ha scelto di avvalersi della possibilità, consentita dalle disposizioni transitorie del principio contabile, di rilevare l'effetto connesso alla rideterminazione retroattiva dei valori nel patrimonio netto al 1° gennaio 2019, senza modificare i dati comparativi dell'esercizio 2018 (in applicazione del cd. modified retrospective approach).

In sede di prima applicazione, la Società si è avvalsa dei seguenti espedienti pratici e/o opzioni previsti dal principio contabile:

- possibilità di non riesaminare ogni contratto già esistente al 1° gennaio 2019, applicando l'IFRS 16 ai contratti precedentemente identificati come leasing (ex IAS 17 e IFRIC 4) e non applicando l'IFRS 16 ai contratti che non erano classificati come leasing;
- possibilità di verificare la recuperabilità delle attività per diritto di utilizzo al 1° gennaio 2019 avuto riguardo all'esistenza, al 31 dicembre 2018, di fondi per contratti onerosi;
- possibilità di non considerare i costi diretti iniziali nella determinazione del valore d'iscrizione delle attività per diritto di utilizzo al 1° gennaio 2019;
- possibilità di non applicare il predetto modello ai contratti che hanno a oggetto beni di modesto valore (inferiori a 5 mila euro) e ai contratti con una durata pari o inferiore a 12 mesi. Per tali contratti i canoni di locazione sono quindi rilevati a conto economico su base lineare per la durata dei rispettivi contratti.

In sede di transizione, la Società non si è avvalsa della facoltà di assimilare i leasing che presentavano una durata residua al 1° gennaio 2019 inferiore a 12 mesi ai leasing di breve durata.

In particolare, ha contabilizzato con riferimento ai contratti di leasing precedentemente classificati come operativi:

- una passività finanziaria, pari al valore attuale dei pagamenti futuri residui alla data di transizione attualizzati utilizzando, per ciascun contratto, il tasso di finanziamento marginale applicabile alla data di transizione;
- un diritto di utilizzo pari al valore netto contabile che lo stesso avrebbe avuto nel caso in cui il principio fosse stato applicato fin dalla data di inizio del contratto per i fabbricati mentre, per i contratti aventi ad oggetto altri beni, si è utilizzata la possibilità di rilevare l'attività per diritto di utilizzo ad un importo corrispondente alla passività finanziaria, rettificato, ove necessario, per tener conto di eventuali importi prepagati già rilevati nello stato patrimoniale alla data di chiusura del precedente bilancio.

Gli effetti derivanti dalla prima applicazione, al 1° gennaio 2019, dell'IFRS 16 sono di seguito riportati (in migliaia di euro):

Attività	31.12.2018	Applicazione IFRS 16	Dati riesposti al 1.1.2019
<b>Attività correnti</b>			
Disponibilità liquide	1.530		1.530
Crediti verso controllante per cash pooling	1.323		1.323
Crediti commerciali	9.638		9.638
Rimanenze	702		702
Altre attività correnti	1.164	(51)	1.113
<b>Totale attività correnti</b>	<b>14.357</b>	<b>(51)</b>	<b>14.306</b>
<b>Attività non correnti</b>			
Immobili, impianti e macchinari strumentali	10.245		10.245
Diritti di utilizzo beni in leasing	-	9.380	9.380
Attività immateriali a vita definita	52		52
Avviamento	38.321		38.321
Partecipazioni	1		1
Attività per imposte anticipate	2.439	223	2.662
Altre attività non correnti	1.151		1.151
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>52.209</b>	<b>9.603</b>	<b>61.812</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>66.566</b>	<b>9.552</b>	<b>76.118</b>
<b>Passività e Patrimonio Netto</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Applicazione IFRS 16</b>	<b>Dati riesposti al 1.1.2019</b>
<b>Passività correnti</b>			
Passività finanziarie correnti verso controllante	67		67
Quote a breve di passività per beni in leasing a lungo termine	-	1.390	1.390
Debiti commerciali	6.718		6.718
Altre passività correnti	4.810		4.810
<b>Totale passività correnti</b>	<b>11.595</b>	<b>1.390</b>	<b>12.985</b>
<b>Passività non correnti</b>			
Finanziamenti a lungo termine verso controllante	43.893		43.893
Passività per beni in leasing a lungo termine	-	8.868	8.868
TFR ed altre passività relative al personale	1.753		1.753
Passività per imposte differite	192		192
Altre passività non correnti	180		180
Fondo rischi ed oneri	593		593
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>46.611</b>	<b>8.868</b>	<b>55.479</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>58.206</b>	<b>10.258</b>	<b>68.464</b>
<b>Patrimonio netto</b>			
Capitale sociale	17.120		17.120
Versamento c/capitale	13.850		13.850





Altre riserve	(22.610)	(706)	(23.316)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>8.360</b>	<b>(706)</b>	<b>7.654</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>66.566</b>	<b>9.552</b>	<b>76.118</b>

Di seguito, è fornita la riconciliazione tra l'ammontare degli impegni futuri relativi a contratti di leasing operativo non cancellabili al 31 dicembre 2018 e il saldo di apertura della passività per beni in leasing al 1° gennaio 2019:

<b>Impegni per leasing operativi non cancellabili al 31.12.2018</b>	<b>3.368</b>
Effetto attualizzazione	(121)
Estensione/Rinnovi	7.236
Altro	(225)
<b>Passività per beni in leasing al 1.1.2019</b>	<b>10.258</b>
- di cui quota corrente	- 1.390
- di cui quota non corrente	- 8.868

La media ponderata del tasso di attualizzazione applicato alle passività per beni in leasing rilevate nello stato patrimoniale al 1° gennaio 2019 è pari al 3,6%.

A partire dal 1° gennaio 2019 risultano inoltre applicabili obbligatoriamente i seguenti principi contabili, interpretazioni e modifiche di principi contabili, emanati dallo IASB e recepiti dall'Unione Europea:

- Modifiche all'IFRS 9 - Strumenti finanziari (Regolamento 498/2018). Documento emesso dallo IASB in data 12 ottobre 2017, applicabile dal 1° gennaio 2019 con applicazione anticipata consentita. Le modifiche consentono alle società di valutare particolari attività finanziarie prepagate con la cosiddetta "negative compensation" al costo ammortizzato o al fair value con variazioni delle altre componenti di conto economico complessivo se viene soddisfatta una condizione specifica, anziché al fair value a conto economico.
- IFRIC 23 - Incertezze sul trattamento fiscale (Regolamento 2018/1595). L'interpretazione, pubblicata dallo IASB in data 7 giugno 2017 e applicabile dal 1° gennaio 2019, contiene indicazioni in merito alla contabilizzazione di attività e passività fiscali previste dallo IAS 12 nell'ipotesi di incertezza normativa circa il trattamento delle imposte sui redditi.
- Modifiche allo IAS 28 - Partecipazioni in società collegate e joint venture (Regolamento 2019/237). Documento emesso dallo IASB in data 12 ottobre 2017, applicabile dal 1° gennaio 2019. Le modifiche chiariscono che le società devono contabilizzare le partecipazioni a lungo termine in una società collegata o joint venture a cui non è applicato il metodo del patrimonio netto utilizzando le disposizioni dell'IFRS 9.
- Modifiche allo IAS 19 - Modifica del piano, riduzione o liquidazione (Regolamento 2019/402). Documento emesso dallo IASB in data 7 febbraio 2018 e applicabile a partire dal 1° gennaio 2019. Le modifiche specificano in che modo devono essere determinati gli oneri quando si verificano modifiche a un piano pensionistico a benefici definiti.
- In data 12 dicembre 2017 lo IASB ha pubblicato il documento "Miglioramenti agli International Financial Reporting Standard: 2015-2017 Cycle" (Regolamento 2019/412). Tali miglioramenti comprendono modifiche a quattro principi contabili internazionali esistenti:
  - IFRS 3 - Aggregazioni aziendali. La modifica precisa che deve essere effettuata una nuova valutazione della partecipazione precedentemente detenuta in una joint operation quando si ottiene il controllo della stessa;

- IFRS 11 - Accordi a controllo congiunto. Viene chiarito che non deve essere rivisto il valore della partecipazione precedentemente detenuta in una joint operation quando si ottiene il controllo congiunto dell'attività;
- IAS 12 - Imposte sul reddito. Il miglioramento chiarisce che un'entità è tenuta a contabilizzare le imposte correlate al pagamento dei dividendi con le medesime modalità di questi ultimi;
- IAS 23 - Oneri finanziari. Viene richiesto di considerare come rientrante nell'indebitamento generico ogni prestito originariamente stipulato per realizzare uno specifico asset quando quest'ultimo è disponibile per l'utilizzo previsto o la vendita.

Le modifiche, applicabili dal 1° gennaio 2019, chiariscono, correggono o rimuovono diciture o formulazioni ridondanti o conflittuali nel testo dei relativi principi.

Non si sono rilevati effetti sul bilancio della Società a seguito dell'applicazione di tali modifiche, mentre gli effetti derivanti dalla prima applicazione del principio IFRS 16 sono stati illustrati in precedenza.

#### (b) Criteri del costo storico

Il bilancio d'esercizio è stato redatto utilizzando il criterio del costo storico, con l'eccezione delle voci di bilancio che secondo gli IFRS devono essere rilevate al fair value.

#### (c) Criteri di redazione

La situazione patrimoniale-finanziaria è stata redatta secondo la natura delle transazioni distinguendo: (a) le attività correnti dalle attività non correnti, considerando come correnti quelle attività che dovrebbero essere realizzate durante il normale ciclo operativo; (b) le passività correnti dalle passività non correnti, considerando come correnti quelle passività che dovrebbero essere estinte durante il normale ciclo operativo o nei 12 mesi successivi alla chiusura dell'esercizio.

Il conto economico è stato redatto sulla base della destinazione dei costi.

Il rendiconto finanziario è stato redatto con il metodo indiretto.

Il bilancio d'esercizio è presentato in Euro. Le presenti note esplicative sono redatte in migliaia di Euro, ove non diversamente indicato. Il bilancio presenta le informazioni comparative in riferimento al 31 dicembre 2018.

#### (d) Uso di stime e giudizi

La redazione del Bilancio e delle relative note in applicazione degli IAS/IFRS richiede da parte della Direzione della società l'effettuazione di stime e di ipotesi che hanno effetto sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e delle passività del Bilancio d'esercizio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data della stessa.

Tali stime ed assunzioni sono basate sulla miglior valutazione odierna da parte della Direzione, supportata dall'esperienza e da altre circostanze rilevanti, soggette a variazioni future. Pertanto, le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione sono riflessi nel conto economico del periodo in cui le circostanze stesse variano. La Direzione deve esercitare il proprio giudizio professionale nell'applicare criteri contabili della Società.

Le stime sono utilizzate per rilevare gli accantonamenti per rischi su crediti, ammortamenti, svalutazioni di attivo, benefici ai dipendenti, debiti verso dipendenti, imposte ed accantonamenti per rischi ed oneri.

### **3.2.4. Criteri di valutazione**

Nel presente paragrafo sono illustrati i criteri di valutazione utilizzati nella redazione del presente bilancio d'esercizio.





*Immobili, impianti e macchinari*

Le attività materiali sono rilevate al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili e necessari alla messa in funzione del bene per l'uso per cui è stato acquistato, incrementato, quando rilevante ed in presenza di obbligazioni legali o contrattuali, del valore attuale del costo stimato per lo smantellamento e la rimozione dell'attività, la cui corrispondente passività è rilevata nei fondi per rischi ed oneri futuri.

I costi accessori direttamente imputabili includono il costo dell'iva indetraibile derivante dall'applicazione della normativa vigente.

Qualora parti significative di tali attività materiali abbiano differenti vite utili, tali componenti sono contabilizzate separatamente. I terreni, sia liberi da costruzione sia annessi a fabbricati, sono rilevati separatamente e non sono ammortizzati in quanto elementi a vita utile illimitata.

Le attività materiali sono esposte al netto dei relativi ammortamenti accumulati e di eventuali perdite di valore determinate secondo le modalità descritte nel seguito. L'ammortamento è calcolato in quote costanti in base alla vita utile stimata del bene per l'impresa, che è riesaminata con periodicità annuale ed eventuali cambiamenti, laddove necessari, sono apportati con applicazione prospettica.

Le principali aliquote economico-tecniche utilizzate sono le seguenti:

Fabbricati	40 - 50 anni
Impianti e macchinari generici e di produzione	8 anni
Impianti specifici	7 - 10 anni
Macchine elettroniche d'ufficio	3 - 5 anni
Biancheria	3 anni
Mobili ed arredi	8 - 10 anni
Attrezzature varie	8 anni
Altri beni	5 anni
Costruzioni Leggere	10-15 anni

Le migliorie su beni di terzi, se presentano i requisiti previsti dallo IFRS 16, sono classificate tra gli immobili, impianti e macchinari ed ammortizzabili in un periodo che corrisponde al minore tra la vita utile residua del bene e la durata residua del contratto di locazione, fino ad un massimo di dieci anni.

Il valore contabile delle attività materiali è sottoposto a verifica per rilevarne eventuali perdite di valore qualora eventi o cambiamenti di situazione indichino che il valore di carico non possa essere recuperato. Se esiste un'indicazione di questo tipo e nel caso in cui il valore di carico ecceda il suo valore recuperabile, le attività sono svalutate fino a riflettere tale minor valore. Il valore recuperabile delle attività materiali è rappresentato dal maggiore tra il prezzo netto di vendita e il valore d'uso.

Nel definire il valore d'uso, i flussi finanziari futuri attesi sono attualizzati utilizzando un tasso di sconto ante imposte che riflette la stima corrente del mercato riferito al costo del denaro rapportato al tempo e ai rischi specifici dell'attività. Per un'attività che non genera flussi finanziari ampiamente indipendenti, il valore di realizzo è determinato in relazione all'unità generatrice di flussi finanziari cui tale attività appartiene. Le perdite di valore sono contabilizzate nel Conto Economico fra i costi per ammortamenti e svalutazioni. Tali perdite di valore sono ripristinate nel caso in cui vengano meno i motivi che le hanno generate.

Al momento della vendita o quando non sussistono benefici economici futuri attesi dall'uso di un bene, esso viene eliminato dal Bilancio e l'eventuale perdita o utile (calcolata come differenza tra il valore di cessione e il valore di carico) viene rilevata a Conto Economico nell'anno della suddetta eliminazione.

Il valore residuo del bene, la vita utile e i metodi applicati sono rivisti con frequenza annuale adeguati, se necessario, alla fine di ciascun esercizio.

### *Leasing*

Il diritto di utilizzo di un bene è valutato dalla Società inizialmente al costo. Tale costo comprende: a) il valore iniziale della passività del leasing (calcolato come indicato alla sezione "Passività per leasing"); b) i pagamenti correlati al contratto di leasing effettuati prima della data di decorrenza; c) i costi diretti iniziali analogamente alle immobilizzazioni materiali; d) la stima dei costi che il locatario dovrà sostenere per lo smantellamento e il ripristino.

Dopo la rilevazione iniziale il valore del diritto di utilizzo è ridotto degli ammortamenti accumulati e delle riduzioni di valore, nonché rettificato per tener conto di eventuali rideterminazioni della passività del leasing. Se il leasing trasferisce la proprietà dell'attività sottostante al termine della durata prevista, il diritto di utilizzo è ammortizzato dalla data di decorrenza fino alla fine della vita utile dell'attività sottostante, in caso contrario l'ammortamento è calcolato in base alla durata del leasing.

L'attività consistente nel diritto di utilizzo è sottoposta a verifica per rilevarne eventuali perdite di valore.

### *Attività immateriali*

Le attività immateriali sono iscritte nell'attivo, secondo quanto disposto dallo IAS 38, al costo di acquisto quando è probabile che l'uso dell'attività genererà benefici economici futuri e quando il costo dell'attività può essere determinato in modo attendibile. Le attività immateriali acquisite attraverso operazioni di aggregazione di imprese sono iscritte al valore equo definito alla data di acquisizione, se tale valore può essere determinato in modo attendibile. Le attività immateriali a vita utile definita sono ammortizzate a quote costanti lungo la loro vita utile stimata; la vita utile viene riesaminata con periodicità annuale ed eventuali cambiamenti, laddove necessari, sono apportati con applicazione prospettica.

I costi relativi ad attività immateriali sostenuti successivamente alla loro iscrizione sono capitalizzati solo se incrementano i futuri benefici economici attesi dalla specifica attività immateriale a cui si riferiscono. Il costo delle attività immateriali è ammortizzato (al netto del valore residuo stimato) secondo un criterio a quote costanti durante la relativa vita utile, e rilevato nel prospetto di conto economico. I criteri di ammortamento, la vita utile e i valori residui delle attività immateriali sono rivisti alla fine di ciascun esercizio e, se necessario, modificati.

### *Perdita di valore delle attività non finanziarie*

Alla chiusura di ciascun esercizio, la Società rivede il valore contabile delle attività non finanziarie (diverse dalle rimanenze e dalle imposte differite attive) per determinare la presenza di indicatori di perdita di valore. Qualora sussistano tali indicatori, la Società procede a stimare il valore recuperabile dell'attività.

L'avviamento è sottoposto annualmente a verifica per riduzione di valore.

L'avviamento derivante dall'acquisizione di società controllate o collegate è inizialmente iscritto al costo, e rappresenta l'eccedenza del costo d'acquisto rispetto alla quota di pertinenza dell'acquirente del "fair value" netto riferito ai valori identificabili delle attività, delle passività e delle passività potenziali delle società acquisite. L'eventuale differenza negativa ("avviamento negativo") è invece rilevata a Conto Economico al momento dell'acquisizione.

L'avviamento acquisito in un'aggregazione aziendale è allocato, alla data di acquisizione, alle singole unità generatrici di flussi della società, o ai gruppi di unità generatrici di flussi che dovrebbero beneficiare dalle sinergie dell'aggregazione, indipendentemente dal fatto che altre attività o passività della società siano assegnate a tali unità o raggruppamenti di unità. Ogni unità o gruppo di unità a cui l'avviamento è allocato rappresenta il livello più basso, nell'ambito della società, a cui l'avviamento è monitorato ai fini di gestione interna.

Dopo l'iniziale iscrizione, l'avviamento viene decrementato delle eventuali perdite di valore accumulate, determinate con le modalità descritte nel seguito.

L'avviamento relativo a partecipazioni in società collegate è incluso nel valore di carico di tali società.

L'avviamento non è ammortizzato ma viene sottoposto annualmente, o più frequentemente se specifici eventi o modificate circostanze indicano la possibilità di aver subito una perdita di





valore, a verifiche per identificare eventuali riduzioni di valore ("impairment test"). Dopo la rilevazione iniziale, l'avviamento è valutato al costo al netto delle eventuali perdite di valore accumulate.

Alla data di acquisizione l'eventuale avviamento emergente viene allocato a ciascuna delle unità generatrici di flussi finanziari che ci si attende beneficeranno degli effetti sinergici derivanti dall'acquisizione. L'eventuale perdita di valore è identificata attraverso valutazioni che prendono a riferimento la capacità di ciascuna unità di produrre flussi finanziari atti a recuperare la parte di avviamento a essa allocata, con le modalità indicate nella sezione relativa alle immobilizzazioni materiali.

Nel caso in cui il valore recuperabile da parte dell'unità generatrice di flussi sia inferiore al valore di carico attribuito, si rileva la relativa perdita di valore. Tale perdita di valore è ripristinata nel caso in cui vengano meno i motivi che l'hanno generata.

Al momento della cessione di una parte o dell'intera impresa precedentemente acquisita, e dalla cui acquisizione era emerso un avviamento, nella determinazione dell'utile o perdita si tiene conto del corrispondente valore residuo dell'avviamento.

#### *Investimenti immobiliari*

Gli investimenti immobiliari sono iscritti in bilancio al costo di acquisto comprensivo dei costi di negoziazione, se misurabile e se è probabile il realizzo dei relativi benefici economici. Gli investimenti immobiliari sono eliminati dal Bilancio quando essi sono ceduti o quando l'investimento immobiliare è durevolmente inutilizzabile e non sono attesi benefici economici futuri dalla sua eventuale cessione.

Ogni eventuale utile o perdita derivante dall'eliminazione di un investimento immobiliare viene rilevata a Conto Economico nell'esercizio in cui avviene l'eliminazione.

#### *Impairment attività non correnti*

Le attività non correnti includono gli immobili, impianti e macchinari, le attività immateriali (incluso l'avviamento), le partecipazioni e le altre attività finanziarie. Il management valuta periodicamente il valore contabile delle attività non correnti detenute ed utilizzate e delle attività che devono essere dismesse, quando fatti e circostanze richiedono tale revisione. Tale attività è svolta utilizzando le stime dei flussi di cassa attesi dall'utilizzo o dalla vendita del bene ed adeguati tassi di sconto per il calcolo del valore attuale. Quando il valore contabile di un'attività non corrente ha subito una perdita di valore, la società rileva una svalutazione per il valore dell'eccedenza tra il valore contabile del bene ed il suo valore recuperabile attraverso l'uso o la vendita dello stesso, determinata con riferimento ai più recenti piani della società.

#### *Finanziamenti e crediti*

I finanziamenti e i crediti sono attività finanziarie non derivate con pagamenti fissi o determinabili che non sono quotati su un mercato attivo. Dopo la rilevazione iniziale, tali attività sono valutate secondo il criterio del costo ammortizzato usando il metodo del tasso di sconto effettivo al netto di ogni accantonamento per perdita di valore.

Il costo ammortizzato è calcolato prendendo in considerazione ogni sconto o premio di acquisto e include le commissioni che sono una parte integrante del tasso di interesse effettivo e dei costi di transazione. Gli utili e le perdite sono iscritti a conto economico quando i finanziamenti e crediti sono contabilmente eliminati o al manifestarsi di perdite di valore, oltre che attraverso il processo di ammortamento.

Il fondo svalutazione crediti riflette la stima del management circa le perdite relative al portafoglio di crediti.

La stima del fondo svalutazione crediti è basata sulle perdite attese da parte della società, determinate in funzione dell'esperienza passata per crediti simili, degli scaduti correnti e storici,



delle perdite e degli incassi, dell'attento monitoraggio della qualità del credito e delle proiezioni circa le condizioni economiche e di mercato.

I crediti con scadenza superiore ad un anno, infruttiferi o che maturano interessi inferiori al mercato, sono attualizzati utilizzando i tassi di mercato.

#### *Partecipazioni*

##### *Partecipazioni in imprese controllate, collegate e a controllo congiunto*

Le partecipazioni iscritte in questa voce si riferiscono ad investimenti aventi carattere durevole.

Partecipazioni in imprese controllate - Una controllata è un'impresa nella quale la società è in grado di esercitare il controllo. Il controllo è il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali di un'entità al fine di ottenere i benefici delle sue attività.

Partecipazioni in imprese collegate - Una collegata è un'impresa nella quale la società è in grado di esercitare un'influenza significativa, (ma non il controllo), attraverso la partecipazione alle decisioni sulle politiche finanziarie e operative della partecipata.

Il valore di iscrizione delle partecipazioni, che rappresentano investimenti duraturi, è pari ai costi sostenuti per l'acquisto o la costituzione o è peritualmente definito nel caso di acquisizioni a mezzo conferimento.

Annualmente o quando esiste un'indicazione che la partecipazione possa aver subito una riduzione di valore, ne viene stimato il valore recuperabile, secondo la metodologia indicata dallo IAS 36 "Riduzione di valore delle attività", al fine di determinare l'eventuale perdita da iscrivere in conto economico. Qualora, successivamente, la perdita di valore venga meno o si riduca, il valore contabile è incrementato sino alla nuova stima del valore recuperabile, che non può comunque eccedere il costo originario. Il ripristino di valore è iscritto al Conto economico.

Qualora l'eventuale quota di pertinenza della società delle perdite della partecipata ecceda il valore contabile della partecipazione, si procede ad azzerare il valore della partecipazione e la quota delle ulteriori perdite è rilevata come fondo nel passivo nel caso in cui la società ha l'obbligo di risponderne.

##### *Partecipazioni in altre imprese*

Le partecipazioni in imprese diverse da quelle controllate e collegate (generalmente con una percentuale di possesso inferiore al 20%) sono classificate, al momento dell'acquisto, tra le attività finanziarie "disponibili per la vendita" o tra le attività "valutate al fair value attraverso il Conto Economico".

Tali partecipazioni sono valutate al fair value oppure al costo in caso di partecipazioni non quotate o di partecipazioni per le quali il fair value non è attendibile o non è determinabile, rettificato per le perdite di valore, secondo quanto disposto dallo IAS 39. Le variazioni di valore delle partecipazioni classificate come disponibili per la vendita sono iscritte in una riserva di patrimonio netto che sarà riversata a Conto Economico al momento della vendita ovvero in presenza di una riduzione di valore. Le variazioni di valore delle partecipazioni classificate come attività valutate al fair value attraverso il conto economico sono iscritte direttamente a Conto Economico.

##### *Altre attività finanziarie*

I crediti e le altre attività finanziarie da mantenersi sino alla scadenza sono iscritti al costo rappresentato dal fair value del corrispettivo iniziale dato in cambio, incrementato dei costi di transazione. Il valore di iscrizione iniziale è successivamente rettificato per tener conto dei rimborsi in quota capitale, delle eventuali svalutazioni e dell'ammortamento della differenza tra il valore di rimborso e il valore di iscrizione iniziale; l'ammortamento è effettuato sulla base del tasso di interesse interno effettivo rappresentato dal tasso che rende uguali, al momento della rilevazione iniziale, il valore attuale dei flussi di cassa attesi e il valore di iscrizione iniziale (metodo del costo ammortizzato).





*Disponibilità liquide e mezzi equivalenti*

La cassa e le altre disponibilità liquide equivalenti sono iscritte, a seconda della loro natura, al valore nominale ovvero al costo ammortizzato.

Le altre disponibilità liquide equivalenti rappresentano impieghi finanziari a breve termine e ad alta liquidità che sono prontamente convertibili in valori di cassa noti e soggetti ad un irrilevante rischio di variazione del loro valore la cui scadenza originaria ovvero al momento dell'acquisto non è superiore a 3 mesi.

Ai fini del rendiconto finanziario le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono rappresentate dalla disponibilità liquide, come definite sopra, al netto degli scoperti bancari.

*Riduzione di valore delle attività finanziarie*

La Società detiene le attività finanziarie di seguito indicate che sono soggette al modello della perdita attesa su crediti: (i) crediti commerciali rinvenienti da prestazione di servizi; (ii) altri crediti; (iii) disponibilità liquide e mezzi equivalenti.

*(i) Crediti Commerciali*

La Società applica l'approccio semplificato dell'IFRS 9 nel misurare la perdita attesa su crediti, determina quindi la perdita attesa lungo l'intera vita del credito per tutti i crediti commerciali. Per determinare la perdita attesa, i crediti commerciali sono stati raggruppati in base alle caratteristiche di rischio di credito e alla scadenza. Per determinare la perdita attesa, i crediti commerciali sono stati raggruppati in base alle caratteristiche di rischio del credito e della scadenza. La Società misura le perdite attese su specifici crediti ritenuti inesigibili in base alle difficoltà finanziarie del debitore o alla probabilità di contenziosi che possono sorgere. Le perdite per riduzione di valore dei crediti commerciali sono presentate come perdite nette di valore nel risultato operativo, così come i successivi ripristini di valore.

*(ii) Altri crediti*

Gli altri crediti sono considerati a basso rischio di credito e la perdita per riduzione di valore è stimata sulla base delle perdite attese su crediti nei 12 mesi successivi. Il management ritiene che gli altri crediti abbiano un basso rischio di credito quando il rischio di insolvenza delle controparti è basso e le stesse sono in grado di far fronte alle proprie obbligazioni contrattuali nel breve termine.

*(iii) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti*

La riduzione di valore delle disponibilità e dei mezzi equivalenti viene valutata sulla base delle perdite attese nei 12 mesi successivi e riflette la natura a breve termine dell'esposizione creditizia. La Società ritiene che il rischio di credito delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti sia basso sulla base dei rating esterni degli istituti finanziari.

*Passività finanziarie*

Le passività finanziarie sono costituite dai debiti finanziari.

Le passività finanziarie, diverse dagli strumenti finanziari derivati, sono inizialmente iscritte al valore di mercato (fair value) incrementato dei costi dell'operazione; successivamente vengono valutate al costo ammortizzato e cioè al valore iniziale, al netto dei rimborsi in linea capitale già effettuati, rettificato (in aumento o in diminuzione) in base all'ammortamento (utilizzando il metodo dell'interesse effettivo) di eventuali differenze fra il valore iniziale e il valore alla scadenza.

*Cancellazione di attività e passività finanziarie**Attività finanziarie*

Un'attività finanziaria (o, ove applicabile, parte di un'attività finanziaria o parti di un gruppo di attività finanziarie simili) viene cancellata dal bilancio quando:

- i diritti a ricevere flussi finanziari dall'attività sono estinti;



- la società conserva il diritto a ricevere flussi finanziari dall'attività, ma ha assunto l'obbligo contrattuale di corrisponderli interamente e senza ritardi a una terza parte;
- la società ha trasferito il diritto a ricevere flussi finanziari dall'attività e (a) ha trasferito sostanzialmente tutti i rischi e benefici della proprietà dell'attività finanziaria oppure (b) non ha trasferito né trattenuto sostanzialmente tutti i rischi e benefici dell'attività, ma ha trasferito il controllo della stessa.

Nei casi in cui la società abbia trasferito i diritti a ricevere flussi finanziari da un'attività e non abbia né trasferito né trattenuto sostanzialmente tutti i rischi e benefici o non abbia perso il controllo sulla stessa, l'attività viene rilevata nel bilancio della società nella misura del suo coinvolgimento residuo nell'attività stessa. Il coinvolgimento residuo che prende la forma di una garanzia sull'attività trasferita viene valutato al minore tra il valore contabile iniziale dell'attività e il valore massimo del corrispettivo che la società potrebbe essere tenuta a corrispondere.

#### *Passività finanziarie*

Una passività finanziaria viene cancellata dal bilancio quando l'obbligo sottostante la passività è estinto, o annullato o adempiuto.

Nei casi in cui una passività finanziaria esistente è sostituita da un'altra dello stesso prestatore, a condizioni sostanzialmente diverse, oppure le condizioni di una passività esistente vengono sostanzialmente modificate, tale scambio o modifica viene trattata come una cancellazione contabile della passività originale e la rilevazione di una nuova passività, con iscrizione a conto economico di eventuali differenze tra i valori contabili.

#### *Rimanenze*

Le rimanenze sono costituite dai materiali utilizzati per fornire le prestazioni sanitarie e sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore netto di realizzo rappresentato dall'ammontare che l'impresa si attende di ottenere da loro vendita o utilizzo nel normale svolgimento dell'attività. La configurazione di costo adottata è quella derivante dal metodo del FIFO. Il costo include gli oneri accessori di competenza riferiti agli acquisti del periodo.

#### *Passività per beni in leasing*

Alla data di decorrenza del contratto, la passività per leasing è calcolata come valore attuale dei pagamenti dovuti, attualizzati utilizzando il tasso di interesse implicito del leasing o, se non è possibile determinarlo facilmente, il tasso di finanziamento marginale. I pagamenti considerati nel calcolo della passività risultano essere: a) i pagamenti fissi; b) i pagamenti variabili che dipendono da un indice o un tasso; c) gli importi che si prevede dovranno essere versati a titolo di garanzie del valore residuo; d) il prezzo di esercizio dell'eventuale opzione di acquisto, se la durata del leasing ne tiene conto; e) le eventuali penalità per la risoluzione del contratto, se la durata del leasing ne tiene conto.

Successivamente alla data iniziale, la passività per leasing viene modificata per effetto: a) degli oneri finanziari maturati iscritti a conto economico; b) dei pagamenti effettuati al locatore; c) di eventuali nuove valutazioni o modifiche del leasing o della revisione delle ipotesi circa dei pagamenti dovuti.

#### *Benefici per i dipendenti*

##### *Fondo per il trattamento di fine rapporto (TFR) e fondi pensione*

I benefici garantiti ai dipendenti erogati in coincidenza o successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro attraverso programmi a benefici definiti sono riconosciuti nel periodo di maturazione del diritto.

La passività relativa ai programmi a benefici definiti, al netto delle eventuali attività al servizio del piano, è determinata sulla base di ipotesi attuariali ed è rilevata per competenza coerentemente alle prestazioni di lavoro necessarie per l'ottenimento dei benefici; la valutazione della passività è effettuata da attuari indipendenti. Gli utili e le perdite derivanti dall'effettuazione



del calcolo attuariale sono portati in aumento o diminuzione della passività calcolata ed è iscritto fra le componenti del Conto economico complessivo.

Con l'obiettivo di anticipare gli eventi futuri per il calcolo degli oneri, delle passività e delle attività relative a tali piani, vengono utilizzate diverse assunzioni statistiche e fattori valutativi. Le assunzioni riguardano il tasso di sconto, il rendimento atteso delle attività a servizio del piano, i tassi dei futuri incrementi retributivi. Inoltre, anche gli attuari consulenti della Società utilizzano fattori soggettivi, come per esempio i tassi relativi alla mortalità e alle dimissioni.

Sino al 31 dicembre 2006 il fondo trattamento di fine rapporto (TFR) era considerato un piano a benefici definiti. La disciplina di tale fondo è stata modificata dalla Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (c.d. "Riforma del TFR") e successivi Decreti e Regolamenti emanati nei primi mesi del 2007.

Alla luce di tali modifiche tale istituto è ora da considerarsi un piano a benefici definiti esclusivamente per le quote maturate anteriormente al 1° gennaio 2007 (e non ancora liquidate alla data di bilancio), mentre successivamente a tale data esso è assimilabile ad un piano a contribuzione definita.

Per i piani a contribuzione definita vengono rilevate esclusivamente le contribuzioni dovute e la passività è rappresentata dalle complessive contribuzioni maturate alla data di bilancio al netto di eventuali anticipazioni ed è classificata alla voce "Altre passività correnti".

Il costo di competenza del periodo matura sulla base del servizio reso dal dipendente ed è rilevato alla voce "Costo per il personale".

A partire dal 1° gennaio 2013 Diaverum Italia S.r.l. ha applicato le modifiche al principio IAS 19 *revised*, che disciplina la rilevazione e valutazione dei benefici ai dipendenti, introdotte dal Regolamento comunitario 475/2012, che prevede l'abolizione del "metodo del corridoio" quale alternativa per la contabilizzazione degli utili e delle perdite attuariali.

#### *Fondi per rischi e oneri*

I fondi per rischi e oneri riguardano costi e oneri di natura determinata e di esistenza certa o probabile che alla data di chiusura del periodo di riferimento sono indeterminati nell'ammontare o nella data di sopravvenienza. Gli accantonamenti sono rilevati quando si è in presenza di una obbligazione attuale (legale o implicita) che deriva da un evento passato, qualora sia probabile un esborso di risorse per soddisfare l'obbligazione e possa essere effettuata una stima attendibile sull'ammontare dell'obbligazione.

Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare che l'impresa pagherebbe per estinguere l'obbligazione ovvero per trasferirla a terzi alla data di chiusura del periodo. Se l'effetto di attualizzazione del valore del denaro è significativo, gli accantonamenti sono determinati attualizzando i flussi finanziari futuri attesi ad un tasso di sconto ante imposte che riflette la valutazione corrente del mercato del costo del denaro in relazione al tempo. Quando viene effettuata l'attualizzazione, l'incremento dell'accantonamento dovuto al trascorrere del tempo è rilevato come posta finanziaria.

#### *Ricavi e costi*

##### *Riconoscimento dei ricavi*

I ricavi sono rilevati nella misura in cui è possibile determinarne attendibilmente il valore equo (fair value) ed è probabile che i relativi benefici economici saranno fruiti.

I ricavi delle prestazioni di servizi sono considerati conseguiti in base allo stato di avanzamento delle prestazioni stesse e quando il loro importo può essere attendibilmente determinato.

##### *Contributi*

I contributi da enti pubblici sono rilevati al fair value quando vi è la ragionevole certezza che saranno ricevuti e che saranno rispettate le condizioni previste per l'ottenimento degli stessi. I contributi ricevuti a fronte di specifiche spese sono rilevati tra le altre passività e accreditati a



Conto Economico con un criterio sistematico negli esercizi necessari a contrapporli ai costi correlati. I contributi ricevuti a fronte di specifici beni il cui valore viene iscritto tra le immobilizzazioni sono rilevati a diretta riduzione delle immobilizzazioni stesse o tra le passività come ricavo differito e accreditati a Conto Economico con un criterio sistematico e razionale durante la vita utile del bene. I contributi in conto esercizio (concessi al fine di fornire un aiuto finanziario immediato all'impresa o come compensazione per le spese e le perdite sostenute in un esercizio precedente) sono rilevati integralmente a Conto Economico nel momento in cui sono soddisfatte le condizioni di iscrivibilità.

#### *Canoni di leasing*

Sono iscritti a conto economico come oneri di periodo i canoni riferiti a contratti di leasing, così come definiti dal principio IFRS 16, che hanno a oggetto beni di modesto valore (low-value asset) o la cui durata è pari o inferiore a 12 mesi (short-term lease). La Società ha fissato in 5.000 euro la soglia per ritenere il singolo bene sottostante come di modesto valore. I canoni di leasing operativo sono imputati a conto economico negli esercizi di durata del contratto.

#### *Interessi*

I proventi e gli oneri sono rilevati per competenza sulla base degli interessi maturati sul valore netto delle relative attività e passività finanziarie utilizzando il tasso di interesse effettivo.

#### *Imposte sul reddito*

##### *Imposte correnti*

Le imposte correnti attive e passive per l'esercizio corrente e precedenti sono valutate all'importo che ci si attende di recuperare dalle o corrispondere alle autorità fiscali. Le aliquote e la normativa fiscale utilizzate per calcolare l'importo sono quelle emanate o sostanzialmente emanate alla data di chiusura di bilancio.

##### *Imposte differite*

Le imposte differite sono calcolate usando il cosiddetto "liability method" sulle differenze temporanee risultanti alla data di bilancio fra i valori fiscali presi a riferimento per le attività e passività e i valori riportati a bilancio.

Le imposte differite passive sono rilevate a fronte di tutte le differenze temporanee tassabili, ad eccezione di quando le imposte differite passive derivino dalla rilevazione iniziale dell'avviamento o di un'attività o passività in una transazione che non è una aggregazione aziendale e che, al tempo della transazione stessa, non comporti effetti né sull'utile dell'esercizio calcolato a fini di bilancio né sull'utile o sulla perdita calcolati a fini fiscali.

Le imposte differite attive sono rilevate a fronte di tutte le differenze temporanee deducibili e per le attività e passività fiscali portate a nuovo, nella misura in cui sia probabile l'esistenza di adeguati utili fiscali futuri che possano rendere applicabile l'utilizzo delle differenze temporanee deducibili e delle attività e passività fiscali portate a nuovo, eccetto il caso in cui l'imposta differita attiva collegata alle differenze temporanee deducibili derivi dalla rilevazione iniziale di un'attività o passività in una transazione che non è un'aggregazione aziendale e che, al tempo della transazione stessa, non influisce né sull'utile dell'esercizio calcolato a fini di bilancio né sull'utile o sulla perdita calcolati a fini fiscali.

Il valore da riportare in bilancio delle imposte differite attive viene riesaminato a ciascuna data di chiusura del bilancio e ridotto nella misura in cui non risulti più probabile che sufficienti utili fiscali saranno disponibili in futuro in modo da permettere a tutto o parte di tale credito di essere utilizzato. Le imposte differite attive non riconosciute sono riesaminate con periodicità annuale alla data di chiusura del bilancio e vengono rilevate nella misura in cui è diventato probabile che l'utile fiscale sia sufficiente a consentire che tali imposte differite attive possano essere recuperate.





Le imposte differite attive e passive sono misurate in base alle aliquote fiscali che ci si attende vengano applicate all'esercizio in cui tali attività si realizzano o tali passività si estinguono, considerando le aliquote in vigore e quelle già emanate o sostanzialmente emanate alla data di bilancio.

Le imposte sul reddito relative a poste rilevate direttamente a patrimonio netto sono imputate direttamente a patrimonio netto e non a Conto Economico.

#### *Rendiconto finanziario*

Il rendiconto finanziario è redatto utilizzando il metodo indiretto. I flussi finanziari netti dell'attività operativa sono cioè determinati rettificando il risultato del periodo degli effetti derivanti dalle variazioni del capitale circolante netto operativo, degli elementi non monetari e di tutti gli altri effetti legati alle attività d'investimento e finanziamento. Le disponibilità liquide di inizio e fine periodo rappresentano la posizione finanziaria netta a breve della Società.

Si segnala inoltre che la società non utilizza strumenti finanziari derivati.

### **3.2.5. Principi contabili di recente emanazione**

*Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni omologati dall'Unione Europea ma non ancora applicabili e non adottati in via anticipata dalla Società.*

A partire dal 1° gennaio 2020, risulteranno applicabili obbligatoriamente i seguenti principi contabili e modifiche di principi contabili, avendo anch'essi già concluso il processo di *endorsement* comunitario:

- Modifiche dei riferimenti al quadro sistematico conceptual framework - (Regolamento 2019/2075). Documento emesso dallo IASB in data 29 marzo 2018, applicabile a partire dal 1° gennaio 2020, avente l'obiettivo di aggiornare i riferimenti al quadro sistematico presente nel corpus IFRS, essendo quest'ultimo stato rivisto dallo IASB nel corso del 2018.
- Modifiche allo IAS 1 e allo IAS 8 - Definizione di materialità (Regolamento 2019/2104). Documento emesso dallo IASB in data 31 ottobre 2018, applicabile dal 1° gennaio 2020 con applicazione anticipata consentita. Gli emendamenti chiariscono la definizione di materialità e come essa dovrebbe essere applicata, al fine di agevolare le scelte delle società circa le informazioni da includere nei bilanci.
- Modifiche all'IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 - Riforma di un tasso di interesse di riferimento (Regolamento 2020/34). Documento emesso dallo IASB in data 26 settembre 2019, applicabile dal 1° gennaio 2020 con applicazione anticipata consentita. Le modifiche stabiliscono deroghe temporanee e limitate alle disposizioni in materia di contabilizzazione delle operazioni di copertura.

Non si prevedono effetti dell'introduzione di queste modifiche sul bilancio della Società.

*Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni non ancora omologati dall'Unione Europea.*

Sono in corso di recepimento da parte dei competenti organi dell'Unione Europea i seguenti principi, aggiornamenti ed emendamenti dei principi IFRS (già approvati dallo IASB), nonché le seguenti interpretazioni (già approvate dall' IFRS IC):

- Modifiche all'IFRS 3 - Aggregazioni aziendali. Documento emesso dallo IASB in data 22 ottobre 2018, applicabile dal 1° gennaio 2020 con applicazione anticipata consentita. Le modifiche chiariscono la definizione di business e agevoleranno le società a determinare se l'acquisizione effettuata riguarda un business o piuttosto un gruppo di attività. Considerato che tale emendamento sarà applicato sulle nuove operazioni di

acquisizione che saranno concluse a partire dal 1° gennaio 2020, gli eventuali effetti saranno rilevati nei bilanci consolidati chiusi successivamente a tale data.

- Modifiche allo IAS 1 - Presentazione del bilancio: classificazione delle passività come correnti o non correnti. Documento emesso dallo IASB in data 23 gennaio 2020, applicabile dal 1° gennaio 2022 con applicazione anticipata consentita. Le modifiche chiariscono i requisiti da considerare per determinare se, nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, i debiti e le altre passività con una data di regolamento incerta debbano essere classificati come correnti o non correnti (inclusi i debiti estinguibili mediante conversione in strumenti di capitale).

Tali nuovi principi, emendamenti ed interpretazioni, verranno adottati sulla base della data di applicazione prevista, e se ne valuteranno i potenziali impatti, quando questi saranno omologati dall'Unione Europea

### 3.2.6. Commento alle principali voci di Bilancio

#### 3.2.6.1. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

La composizione della voce è evidenziata nel prospetto seguente:

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Banche e c/c postali	697	1.512	(815)
Denaro e valori in cassa	6	18	(12)
Crediti verso controllante per cash pooling	-	1.323	(1.323)
<b>Totale</b>	<b>703</b>	<b>2.853</b>	<b>(2.150)</b>

La voce è costituita dalle disponibilità presenti sul conto corrente bancario alla chiusura dell'esercizio, dai crediti verso controllante per cash pooling e dal denaro e valori in cassa.

La voce Crediti verso controllante per cash pooling rappresentava il saldo positivo al 31 dicembre 2018 delle somme incassate/versate dalla Società nei confronti della controllante indiretta Diaverum Holding in base al Cash Concentration Agreement, siglato nel giugno 2017. Per quanto riguarda la dinamica finanziaria intervenuta nel corso dell'esercizio si rimanda al prospetto di rendiconto finanziario.

Si ritiene che il valore delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti sia allineato al loro fair value.

#### 3.2.6.2. Crediti commerciali

La composizione della voce è evidenziata nel prospetto seguente:

Crediti commerciali	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Crediti commerciali verso terzi	16.202	14.518	1.684
Fondo svalutazione crediti	(7.623)	(4.880)	(2.743)
<b>Totale</b>	<b>8.579</b>	<b>9.638</b>	<b>(1.059)</b>

I Crediti commerciali verso terzi, esigibili entro il prossimo esercizio, sono vantati principalmente nei confronti di Aziende del Servizio Sanitario Nazionale, principali clienti della Società, e sono conseguenti a normali operazioni di prestazioni di servizi. Gli stessi sono esposti al netto delle note di credito emesse o da emettere e del fondo svalutazione crediti, stanziato per adeguare il valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo.

Il decremento dei crediti commerciali è dovuto principalmente all'effetto combinato dell'incremento dei crediti correnti della regione Sicilia per Euro 2.130 e dei crediti verso privati per Euro 369 e del decremento degli scaduti della regione Abruzzo per Euro 171, della regione Puglia per Euro 333, al passaggio a perdita dei crediti relativi a clienti minori per Euro 41, allo



stralcio di crediti di anni precedenti per Euro 652 e all'incremento del fondo svalutazione crediti come specificato nel seguito.

Di seguito si fornisce riscontro sulle principali variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

I crediti verso la ASL Lanciano Vasto Chieti e la ASL Taranto si sono decrementati rispetto al precedente esercizio rispettivamente di Euro 229 e di Euro 659 a fronte del pagamento di crediti scaduti. I crediti verso le ASL della Sicilia registrano un incremento generalizzato per effetto dell'interruzione delle cessioni di credito al factor a partire dal mese di ottobre 2019, mentre i crediti verso privati registrano un incremento dovuto alla fatturazione dei trasporti.

Nell'esercizio 2019 sono stati prudenzialmente stralciati crediti per Euro 652, rilevando una sopravvenienza passiva, ritenendo di non poter recuperare le somme in oggetto. Tali crediti erano relativi per Euro 195 a crediti di anni precedenti, per Euro 23 ed Euro 434 a fatture da emettere riferite alla Regione Puglia e alla Regione Sicilia. Queste ultime derivano dall'applicazione del Decreto Assessoriale nr. 925 del 14/05/2013 relativo alla rideterminazione delle tariffe per il trattamento dei pazienti affetti da uremia terminale. Le disposizioni contenute nel decreto e le relative tariffe erano applicabili sia alle strutture pubbliche che private accreditate, a partire dal 1° giugno 2013 e fino al 31 dicembre 2014.

Il saldo al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2018 include inoltre le fatture da emettere alla Regione Lazio, rispettivamente per Euro 543 e per Euro 587, relative alle prestazioni eseguite nel mese di dicembre, fatturate nel mese successivo dopo aver ottenuto la validazione da parte delle Aziende Sanitarie Locali.

Il saldo al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2018 include note di credito da emettere, rispettivamente per Euro 1.033 ed Euro 1.153, prevalentemente in applicazione della Regressione Tariffaria, Legge Omnibus 2010, per i centri dialisi pugliesi. Tale legge prevede che, al superamento del numero di pazienti già in carico al 31 dicembre 2009, venga applicato uno sconto del 30% sulle prestazioni dialitiche.

La suddivisione per data di scadenza è la seguente:

Crediti commerciali	non scaduto	sc. 0-60 gg	sc. 61-120 gg	sc. > 120gg	totale
Crediti commerciali verso terzi	5.518	678	276	2.107	8.579
<b>Totale</b>	<b>5.518</b>	<b>678</b>	<b>276</b>	<b>2.107</b>	<b>8.579</b>

Il fondo svalutazione crediti, pari ad Euro 7.623 al 31 dicembre 2019 e ad Euro 4.880 al 31 dicembre 2018, è stato determinato sulla base di analisi specifiche e di dati storici relativi alle perdite su crediti.

Tale fondo ha subito nel corso dell'esercizio 2019 la seguente movimentazione:

Fondo svalutazione crediti	31/12/2018	Accantonamenti	Utilizzi ed altre variazioni	31/12/2019
Fondo svalutazione crediti	4.880	2.743		7.623
<b>Totale</b>	<b>4.880</b>	<b>2.743</b>	<b>-</b>	<b>7.623</b>

L'accantonamento stanziato nell'esercizio 2019 riguarda prevalentemente l'integrazione della svalutazione già effettuata nell'esercizio precedente dei crediti verso le ASL della regione Puglia in applicazione della cd. regressione tariffaria per gli esercizi 2011-2017.

Si ritiene che il valore contabile dei crediti commerciali, al netto del fondo svalutazione crediti, approssimi il loro fair value.

### 3.2.6.3. Rimanenze finali

La composizione della voce è evidenziata nel prospetto seguente:

Rimanenze	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Materiali di consumo	767	702	65
<b>Totale</b>	<b>767</b>	<b>702</b>	<b>65</b>

Le rimanenze finali di magazzino sono costituite da materiali utilizzati per fornire le prestazioni sanitarie.

Il valore delle rimanenze alla chiusura dell'esercizio è sostanzialmente in linea con quello dell'esercizio precedente.

#### 3.2.6.4. Altre attività correnti

La composizione della voce è evidenziata nel prospetto seguente:

Altre attività correnti	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Crediti per imposte sul reddito	713	754	(41)
Crediti IVA e altri crediti fiscali a breve	12	33	(21)
Crediti verso imprese del Gruppo Diaverum	20	29	(9)
Altri crediti a breve	35	67	(32)
Risconti attivi e anticipi diversi	178	281	(103)
<b>Totale</b>	<b>958</b>	<b>1.164</b>	<b>(206)</b>

I crediti per imposte sul reddito includono i crediti per acconti versati dalla Società nell'esercizio precedente ai fini IRES ed IRAP, al netto delle imposte IRAP di competenza dell'esercizio, per Euro 313 e l'anticipo d'imposta effettuato nel luglio 2018 di Euro 400 a fronte dell'accertamento dell'Agenzia delle Entrate pervenuto in data 19 dicembre 2017 relativo al periodo d'imposta 2012.

I crediti verso imprese del Gruppo Diaverum sono costituiti principalmente da crediti verso società del Gruppo per servizi resi.

La voce Risconti attivi e anticipi diversi accoglie principalmente i risconti attivi su polizze assicurative, licenze e canoni di manutenzione per Euro 172 e anticipi per Euro 6. Nel corso dell'esercizio sono stati stralciati prudenzialmente anticipi per Euro 120 e risconti attivi per Euro 27, rilevando una sopravvenienza passiva, ritenendo di non poter recuperare le somme in oggetto. Tale voce al 31 dicembre 2018 includeva risconti attivi su affitti per Euro 51 che sono stati eliminati in data 1 gennaio 2019 nell'ambito della FTA dell'IFRS 16, come indicato in precedenza.

#### 3.2.6.5. Immobili, impianti e macchinari strumentali

Il costo storico, il fondo ammortamento ed il valore netto contabile della voce Immobili, impianti e macchinari strumentali al 31 dicembre 2019 sono evidenziati nel seguente prospetto:

Immobili, Impianti e macchinari strumentali	Terreni e fabbricati strumentali	Impianti e macchinari	Attrezzature Industriali e commerciali	Migliorie su beni di terzi	Totale
Costo storico al 31.12.2019	108	21.956	3.335	17.088	42.487
Fondo amm.to e sval. al 31.12.2019	(96)	(16.649)	(2.999)	(14.605)	(34.349)
<b>Valore netto al 31.12.2019</b>	<b>12</b>	<b>5.307</b>	<b>336</b>	<b>2.483</b>	<b>8.138</b>

In particolare, le movimentazioni della voce Immobili, impianti e macchinari strumentali registrate nell'esercizio 2019 sono state le seguenti:



Immobili, Impianti e macchinari strumentali	Terreni e fabbricati strumentali	Impianti e macchinari	Attrezzature Industriali e commerciali	Migliorie su beni di terzi	Totale
<b>Valore netto al 31.12.2018</b>	<b>21</b>	<b>6.387</b>	<b>350</b>	<b>3.487</b>	<b>10.245</b>
Acquisizioni del periodo		603	121	289	1.013
Alienazioni del periodo	-	(14)	(5)	-	(19)
Ammortamenti del periodo	(9)	(1.669)	(130)	(1.117)	(2.925)
Svalutazioni del periodo				(176)	(176)
<b>Valore netto al 31.12.2019</b>	<b>12</b>	<b>5.307</b>	<b>336</b>	<b>2.483</b>	<b>8.138</b>

Gli investimenti del periodo della voce Impianti e macchinari sono inerenti al normale processo di rinnovamento della capacità produttiva esistente, in particolare dei monitor per Euro 419, degli impianti di osmosi per Euro 120 e degli impianti di produzione per Euro 64.

Le acquisizioni delle Attrezzature Industriali e commerciali sono relative principalmente all'acquisto di macchine per ufficio ed apparecchiature EDP per Euro 29, attrezzatura per Euro 34 e mobili e arredi per Euro 58.

Gli investimenti per Migliorie su beni di terzi sono relativi principalmente agli interventi effettuati nei locali in affitto dei centri dialisi e in parte marginale agli interventi nei locali in affitto degli uffici amministrativi.

### 3.2.6.6. Diritti di utilizzo beni in leasing

L'applicazione del principio IFRS 16 ha comportato l'iscrizione al 1° gennaio 2019 dei diritti di utilizzo dei beni in leasing, iscritti tra le attività non correnti.

La composizione dei diritti di utilizzo (esposti al netto del relativo fondo ammortamento) alla data di transizione, nonché la relativa movimentazione avvenuta nell'esercizio 2019 sono evidenziate nel seguente prospetto:

Diritti di utilizzo beni in leasing	Fabbricati strumentali	Veicoli	Totale
<b>Valore netto al 1.1.2019</b>	<b>9.380</b>	-	<b>9.380</b>
Nuovi contratti e modifiche contrattuali	932	185	1.117
Decrementi	(408)	-	(408)
Ammortamenti del periodo	(1.459)	(50)	(1.509)
<b>Valore netto al 31.12.2019</b>	<b>8.445</b>	<b>135</b>	<b>8.580</b>

L'ammontare dei "Nuovi contratti e modifiche contrattuali" si riferisce ai leasing sottoscritti nel corso dell'esercizio, nonché la modifica delle ipotesi sottostanti relative a durata e opzioni contrattuali definite inizialmente mentre l'ammontare dei decrementi si riferisce ai contratti terminati nell'esercizio.

I diritti di utilizzo dei fabbricati strumentali si riferiscono principalmente a contratti aventi a oggetto gli immobili destinati alle cliniche operative e agli uffici.

I diritti di utilizzo dei veicoli si riferiscono principalmente a contratti aventi a oggetto gli autoveicoli in uso al personale.

### 3.2.6.7. Attività immateriali a vita definita

Il costo storico, il fondo ammortamento ed il valore netto contabile della voce Attività immateriali al 31 dicembre 2019 sono evidenziati nel seguente prospetto:



Attività Immateriali	Programmi EDP e Software	Totale
Costo storico al 31.12.2019	744	744
Fondo ammortamento al 31.12.2019	(713)	(713)
<b>Valore netto al 31.12.2019</b>	<b>31</b>	<b>31</b>

In particolare, le movimentazioni della voce Attività immateriali registrate nell'esercizio 2019 sono state le seguenti:

Attività Immateriali	Programmi EDP e Software	Totale
<b>Valore netto al 31.12.2018</b>	<b>52</b>	<b>52</b>
Acquisizioni del periodo	-	-
Ammortamenti del periodo	(21)	(21)
<b>Valore netto al 31.12.2019</b>	<b>31</b>	<b>31</b>

### 3.2.6.8. Avviamento

La voce ammontava al 31 dicembre 2016 ad Euro 65.639 derivanti, per Euro 46.947 dall'acquisizione di Gambro Healthcare Italia avvenuta il 2 luglio 2007, per Euro 3.215 dall'acquisizione del Centro Rene Smeraldo e Le Terrazze avvenute rispettivamente il 26 gennaio 2012 e il 1 marzo 2012, per Euro 1.234 dall'acquisizione di C.E.R. S.r.l., centro dialisi sito in Troina (EN), avvenuta in data 3 giugno 2013 e per Euro 14.242 dalla fusione per incorporazione avvenuta in data 19 settembre 2016 di Sicilia Dial Center, la cui partecipazione era stata acquisita dalla Società in data 20 maggio 2013. Negli esercizi 2019, 2018 e 2017 sono state contabilizzate svalutazioni dell'Avviamento rispettivamente per Euro 20.000, Euro 15.100 ed Euro 12.218 per allinearli al valore recuperabile.

Riportiamo di seguito una tabella riepilogativa:

	2019	2018	2017	2016
<b>Avviamento</b>	18.321	38.321	53.421	65.639
<b>Impairment</b>	(20.000)	(15.100)	(12.218)	-

Come indicato nella precedente nota 3.2.4. e come previsto dall'IFRS 3, l'avviamento non viene ammortizzato sistematicamente, ma assoggettato a "test di impairment" per determinare il valore recuperabile.

Tale avviamento è stato attribuito all'azienda acquisita nel suo complesso quale unità generatrice di flussi di cassa (CGU - cash generating unit) ed è stata verificata la recuperabilità dello stesso mediante impairment test. Il valore recuperabile di un'attività o CGU è rappresentato dal maggiore tra il suo valore d'uso e il suo fair value al netto dei costi di vendita. Il valore d'uso dipende dai futuri flussi finanziari stimati, scontati al loro valore attuale usando un tasso di attualizzazione ante-imposte che rifletta le attuali valutazioni di mercato del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività o della CGU. Per il calcolo, pertanto, è stata utilizzata la proiezione dei flussi di cassa risultanti dal piano finanziario che copre un arco temporale di cinque anni (2020-2024), in continuità metodologica con gli esercizi di impairment test degli anni precedenti. Il tasso di attualizzazione applicato ai flussi di cassa prospettici è pari al 6% circa.

L'esito del test è risultato negativo e ha comportato una svalutazione nell'esercizio di Euro 20.000.

Si fa presente che la Società ha effettuato anche un nuovo impairment test sulla base dei flussi di cassa successivi al 31 dicembre 2019 e che recepiscono gli effetti della pandemia da COVID-19. Gli impatti dell'emergenza sanitaria non hanno costituito un trigger event, ai sensi dello IAS 36, per il quale effettuare una nuova svalutazione dell'avviamento.



**3.2.6.9. Partecipazioni**

Di seguito si riporta il dettaglio della composizione della voce:

Partecipazioni	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Partecipazioni in altre imprese	1	1	-
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

Si segnala che, ai sensi dell'art. 2361, 2° C., C.C., la società non possiede partecipazioni in imprese a responsabilità illimitata.

**3.2.6.10. Attività per imposte anticipate**

Alla data di chiusura dell'esercizio in commento, in presenza di differenze temporanee deducibili in esercizi successivi e nella ragionevole certezza del relativo futuro recupero, si è provveduto alla rilevazione dei corrispondenti effetti in termini di attività per imposte anticipate, valorizzate alle aliquote di legge, per un importo complessivo di 3.604 mila Euro (2.440 mila Euro al 31 dicembre 2018). Le differenze di cui si è detto, si riferiscono principalmente al fondo svalutazione crediti tassato, costi di rinnovo CCNL, fondi rischi per contenziosi legali, fondi pensione e fondi di quiescenza, oltre alle imposte anticipate che si sono generate in seguito all'applicazione dei principi contabili internazionali.

Per quanto attiene i criteri seguiti per l'iscrizione della suddetta voce e l'indicazione della sua composizione si rimanda alla nota 3.2.6.30.2.

**3.2.6.11. Altre attività non correnti**

Le Altre attività non correnti sono così composte:

Altre attività non correnti	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Depositi cauzionali	389	416	(27)
Credito IRES a rimborso	568	568	-
Risconti attivi pluriennali	218	-	218
Altri crediti	167	167	-
<b>Totale</b>	<b>1.342</b>	<b>1.151</b>	<b>191</b>

La voce Depositi cauzionali è composta da depositi a fronte di utenze e contratti di affitto. Il decremento registrato nell'esercizio è dovuto principalmente al rimborso di depositi cauzionali connessi alla chiusura della sede di Assago.

La Società, in applicazione della normativa prevista dall'art.2, comma 1, D.L. 6 dicembre 2011 n. 201, ha presentato l'istanza di rideterminazione degli imponibili IRES degli esercizi 2007-2012 richiedendo a rimborso IRES per Euro 568. La norma ammette in deduzione, dall'IRES, un importo pari all'IRAP relativa alla quota imponibile delle spese per il personale dipendente e assimilato al netto delle deduzioni spettanti ai sensi dell'art. 11, comma 1, lett. a), 1-bis, 4-bis, 4-bis.1 del medesimo D.Lgs. 446/1997 per i periodi di imposta 2007-2012. Tale credito è stato classificato oltre i 12 mesi in quanto non è possibile prevederne il rimborso nel breve termine.

La voce Risconti attivi pluriennali accoglie le quote degli oneri di assistenza relative a monitors per dialisi sostenute nell'esercizio di competenza degli esercizi 2021-2026.

La voce Altri crediti accoglie i crediti verso compagnie di assicurazione per il pagamento di polizze collettive del TFR ai dipendenti effettuato in esercizi precedenti. Essendo legati al permanere in azienda dei dipendenti, non si prevede il realizzo di tali crediti nel breve termine e pertanto si mantiene la classificazione nella suddetta voce.

Si ritiene che il valore contabile delle posizioni creditorie descritte approssimi il loro fair value.

**3.2.6.12. Passività finanziarie correnti**

Le Passività finanziarie correnti sono così composte:

Passività finanziarie correnti	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Debiti verso controllante per cash pooling	1.303	-	1.303
Quote correnti dei finanziamenti a lungo termine	2.054	67	1.987
Altre passività finanziarie	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.357</b>	<b>67</b>	<b>3.290</b>

La voce Debiti verso controllante per cash pooling rappresenta il saldo negativo delle somme incassate/versate dalla Società nei confronti della controllante indiretta Diaverum Holding in base al *Cash Concentration Agreement*, siglato nel giugno 2017. Al 31 dicembre 2018 il saldo risultava positivo, come illustrato in precedenza.

Si rimanda alla successiva nota 3.2.6.15 Finanziamenti a lungo termine per i dettagli relativi alla voce Quote correnti dei finanziamenti a lungo termine.

Si ritiene che il valore contabile delle posizioni debitorie descritte approssimi il loro fair value.

**3.2.6.13. Debiti commerciali**

Debiti commerciali a breve	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Debiti commerciali verso terzi	4.817	6.261	(1.444)
Debiti commerciali verso controllante e altre parti correlate	329	457	(128)
<b>Totale</b>	<b>5.146</b>	<b>6.718</b>	<b>(1.572)</b>

I Debiti commerciali verso terzi, esigibili entro l'esercizio successivo, sono conseguenti a normali operazioni di acquisto e sono esposti al netto delle note di credito da ricevere.

La voce Debiti commerciali verso terzi si è ridotta rispetto all'esercizio precedente principalmente per effetto del pagamento di debiti per investimenti.

I Debiti commerciali verso controllante e altre parti correlate sono costituiti dai debiti relativi alle prestazioni di servizi, assicurazioni e licenze d'uso addebitate da Diaverum Sweden AB, effettuati alle normali condizioni di mercato.

Si ritiene che il valore contabile delle posizioni debitorie descritte approssimi il loro fair value.

**3.2.6.14. Altre passività correnti**

La composizione della voce Altre passività correnti è evidenziata nel prospetto seguente:

Altre passività correnti	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Debiti verso il personale	2.652	3.089	(437)
Debiti verso istituti previdenziali	631	714	(83)
Debiti tributari a breve (escluse imposte sul reddito)	246	360	(114)
Debiti per imposte sul reddito	16	16	-
Altri debiti diversi	508	631	(123)
<b>Totale</b>	<b>4.053</b>	<b>4.810</b>	<b>(757)</b>

La composizione della voce Debiti verso il personale è evidenziata nel prospetto seguente:



Debiti verso il personale	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Debiti verso il personale	108	675	(567)
Debiti per incentivi e 14° mensilità	116	121	(5)
Debiti per ferie non godute	751	828	(77)
Debiti per rinnovi CCNL	1.677	1.465	212
<b>Totale</b>	<b>2.652</b>	<b>3.089</b>	<b>(437)</b>

La voce Debiti verso il personale si è decrementata rispetto al precedente esercizio per la liquidazione delle somme definite nel 2018 in seguito ad alcune transazioni con i dipendenti.

La voce Debiti per rinnovi CCNL include sia il debito verso il personale medico, riconducibile al rinnovo contrattuale sottoscritto nel 2011, sia il debito verso il personale sanitario riconducibile alla stima degli importi che dovranno essere riconosciuti nell'ambito del rinnovo contrattuale del CCNL A.I.O.P. (Associazione Italiana Ospedalità Privata) relativo al personale infermieristico.

L'incremento rispetto all'esercizio precedente è dovuto all'accantonamento della quota di rinnovo CCNL determinata per l'esercizio in chiusura.

I Debiti verso istituti previdenziali sono costituiti principalmente da debiti verso INPS e altri enti previdenziali, come riportato nella tabella seguente:

Debiti verso istituti previdenziali	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Debiti verso INPS	446	556	(110)
Debiti verso altri enti previdenziali	185	158	27
<b>Totale</b>	<b>631</b>	<b>714</b>	<b>(83)</b>

I Debiti verso altri enti previdenziali sono principalmente nei confronti dell'Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza Medici (ENPAM) la cui rilevazione era stata effettuata in seguito alla decisione di aderire al Protocollo d'Intesa sottoscritto in data 21 dicembre 2016 tra ENPAM ed associazioni di categorie.

I Debiti tributari a breve sono principalmente relativi ai debiti verso l'Erario per ritenute IRPEF sui compensi di dipendenti, collaboratori e lavoratori autonomi.

La voce Altri debiti diversi al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2018 include Euro 421 relativi alle sanzioni irrogate dal Tribunale di Catania per la definizione del procedimento penale avviato nella seconda metà del 2016 (n. 10181/14 R.G.N.R. - n. 7908/15 R.G. G.i.p.) da parte della Procura Distrettuale della Repubblica presso il Tribunale di Catania a carico della Società per responsabilità da reato ex D. Lgs. n. 231/2001 in relazione alle condotte contestate all'amministratore delegato della Società pro tempore in carica e ad un procuratore speciale della stessa. Il procedimento ha comportato il commissariamento della Società, in affiancamento con l'Amministratore delegato di Diaverum Italia S.r.l. limitatamente alle strutture (centri dialisi) ubicate nella provincia catanese. Con sentenza del 28 febbraio 2018, il Tribunale di Catania ha irrogato alla Società una sanzione pecuniaria di Euro 120 ed ha ordinato la confisca del profitto per Euro 301 derivante dalla prosecuzione dell'attività nel periodo novembre 2016 - giugno 2017. L'importo della suddetta sanzione pecuniaria era stato rilevato alla voce "altri debiti" al 31 dicembre 2017, mentre non era stata accantonata la passività relativa alla confisca del profitto in quanto la Società in data 14 marzo 2018 aveva presentato atto di appello avverso tale provvedimento. In seguito all'evoluzione del contenzioso, la Società al 31 dicembre 2018 ha incrementato il debito per l'ammontare relativo alla confisca del profitto, rilevando una sopravvenienza passiva di pari importo.

Si ritiene che il valore contabile delle posizioni debitorie descritte approssimi il loro fair value.

### 3.2.6.15. Finanziamenti a lungo termine verso controllante e società sottoposte al controllo della controllante

Finanziamenti a lungo termine verso controllante e società sottoposte al controllo della controllante	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Finanziamento da Diaverum Holding S.a.r.l	-	43.893	(43.893)
Finanziamento da Diaverum Treasury AB	8.393	-	8.393
<b>Totale</b>	<b>8.393</b>	<b>43.893</b>	<b>8.393</b>

La voce accoglieva al 31 dicembre 2018 il finanziamento della società controllante indiretta Diaverum Holding stipulato in data 29 giugno 2007 e successivamente modificato. All'inizio dell'esercizio 2019 tale finanziamento è stato trasferito da Diaverum Holding a Diaverum Treasury AB ed è erogato ad un tasso di mercato.

Nel corso dell'esercizio 2019 il finanziamento è stato rimborsato per Euro 6.500 e in data 20 dicembre 2019 Diaverum Treasury AB ha trasferito una porzione di finanziamento di Euro 29.000 alla controllante Diaverum AB la quale, alla fine dell'esercizio, ha convertito tale importo in versamento in conto capitale.

Gli interessi e le fees maturati e non liquidati al 31 dicembre 2019 sono pari ad Euro 2.053 e sono classificati tra le passività finanziarie correnti in quanto rimborsabili entro 12 mesi.

Si ritiene che il valore contabile delle posizioni debitorie descritte approssimi il loro fair value.

### 3.2.6.16. Passività per beni in leasing

L'applicazione del principio IFRS 16 ha comportato l'iscrizione al 1° gennaio 2019 delle passività per beni in leasing.

La movimentazione avvenuta nell'esercizio 2019 è evidenziata nel seguente prospetto:

Passività per beni in leasing	31/12/2019
<b>Valore all'inizio dell'esercizio</b>	<b>10.258</b>
Nuovi contratti e modifiche contrattuali	1.117
Decrementi	(429)
Pagamenti	(1.856)
Oneri finanziari	356
<b>Valore alla fine dell'esercizio</b>	<b>9.446</b>
di cui	
<b>Passività correnti</b>	<b>1.525</b>
<b>Passività non correnti</b>	<b>7.921</b>

Le passività per beni in leasing accolgono principalmente i debiti finanziari sorti dalla locazione degli immobili in cui sono ubicate le cliniche operative e gli uffici della Società.

L'ammontare dei nuovi contratti e modifiche contrattuali rappresenta principalmente la rimisurazione del debito di alcuni dei contratti in essere, generata da un aggiornamento delle ipotesi sottostanti i contratti stessi circa le opzioni rinnovo o recesso anticipato. I decrementi derivano dalla risoluzione di alcuni contratti, mentre i pagamenti corrispondono al rimborso dei canoni contrattuali avvenuto nel corso dell'esercizio.

Nella tabella che segue sono riportate le passività nominali per leasing distinte per scadenza entro i primi 5 anni e oltre i 5 anni:



Passività per beni in leasing	31/12/2019
Quota entro 1 anno	1.831
Quota 2° anno	1.821
Quota 3° anno	1.754
Quota 4° anno	1.621
Quota 5° anno	1359
Quota oltre 5 anni	2.328
<b>Totale</b>	<b>10.714</b>

### 3.2.6.17. TFR ed altre passività relative al personale

La tabella che segue mostra la movimentazione del trattamento di fine rapporto al 31 dicembre 2019 e 2018:

Trattamento Fine Rapporto	31/12/2019	31/12/2018
<b>Valore attuale dell'obbligazione all'inizio dell'esercizio</b>	<b>1.753</b>	<b>2.102</b>
Utili/(perdite) attuariali fondi benefici ai dipendenti	121	31
Onere finanziario	27	22
Benefici erogati	(118)	(402)
<b>Valore attuale dell'obbligazione alla fine dell'esercizio</b>	<b>1.783</b>	<b>1.753</b>

Gli "utili/(perdite) attuariali" relative all'anno 2019 e 2018 rappresentano la misurazione delle passività per benefici a dipendenti derivanti dalla modifica delle ipotesi attuariali. Tali componenti sono contabilizzate direttamente nel Conto economico complessivo (OCI).

Le assunzioni principali usate nella determinazione del valore attuale del trattamento di fine rapporto sono di seguito illustrate:

	31/12/2019	31/12/2018
Tasso di tecnico di attualizzazione	0,30%	1,58%
Tasso atteso di inflazione	1,00%	1,50%
Tasso atteso degli incrementi TFR	2,25%	2,63%
Tasso atteso di turnover dei dipendenti	4,00%	4,00%
Probabilità di decesso	Ragioneria Generale dello Stato (RG48)	Ragioneria Generale dello Stato (RG48)
Probabilità di invalidità	Tab. Modello INPS (forecast 2010)	Tab. Modello INPS (forecast 2010)

Nell'interpretazione di tali assunzioni occorre considerare che relativamente alle probabilità di inabilità esse sono stante costruite partendo dalla distribuzione per età e sesso delle pensioni vigenti al 1° gennaio 1987 con decorrenza 1984, 1985, 1986 relative al personale del ramo credito.

In merito al tasso di attualizzazione, è stato preso come riferimento per la valorizzazione di detto parametro l'indice iBoxx Eurozone Corporates AA 7-10 all'ultima data utile.

Secondo quanto richiesto dallo IAS 19, si è provveduto ad effettuare un'analisi di sensitività al variare delle principali ipotesi attuariali applicate per le valutazioni al 31 dicembre 2019, ovvero:

- ipotizzando un incremento dello 0,50% del tasso di sconto rispetto a quello effettivamente applicato per le valutazioni al 31 dicembre 2019, a parità delle altre ipotesi attuariali, il decremento potenziale del valore attuale delle obbligazioni per piani a benefici definiti in corso ammonterebbe a circa Euro 75. Allo stesso modo ipotizzando una riduzione del medesimo tasso alla stessa percentuale si avrebbe un aumento potenziale del valore attuale della passività di circa Euro 80;
- ipotizzando un incremento di 0,25% del tasso medio di inflazione rispetto a quello effettivamente applicato per le valutazioni al 31 dicembre 2019, a parità delle altre ipotesi attuariali, l'incremento potenziale del valore attuale delle obbligazioni per piani a benefici



- definiti in corso ammonterebbe a circa Euro 23. Allo stesso modo ipotizzando una riduzione del medesimo tasso alla stessa percentuale si avrebbe un decremento potenziale del valore attuale della passività di circa Euro 22;
- ipotizzando un incremento di 2% del tasso di turn over rispetto a quello effettivamente applicato per le valutazioni al 31 dicembre 2019, a parità delle altre ipotesi attuariali, il decremento potenziale del valore attuale delle obbligazioni per piani a benefici definiti in corso ammonterebbe a circa Euro 22. Allo stesso modo ipotizzando una riduzione del medesimo tasso alla stessa percentuale si avrebbe un incremento potenziale del valore attuale della passività di circa Euro 35.

Inoltre sempre in ottemperanza a quanto stabilito dallo IAS 19 , la Società ha provveduto ad effettuare una stima dei pagamenti futuri del Trattamento di fine rapporto, come riportato nella seguente tabella:

Anno	Cash Flow futuro
0-1	80
1-2	113
2-3	90
3-4	78
4-5	179
5-Oltre	1.292

Il numero medio dei dipendenti per categoria per gli esercizi 2019 e 2018 è evidenziato nel seguente prospetto:

Categoria	2019	2018
Dirigenti	2	3
Quadri, impiegati	17	17
Medici - Infermieri	224	245
Ausiliari	56	61
<b>Totale</b>	<b>299</b>	<b>326</b>

### 3.2.6.18. Passività per imposte differite

Passività per imposte differite	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Fondo per passività fiscali differite	218	192	26
<b>Totale</b>	<b>218</b>	<b>192</b>	<b>26</b>

Le passività per imposte differite al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2018 ammontano rispettivamente ad Euro 218 e ad Euro 192.

L'incremento dell'esercizio è riconducibile principalmente alle imposte differite sulle quote dell'avviamento deducibili nell'esercizio.

Per quanto attiene i criteri seguiti per l'iscrizione della suddetta voce e l'indicazione della sua composizione si rimanda alla nota n. 3.2.6.30.2.

### 3.2.6.19. Altre passività non correnti

La composizione della voce altre passività non correnti è evidenziata nel prospetto seguente:





Altre passività non correnti	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Debiti verso ex soci Sicilia Dial Center S.r.l.	164	164	-
Debiti verso C.E.R. S.r.l.	16	16	-
<b>Totale</b>	<b>180</b>	<b>180</b>	<b>-</b>

La voce al 31 dicembre 2019 comprende la quota a lungo termine relativa all'acquisizione avvenuta nel corso del 2013 del ramo d'azienda da C.E.R. S.r.l. e della partecipazione in Sicilia Dial Center S.r.l.. Tali somme verranno liquidate qualora non emergano passività aggiuntive nei confronti del personale dipendente.

### 3.2.6.20. Fondi rischi ed oneri

La composizione della voce è evidenziata nel prospetto seguente:

Fondi rischi ed oneri	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Fondo oneri e spese future	228	593	(365)
<b>Totale</b>	<b>228</b>	<b>593</b>	<b>(365)</b>

Nello specifico i movimenti del Fondo oneri e spese future intervenuti nel periodo in esame sono dettagliati nel prospetto di seguito riportato:

Fondo oneri e spese future	31/12/2019
<b>Valore all'inizio dell'esercizio</b>	<b>593</b>
Accantonamenti	228
Utilizzi	(593)
<b>Valore alla fine dell'esercizio</b>	<b>228</b>

Gli accantonamenti al fondo effettuati nell'esercizio 2019 sono relativi agli oneri che si prevede di sostenere per le controversie in corso per l'interruzione dei rapporti con consulenti e dipendenti della Società.

Gli accantonamenti al fondo effettuati nell'esercizio precedente erano prevalentemente relativi agli oneri da sostenere per la riorganizzazione aziendale comunicata al personale dipendente nel mese di novembre 2018, che ha previsto il trasferimento a Bari della sede legale della Società e del personale ivi operante. Tale fondo è stato utilizzato nell'esercizio per Euro 520 per oneri sostenuti, mentre la parte eccedente pari ad Euro 73 è stata stornata rilevando una sopravvenienza attiva.

### 3.2.6.21. Capitale sociale e riserve

Il dettaglio delle poste del patrimonio netto è il seguente:

Patrimonio netto	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Capitale sociale	17.120	17.120	-
Versamento c/capitale	29.000	13.850	15.150
Altre riserve	(3.058)	963	(4.021)
Risultato dell'esercizio	(24.842)	(23.573)	(1.269)
<b>Totale</b>	<b>18.220</b>	<b>8.360</b>	<b>9.860</b>

Il capitale sociale ammonta ad Euro 17.120 e risulta interamente sottoscritto e versato.

Le variazioni nei componenti del patrimonio netto avvenute negli esercizi 2019 e 2018 sono evidenziate nel relativo prospetto.

A completamento del commento delle voci che compongono il patrimonio netto si specifica quanto segue:



Disponibilità delle poste del patrimonio netto	31/12/2019	Possibilità di		
		utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile
Capitale sociale	17.120		-	-
Versamenti c/capitale	29.000	A, B	29.000	-
Riserve:			-	-
Perdite riportate a nuovo	(3.100)		-	-
Altre riserve	42	A, B	-	-
Risultato d'esercizio	(24.842)		-	-
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>18.220</b>		<b>35.500</b>	<b>0</b>

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

In data 13 dicembre 2018, Diaverum Holding ha assegnato le quote di Diaverum Italia a Diaverum AB, che risulta pertanto socio unico della Società da tale data, mentre Diaverum Holding ha mantenuto il controllo della Società attraverso Diaverum AB. Si precisa che la partecipazione di Diaverum AB in Diaverum Italia è stata costituita in pegno a favore di alcuni istituti di credito a garanzia dei finanziamenti erogati dagli stessi a favore di Diaverum Holding, come risulta da iscrizione originaria a libro soci della Società del 2 luglio 2007 poi confermata in seguito all'operazione di fusione, avvenuta nel 2007.

Si evidenzia che nel mese di maggio 2019 il socio unico ha effettuato n. 2 versamenti in conto capitale per complessivi Euro 6.500 allo scopo di coprire, almeno parzialmente, le perdite accumulate fino all'esercizio 2018 e che avevano eroso il capitale sociale in misura superiore ad 1/3. Alla fine dell'esercizio, è stato effettuato un ulteriore versamento in conto capitale per Euro 29.000 mediante conversione di un finanziamento di pari importo acquisito dal socio in data 20 dicembre 2019.

### 3.2.6.22. Garanzie prestate, impegni e passività potenziali

Come precisato nel precedente paragrafo, esistono diritti reali di pegno sul capitale della Società a garanzia delle obbligazioni di Diaverum Holding.

Si fornisce di seguito l'informativa richiesta dalla IAS 37 in merito alle passività potenziali alla data del bilancio.

### Aggiornamento su contenzioso fiscale in corso

Come già evidenziato nella Relazione sulla gestione l'Agenzia delle Entrate, Direzione Provinciale I di Milano, a seguito di una verifica fiscale inizialmente riferita all'annualità 2012 e successivamente estesa anche alle annualità 2013-2016, ha notificato alcuni avvisi di accertamento contenenti contestazioni relative ad alcune operazioni intercorse con società estere del gruppo.

#### (a) Accertamento fiscale – periodo di imposta 2012:

Con riferimento all'**annualità 2012**, la Società nel corso del 2018 aveva impugnato l'avviso di accertamento innanzi alla Commissione Tributaria Provinciale di Milano.

Al riguardo si evidenzia che, ad esito del primo grado di giudizio, in data 14 febbraio 2019 è stata emessa sentenza sfavorevole alla Società.

Peraltro al riguardo occorre sottolineare che:

- i) la pretesa impositiva dell'ufficio risulti significativamente ridotta già alla luce dei successivi avvisi di accertamento emessi per le annualità 2013-2016, i quali hanno di fatto riconosciuto la fondatezza di parte rilevante dei motivi opposti dalla Società nel giudizio di primo grado; tali avvisi di accertamento, inoltre, sono stati parzialmente annullati dall'Agenzia delle entrate in autotutela, come meglio specificato nel prosieguo. Alla luce di tali evidenze la Società in data 1/3/2019 ha presentato apposita istanza di annullamento parziale in autotutela dell'atto impugnato, anche se ad oggi tale non ha





ricevuto riscontro con riferimento a tale istanza nonostante il sollecito trasmesso dalla Società in data 11 febbraio 2020;

ii) la Sentenza di primo grado non si è pronunciata sulle questioni essenziali oggetto del giudizio.

Pertanto, in data 14 maggio 2019 la Società ha proposto appello presso la Commissione Tributaria Regionale della Lombardia per la riforma della predetta sentenza.

Successivamente, il 27 maggio 2020 la Società ha sottoscritto un accordo conciliativo ex art. 48 del D.Lgs. n. 546/1992 con l'Agenzia delle entrate, pur nella convinzione di aver correttamente operato, al solo scopo di ottenere una certezza sulla pendenza e sui tempi della sua soluzione. La sottoscrizione dell'accordo conciliativo, peraltro si è resa possibile a fronte di una rinuncia da parte dell'ente impositore ad una parte estremamente significativa delle pretese iniziali che, come già evidenziato, erano comunque già state significativamente ridotte in sede di estensione dell'accertamento alle annualità successive. Tale accordo si è concluso con un ammontare di Euro 203 a fronte di una richiesta iniziale da parte dell'Agenzia di circa 2 milioni di Euro .

In data 06 luglio 2020 la CTP di Milano, con sentenza n. 1495/2020, ha proceduto all'estinzione di tale giudizio.

#### **(b) Accertamento fiscale – periodi di imposta 2013-2016:**

Per quanto concerne le **annualità 2013-2016**, la Società ha in primo luogo effettuato un tentativo di definizione della controversia mediante l'utilizzo di strumenti deflattivi del contenzioso resi disponibili dall'ordinamento, ed in particolare mediante ricorso al procedimento di cui all'art. 6 del D.Lgs. n. 218/1997. Nel mese di aprile del 2019, detto procedimento si è chiuso con esito negativo, non essendo stato possibile il raggiungimento di un accordo con l'amministrazione finanziaria. Parallelamente a detto procedimento, ma separatamente da esso, la Società ha presentato istanza di annullamento parziale in autotutela degli avvisi di accertamento emessi dall'Agenzia delle entrate, richiedendo in particolare l'annullamento delle sanzioni relative alle contestazioni in materia di *transfer pricing*, che risultavano non dovute in base ad espresse previsioni di legge e dunque indebitamente applicate. Infatti, in data 2 maggio 2019, l'Agenzia delle entrate, in accoglimento dell'istanza presentata ha disposto l'annullamento di tali sanzioni, che ammontavano a circa 1,5 milioni di Euro.

Per le residue contestazioni, inoltre, la Società in data 22 maggio 2019 ha attivato il contenzioso tributario per la tutela delle proprie ragioni, impugnando innanzi alla Commissione Tributaria Provinciale di Milano gli avvisi di accertamento emessi dall'Agenzia delle Entrate ed ha ottenuto la sospensione in via provvisoria della riscossione delle somme dovute in pendenza di giudizio. In data 29 gennaio 2020 si è regolarmente tenuta l'udienza per la trattazione nel merito della controversia e, in data 30 giugno 2020, è intervenuta la relativa Sentenza che ha disposto il parziale accoglimento delle ragioni della società ricorrente. Peraltro, con riferimento alla residua parte per la quale Diaverum Italia risulterebbe provvisoriamente soccombente, occorre evidenziare che sono al momento in corso le valutazioni per la prosecuzione del contenzioso tributario nel secondo grado di giudizio. Ciò in considerazione non solo dell'esito favorevole alla società di una precedente verifica fiscale (relativa all'anno 2010 condotta da altro Ufficio dell'Agenzia delle entrate sulla medesima fattispecie); ma anche alla luce della posizione assunta dall'Agenzia delle entrate nell'accordo conciliativo relativo all'annualità 2012, che legittimerebbe, ove correttamente apprezzata dai giudici di seconde cure, una riduzione, ancora una volta significativa, delle iniziali pretese dell'ente impositore.

Alla luce di tali ultimi elementi e a seguito di confronto con i legali della Società che ritengono possibile il rischio di soccombenza., risoluzione di tali questioni, non avrà un significativo effetto sfavorevole sulla situazione patrimoniale-finanziaria o sul risultato delle operazioni della Società.

#### **3.2.6.23. Ricavi per servizi**

Le vendite nette sono rappresentate integralmente dai ricavi per servizi e sono evidenziate dal seguente prospetto:



Ricavi per servizi	2019	2018	Variazione
Ricavi per servizi di dialisi	36.303	38.435	(2.132)
Riaddebito altre prestazioni sanitarie	102	109	(7)
Riaddebito di farmaci	22	20	2
Riaddebito di servizi di laboratorio	19	16	3
Rimborso spese di trasporto	693	728	(35)
<b>Totale</b>	<b>37.139</b>	<b>39.308</b>	<b>(2.169)</b>

La Società opera in un unico segmento di business, costituito dalla prestazione di servizi di emodialisi. Ai ricavi delle prestazioni in senso stretto, si devono aggiungere quelli per il servizio di trasporto clienti e quelli per altre prestazioni sanitarie (si pensi, tra le altre, alle visite nefrologiche e la stesura dei piani di trattamento).

I ricavi per servizi hanno subito un decremento del 5,55% rispetto all'esercizio precedente.

La suddivisione dei suddetti ricavi per area geografica è riassunta dalla seguente tabella:

Ricavi per servizi	2019	2018	Variazione
Regione Lombardia	5	-	5
Regione Abruzzo	1.324	1.566	(242)
Regione Puglia	15.595	16.425	(830)
Regione Lazio	6.647	6.879	(232)
Regione Sicilia	13.568	14.438	(870)
<b>Totale</b>	<b>37.139</b>	<b>39.308</b>	<b>(2.169)</b>

Il decremento generalizzato dei ricavi è dovuto principalmente ad una riduzione dei pazienti e di conseguenza dei trattamenti effettuati.

### 3.2.6.24. Costo dei servizi resi

La composizione del costo dei servizi resi è evidenziata dal seguente prospetto:

Costo dei servizi resi	2019	2018	Variazione
Costo del lavoro ed oneri relativi	16.128	17.992	(1.864)
Acquisti di materiale di consumo e attrezzature per dialisi	4.732	5.201	(469)
Costi per servizi	1.797	1.844	(47)
Consulenze tecniche	6	3	3
Manutenzioni	1.903	1.920	(17)
Ammortamenti	4.273	2.900	1.373
Affitti centri dialisi e spese accessorie	90	1.833	(1.743)
Trasporto pazienti	1.493	1.406	87
Utenze	1.326	1.327	(1)
Analisi di laboratorio esterne	627	618	9
Locazioni apparecchiature	242	9	233
Assicurazioni	30	61	(31)
Sopravvenienze passive	4	36	(32)
Costi auto e spese viaggi	80	101	(21)
Imposte e tasse (escluse imposte sul reddito)	112	104	8
Corsi di formazione	8	22	(14)
Cancelleria e stampati	37	44	(7)
Accantonamenti per rischi	-	10	(10)
Altri costi di produzione	112	44	68
<b>Totale</b>	<b>33.000</b>	<b>35.475</b>	<b>(2.475)</b>



I costi per servizi resi hanno subito un decremento del 6,98% rispetto all'anno precedente.

Il decremento del costo del lavoro è dovuto principalmente alla riduzione degli organici.

Il decremento degli acquisti di materiale di consumo e attrezzature per dialisi e servizi rispecchia sostanzialmente il decremento dei ricavi.

La riduzione dei costi per affitto dei centri dialisi e l'incremento degli ammortamenti sono dovuti principalmente agli effetti dell'introduzione del principio IFRS 16 relativo alla contabilizzazione dei leasing che ha comportato l'eliminazione dei canoni di affitto dal conto economico e l'iscrizione del diritto d'uso di tali beni nello stato patrimoniale con corrispondente iscrizione degli oneri di ammortamento di tali beni, come descritto in precedenza alla nota 3.2.6.6.

### 3.2.6.25. Spese generali ed amministrative

La composizione della voce è evidenziata nel seguente prospetto:

<b>Spese generali ed amministrative</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variazione</b>
Costo del lavoro ed oneri relativi	1.259	1.880	(621)
Servizi legali ed amministrativi	2.344	2.526	(182)
Costi auto e spese viaggi	262	333	(71)
Ammortamenti	182	120	62
Accantonamento/Utilizzi Fondo Svalutazione Crediti/Perdite su crediti	2.783	5.345	(2.562)
Affitti uffici amministrativi	6	155	(149)
Utenze	82	68	14
Manutenzioni	63	140	(77)
Canoni di licenze d'uso	41	41	-
Corsi di formazione	4	1	3
Emolumenti degli organi societari	19	33	(14)
Cancelleria e stampati	4	6	(2)
Assicurazioni generali ed amministrative	32	15	17
Imposte e tasse (escluse imposte sul reddito)	19	7	12
Acquisti di materiale di consumo e attrezzature	15	14	1
Svalutazione altre attività non correnti	176	76	100
Costi per servizi non di produzione	320	518	(198)
Altri servizi e costi generali ed amministrativi	92	98	(6)
<b>Totale</b>	<b>7.703</b>	<b>11.376</b>	<b>(3.673)</b>

Le spese generali ed amministrative sono significativamente influenzate dagli accantonamenti effettuati nell'esercizio 2019 e 2018 al fondo svalutazione crediti rispettivamente per Euro 2.783 ed Euro 5.345. Le restanti spese generali e amministrative subiscono un decremento del 18,42% rispetto all'esercizio precedente, da ricondurre prevalentemente alla riduzione del costo del lavoro, dei servizi legali ed amministrativi, dei costi per affitti e dei costi per servizi non di produzione.

Gli accantonamenti al fondo svalutazione crediti e le perdite su crediti dell'esercizio precedente erano dovuti alla svalutazione dei crediti vantati verso le ASL della regione Puglia per l'applicazione della cd. regressione tariffaria relativa agli esercizi 2011-2017. Tali accantonamenti sono stati ulteriormente integrati nell'esercizio 2019.

Il decremento del costo del lavoro è riconducibile principalmente agli oneri sostenuti nell'esercizio precedente per la riorganizzazione aziendale che ha comportato il trasferimento



della sede sociale a Bari e il riconoscimento di indennità al personale dipendente che non ha accettato il trasferimento.

Il decremento dei costi per servizi legali e amministrativi è dovuto principalmente alla riduzione dei servizi di supporto e dei servizi relativi ad attività medicali direttive ed alle funzioni operative effettuati da Diaverum AB, rispetto all'esercizio precedente.

Il decremento degli oneri per affitti degli uffici amministrativi è connesso agli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, come indicato in precedenza.

La svalutazione delle altre attività non correnti nell'esercizio è relativa ad alcune migliorie effettuate in centri dialisi non più utilizzati, mentre nel 2018 era relativa ai depositi cauzionali connessi ai locali in affitto della precedente sede di Assago (MI)

I costi per servizi non di produzione si sono decrementati per effetto delle rilevanti spese sostenute nell'esercizio precedente per la selezione del personale, conseguente alla riorganizzazione aziendale, e per le spese di convenzione medici.

### 3.2.6.26. Altri proventi

La composizione della voce è evidenziata nel seguente prospetto:

Altri proventi	2019	2018	Variazione
Sopravvenienze attive	1.578	86	1.492
Servizi resi a società del Gruppo Diaverum	182	234	(52)
<b>Totale</b>	<b>1.760</b>	<b>320</b>	<b>1.440</b>

La voce Sopravvenienze accoglie principalmente lo storno dei debiti rilevati in esercizi precedenti, in particolare per fatture da ricevere, per i quali non sussiste più l'onere.

La voce Servizi resi a società del Gruppo Diaverum accoglie i proventi relativi ai servizi prestati in campo tecnico da personale della Società a Diaverum AB per Euro 182, che presentano un modesto decremento rispetto all'esercizio precedente.

### 3.2.6.27. Altri costi operativi

La composizione della voce è evidenziata nel seguente prospetto:

Altri costi operativi	2019	2018	Variazione
Sopravvenienze passive	1.178	409	769
Minusvalenze da alienazioni	18	9	9
<b>Totale</b>	<b>1.196</b>	<b>418</b>	<b>778</b>

Le sopravvenienze passive dell'esercizio includono principalmente lo stralcio di crediti di competenza degli esercizi precedenti per complessivi Euro 853, ritenendo di non poter recuperare le somme in oggetto. Tali crediti si riferiscono in particolare a fatture da emettere alla regione Puglia e Sicilia per complessivi Euro 457, crediti verso la ASL di Roma per Euro 189, anticipi diversi per Euro 120 e altri crediti diversi.

### 3.2.6.28. Spese per natura

La composizione delle spese per natura è evidenziata nel prospetto seguente:



<b>Spese per natura</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variazione</b>
Costo del lavoro	17.387	19.872	(2.485)
Servizi	8.528	13.297	(4.769)
Acquisti e variazione rimanenze	4.747	5.215	(468)
Ammortamenti	4.455	3.020	1.435
Svalutazione immobilizzazioni immateriali	20.000	15.100	4.900
Altri proventi ed oneri	5.022	5.545	(523)
<b>Totale</b>	<b>60.139</b>	<b>62.049</b>	<b>(1.910)</b>

Il dettaglio del costo del lavoro è il seguente:

<b>Costo del lavoro</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variazione</b>
Stipendi e Salari	9.291	11.002	(1.711)
Oneri Sociali	2.759	3.157	(398)
T.F.R. e fondi pensione	625	706	(81)
Altri Costi del Personale e prestazioni professionali	4.712	5.007	(295)
<b>Totale</b>	<b>17.387</b>	<b>19.872</b>	<b>(2.485)</b>

La classificazione delle spese per destinazione è evidenziata nella tabella seguente:

<b>Spese per destinazione</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variazione</b>
Costo dei servizi resi	33.000	35.475	(2.475)
Spese generali ed amministrative	7.703	11.376	(3.673)
Altri costi operativi	1.196	418	778
Svalutazione immobilizzazioni immateriali	20.000	15.100	4.900
Altri proventi	(1.760)	(320)	(1.440)
<b>Totale</b>	<b>60.139</b>	<b>62.049</b>	<b>(1.910)</b>

### 3.2.6.29. Oneri finanziari netti

La composizione della voce è evidenziata nel seguente prospetto:

<b>Oneri finanziari netti</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variazione</b>
Interessi passivi su finanziamenti a m/l termine da società controllante e società sottoposte al controllo della controllante	2.053	2.398	(345)
Interessi passivi su debiti per leasing	356	-	356
Interessi passivi cash pooling	7	19	(12)
Commissioni su contratti di factoring	119	159	(40)
Proventi finanziari	-	(1)	1
Altri oneri	118	24	94
<b>Totale</b>	<b>2.653</b>	<b>2.599</b>	<b>54</b>

Gli oneri finanziari sono relativi principalmente all'indebitamento a lungo termine contratto nei confronti della società controllante Diaverum Holding nell'esercizio precedente e nel 2019 nei confronti di Diaverum Treasury AB. La diminuzione di tali oneri rispetto all'esercizio precedente è ascrivibile principalmente alla riduzione dell'importo medio finanziato come descritto in nota 3.2.6.15.

Gli interessi passivi su debiti per leasing sono stati iscritti nel 2019 per effetto dell'applicazione dell'IFRS 16 alla contabilizzazione dei contratti di leasing.

**3.2.6.30. Imposte sul reddito dell'esercizio****3.2.6.30.1. Imposte correnti**

Le imposte sul reddito per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2019 e 2018 sono riepilogate come segue:

Imposte dell'esercizio	2019	2018	Variazione
Imposte Correnti	75	-	75
Imposte Differite - Passive / (Attive)	(886)	(1.766)	880
<b>Totale imposte dell'Esercizio</b>	<b>(811)</b>	<b>(1.766)</b>	<b>955</b>

Il dettaglio delle imposte correnti è evidenziato nella tabella seguente:

Imposte correnti	2019	2018	Variazione
IRES-IRAP d'esercizio	41	-	41
Imposte esercizio precedente	34	-	34
<b>Totale</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>75</b>

Le imposte correnti includono l'onere per IRAP sul risultato imponibile dell'esercizio e le imposte relative ad esercizi precedenti derivanti dallo stralcio di crediti d'imposta ritenuti non recuperabili.

La riconciliazione tra l'aliquota fiscale nominale prevista dalla legislazione italiana e quella effettiva risultante dal bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e 2018 è la seguente:

	2019		2018	
	Aliquota	Valore	Aliquota	Valore
<b>Tassazione fiscale teorica</b>	<b>27,90%</b>	<b>(7.157)</b>	<b>27,90%</b>	<b>(7.070)</b>
Interessi passivi netti non deducibili ai fini IRES	(1,02%)	262	(2,38%)	603
Altre spese non deducibili (non imponibili) ai fini IRES	(1,01%)	260	(0,43%)	108
Spese non deducibili ai fini IRAP	(4,04%)	1.037	(3,90%)	988
Imposte (minori imposte) correnti esercizi precedenti	(0,13%)	34	0,00%	-
Aiuto alla crescita economica (ACE)	0,05%	(14)	0,06%	(16)
Superammortamenti	0,10%	(25)	0,08%	(19)
Svalutazione immobilizzazioni immateriali non deducibile ai fini IRES	(18,71%)	4.800	(14,30%)	3.624
Altre variazioni	0,03%	(8)	(0,06%)	16
<b>Tassazione fiscale effettiva</b>	<b>3,17%</b>	<b>(811)</b>	<b>6,97%</b>	<b>(1.766)</b>

**3.2.6.30.2. Imposte anticipate e differite**

Nel seguente prospetto sono evidenziati i componenti delle attività e passività per imposte differite al 31 dicembre 2019 e 2018:

Attività e passività per imposte differite	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
Attività per imposte anticipate	3.603	2.439	1.164
Passività per imposte differite	(218)	(192)	(26)
<b>Totale attività nette per imposte differite</b>	<b>3.385</b>	<b>2.247</b>	<b>1.138</b>

Le imposte differite riflettono l'effetto fiscale netto delle differenze temporanee tra la base fiscalmente imponibile delle attività e delle passività ed il bilancio.





La composizione dei debiti netti per imposte differite al 31 dicembre 2019 e 2018 è riportata nel seguente prospetto per natura elencando le poste che presentano differenze temporanee sottostanti:

<b>Composizione delle attività nette per imposte differite</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Fondo svalutazione crediti	1.829	1.171
Perdite fiscali deducibili	789	529
Fondo rischi per contenziosi legali e previdenziali	62	137
Costi per rinnovo CCNL	403	337
Leasing IFRS16	224	-
Fondo TFR, fondi pensione e fondi quiescenza	50	19
Iva indeducibile su fatture da ricevere	71	71
Svalutazione migliorie beni di terzi, oneri pluriennali e attività non correnti	19	21
Avviamenti	(218)	(192)
Immobilizzazioni materiali	100	95
Altri	56	59
<b>Totale</b>	<b>3.385</b>	<b>2.247</b>

L'iscrizione delle imposte anticipate (DTA) è stata effettuata previa verifica dell'esistenza di redditi imponibili futuri capienti ai fini del riassorbimento delle stesse (c.d. "Probability Test"). Con particolare riferimento al tema delle perdite fiscali, lo IAS 12 dispone che i requisiti per la rilevazione di tali attività fiscali consistono nella circostanza che si probabile l'esistenza in futuro di un reddito imponibile a fronte del quale utilizzare le DTA per ridurre i pagamenti di imposta. Il suddetto Probability Test è stato realizzato dalla Società basandosi sul Piano Finanziario 2020-2025 approvato dal Consiglio di Amministrazione del 28 luglio 2020 ed ha rilevato una recuperabilità dello stock di tutte le imposte anticipate nel periodo previsto dal piano finanziario.

### 3.2.7. Compensi di amministratori, sindaci e società di revisione

Si riporta di seguito il dettaglio dei compensi dei membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio sindacale o Sindaco Unico e della Società di revisione (importi in migliaia di euro):

<b>Compensi amministratori, sindaci e società di revisione</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variazione</b>
Collegio sindacale o Sindaco Unico	19	33	(14)
Società di revisione	63	50	13
<b>Totale compensi</b>	<b>82</b>	<b>83</b>	<b>(1)</b>

Non sono stati deliberati né corrisposti compensi per l'Organo amministrativo, negli esercizi 2019 e 2018.

### 3.2.8. Attività di direzione e coordinamento

La Società al 31 dicembre 2019 risulta controllata dalla società Diaverum AB, con sede a Malmö, Svezia, che svolge attività di direzione e coordinamento.

La Società appartiene al Gruppo Diaverum. La controllante che redige il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese è Diaverum S.à.r.l., con sede in Luxembourg, luogo in cui viene depositato il bilancio consolidato, mentre la controllante che redige il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese è Diaverum AB, con sede a Malmö, Svezia, il cui bilancio consolidato viene depositato a Bolagsverket, Svezia.

Si riportano di seguito i dati essenziali del bilancio consolidato di Diaverum AB al 31 dicembre 2019, società che svolge l'attività di direzione e di coordinamento ai sensi dell'art. 2497 bis C.C.:

<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Attività correnti	277.651	352.350
Attività non correnti	1.192.514	1.002.545
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.470.165</b>	<b>1.354.895</b>
Passività correnti	233.918	318.067
Passività non correnti	1.040.950	825.688
Patrimonio netto	195.297	211.140
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.470.165</b>	<b>1.354.895</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Vendite nette	805.395	738.625
Costo del venduto	(644.195)	(601.849)
Altri costi operativi	(104.547)	(85.799)
Oneri finanziari, netti	(58.240)	(66.328)
Risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	13.784	12.646
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>12.197</b>	<b>(2.705)</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	(21.772)	(19.938)
<b>Risultato netto</b>	<b>(9.575)</b>	<b>(22.643)</b>

### 3.2.9. Operazioni con parti correlate

Le operazioni compiute dalla Società con parti correlate riguardano essenzialmente rapporti di natura finanziaria e di prestazione di servizi; le operazioni in essere ed i relativi costi e ricavi sono indicati nei singoli paragrafi delle note illustrative al bilancio e sono state concluse a condizioni di mercato. Per un riepilogo di tali rapporti, suddivisi tra finanziari e commerciali, si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

### 3.2.10. Operazioni fuori bilancio

La Società, nel corso dell'esercizio 2019, non ha stipulato accordi o atti, anche collegati fra loro, i cui effetti non risultano dal presente Bilancio ma che possono esporre la Società a rischi o generare per la stessa benefici significativi la cui conoscenza è utile per una valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

Per quanto concerne le obbligazioni assunte dalla Società a garanzia dei finanziamenti ricevuti originariamente da Diaverum Holding, e ora nei confronti di Diaverum Treasury AB, si rinvia a quanto indicato nei precedenti paragrafi 3.2.6.22 e 3.2.8 della presente Nota Integrativa.

### 3.2.11. Informazioni ex art. 1, comma 125, L. 04/08/2017 n. 124

La società nel corso dell'esercizio, non ha ricevuto contributi di cui alla L. 124/2017, art. 1, comma 125.





### 3.2.12. Eventi successivi

Come descritto in Relazione sulla Gestione, la recente diffusione del Covid-19 (Coronavirus) continua a impattare sull'economia e sui mercati globali. Alla data del presente bilancio, gli effetti dell'epidemia sulla Società sono stati contenuti: l'attività è proseguita senza interruzione, non vi sono stati cambiamenti significativi nella domanda dei nostri servizi, la supply chain è regolarmente operativa e non si assiste a situazioni di tensione finanziaria. Gli effetti derivanti dalla diffusione del Covid-19 sono stati considerati come eventi che non comportano rettifiche sui saldi di bilancio – ai sensi dello IAS 10 § 21 – in quanto, seppur il fenomeno Coronavirus si sia manifestato nella Repubblica Popolare Cinese a ridosso della data di riferimento del bilancio, solo successivamente sono stati riscontrati casi di contagio anche in altri paesi, accadimento che ha determinato l'adozione di specifici interventi sia in Cina sia nelle altre nazioni interessate.

Nel corso del mese di marzo l'emergenza sanitaria legata al Coronavirus ha raggiunto una diffusione ampia all'interno del territorio italiano, ma ha interessato in maniera marginale le principali aree in cui opera la Società e in particolare le regioni Puglia e Sicilia e solo in maniera limitata le regioni Abruzzo e Lazio.

Inoltre essendo il settore in cui opera la Società tra i servizi essenziali, non è stato interessato dalla chiusura delle attività disposta dal Governo italiano nei mesi di marzo e aprile 2020.

La Società ha adottato le azioni necessarie per garantire la continuità operativa e, soprattutto, proteggere dipendenti, fornitori, clienti e tutti gli altri stakeholders. Infatti fin dall'insorgere delle prime evidenze, la Società ha dato attuazione alle disposizioni emanate dal Governo, dal Ministero della Salute, nonché dalle Autorità Regionali e Locali competenti, ponendo in essere tutte le necessarie misure preventive atte a ridurre al minimo le cause, effettive o potenziali, di rischio da contagio attivando azioni ispirate ai principi di protezione della salute previsti dalle Autorità competenti.

In ogni caso sono state adottate misure interne finalizzate ad evitare e vietare ogni forma di assembramento sia all'interno che all'esterno dei centri dialisi sia presso gli uffici.

La Società, in riferimento ai dati economici del primo semestre 2020, non ha subito impatti negativi sui ricavi mentre sul lato costi ha stimato un incremento di circa Euro 200 mila Euro per l'anno 2020 (ad oggi il consuntivo è di circa 140 mila Euro).

Da un punto di vista finanziario, la Società non è esposta nei confronti degli istituti di credito ma, attraverso il cash pooling di gruppo ha la possibilità di reperire le necessarie risorse finanziarie.

Tuttavia, nel prosieguo l'epidemia di Covid-19 potrebbe impattare negativamente sulla Società, ad esempio sulla supply chain, sul personale, sulla domanda di mercato e sulla situazione finanziaria. Allo stato attuale, non è possibile prevedere l'evoluzione di tale fenomeno e le conseguenze che avrà sullo scenario economico, né è possibile determinare gli eventuali impatti patrimoniali ed economici sulla Società, con particolare riferimento alla recuperabilità dell'avviamento, delle imposte differite e dei crediti commerciali.

Peraltro, gli amministratori in base alle migliori conoscenze e alle informazioni attualmente disponibili, non prevedono che la diffusione del Covid-19 possa far sorgere dubbi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento nel prevedibile futuro.

Relativamente ai contenziosi fiscali in essere si rimanda a quanto descritto nel paragrafo 3.2.8.1.

### 3.2.13. Destinazione del risultato dell'esercizio

Vi invitiamo ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e la contestuale copertura della perdita rilevata pari ad Euro 24.842.194 (Euro ventiquattromilioniottocentoquarantaduemilacentonovantaquattro) mediante utilizzo parziale della riserva versamenti c/capitale, pari ad Euro 29.000.000. Vi proponiamo inoltre di utilizzare tale riserva per completare la copertura della perdita residua dell'esercizio precedente pari ad

Euro 3.100.236. A seguito di tale utilizzo, la predetta riserva risulterebbe pari ad Euro 1.057.570.

Bari, 28 luglio 2020



p. il Consiglio di Amministrazione

(Abrahamsson Hans Carl-Anders)