

CASA DI CURA PRIVATA CITTA' DI ROVIGO SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	45100 ROVIGO (RO) VIA FALCONE BORSELLINO N. 69
Codice Fiscale	00116870296
Numero Rea	RO 37122
P.I.	00116870296
Capitale Sociale Euro	6.500.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	63.212	37.012
7) altre	31.615	38.826
Totale immobilizzazioni immateriali	94.827	75.838
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	28.138.743	29.278.477
2) impianti e macchinario	101.725	530.446
3) attrezzature industriali e commerciali	577.629	268.708
4) altri beni	72.763	213.253
Totale immobilizzazioni materiali	28.890.860	30.290.884
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	60.000	30.000
Totale partecipazioni	60.000	30.000
4) strumenti finanziari derivati attivi	149.538	204.671
Totale immobilizzazioni finanziarie	209.538	234.671
Totale immobilizzazioni (B)	29.195.225	30.601.393
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	52.427	63.349
Totale rimanenze	52.427	63.349
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.981.624	2.842.989
Totale crediti verso clienti	2.981.624	2.842.989
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	831.734	905.892
Totale crediti tributari	831.734	905.892
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.974	3.610
esigibili oltre l'esercizio successivo	260.996	272.101
Totale crediti verso altri	263.970	275.711
Totale crediti	4.077.328	4.024.592
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	2.270.287	2.113.780
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.270.287	2.113.780
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.481.593	4.048.363
2) assegni	-	1.432
3) danaro e valori in cassa	30.395	13.803
Totale disponibilità liquide	3.511.988	4.063.598
Totale attivo circolante (C)	9.912.030	10.265.319
D) Ratei e risconti	220.919	211.091
Totale attivo	39.328.174	41.077.803

Passivo

A) Patrimonio netto		
I - Capitale	6.500.000	6.500.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	19.722.000	19.722.000
IV - Riserva legale	790.407	790.407
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	4.609.432	4.644.696
Varie altre riserve	27.118 ⁽¹⁾	27.120
Totale altre riserve	4.636.550	4.671.816
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	113.649	155.550
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(119.431)	(35.264)
Totale patrimonio netto	31.643.175	31.804.509
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	35.889	49.121
4) altri	65.000	55.000
Totale fondi per rischi ed oneri	100.889	104.121
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	427.236	465.169
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.013.288	935.004
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.795.454	5.304.598
Totale debiti verso banche	4.808.742	6.239.602
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.497.855	1.434.958
Totale debiti verso fornitori	1.497.855	1.434.958
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	3.831
Totale debiti verso imprese controllate	-	3.831
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	15.564
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	15.564
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	159.705	197.611
Totale debiti tributari	159.705	197.611
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	232.329	196.252
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	232.329	196.252
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	414.944	393.487
Totale altri debiti	414.944	393.487
Totale debiti	7.113.575	8.481.305
E) Ratei e risconti	43.299	222.699
Totale passivo	39.328.174	41.077.803

(1)

Varie altre riserve	31/12/2025	31/12/2024
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	27.118	27.120

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.682.636	16.227.227
5) altri ricavi e proventi		
altri	67.760	225.653
Totale altri ricavi e proventi	67.760	225.653
Totale valore della produzione	16.750.396	16.452.880
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.326.756	1.336.588
7) per servizi	7.633.859	7.420.580
8) per godimento di beni di terzi	47.196	42.594
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.615.060	3.569.409
b) oneri sociali	1.090.533	1.063.465
c) trattamento di fine rapporto	249.515	240.328
e) altri costi	37.104	29.032
Totale costi per il personale	4.992.212	4.902.234
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	31.335	18.318
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.483.114	1.670.163
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	266.403	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	16.890	3.500
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.797.742	1.691.981
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	10.923	9.006
12) accantonamenti per rischi	20.000	30.000
14) oneri diversi di gestione	973.624	1.003.625
Totale costi della produzione	16.802.312	16.436.608
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(51.916)	16.272
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	93.931	74.778
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	6.497	6.774
Totale proventi diversi dai precedenti	6.497	6.774
Totale altri proventi finanziari	100.428	81.552
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	112.711	125.482
Totale interessi e altri oneri finanziari	112.711	125.482
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(12.283)	(43.930)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	66.545
Totale rivalutazioni	-	66.545
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	66.545
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(64.199)	38.887
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	55.232	35.697

imposte differite e anticipate	-	38.454
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	55.232	74.151
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(119.431)	(35.264)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(119.431)	(35.264)
Imposte sul reddito	55.232	74.151
Interessi passivi/(attivi)	12.283	43.930
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	8.500	500
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(43.416)	83.317
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	40.493	270.328
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.514.449	1.688.481
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	266.383	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	(66.545)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.821.325	1.892.264
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.777.909	1.975.581
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	10.922	9.006
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(138.635)	(729.325)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	62.897	(23.316)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(9.828)	(10.581)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(179.400)	17.707
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	30.900	(38.655)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(223.144)	(775.164)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.554.765	1.200.417
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(12.283)	(43.930)
(Imposte sul reddito pagate)	-	(7.261)
(Utilizzo dei fondi)	(68.426)	(10.000)
Totale altre rettifiche	(80.709)	(289.115)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.474.056	911.302
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(492.546)	(133.182)
Disinvestimenti	149.314	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(65.066)	(1.121)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(30.000)	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(434.987)	(310.000)
Disinvestimenti	278.480	241.156
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(594.805)	(203.147)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
(Rimborso finanziamenti)	(1.430.861)	(879.166)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.430.861)	(879.166)

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(551.610)	(171.011)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.048.363	4.225.813
Assegni	1.432	1.652
Danaro e valori in cassa	13.803	7.144
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.063.598	4.234.609
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.481.593	4.048.363
Assegni	-	1.432
Danaro e valori in cassa	30.395	13.803
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.511.988	4.063.598

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2025

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro (119.431).

Attività svolte

La vostra Società svolge la propria attività nel settore sanitario, dove opera in qualità di struttura sanitaria specialistica di ricovero e cura nell'ambito riabilitativo chirurgico ed inoltre di Centro Servizi Anziani.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 tengono conto delle modifiche apportate all'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, emanato in attuazione della Direttiva 2013/34/UE, oltreché delle modifiche apportate ai principi contabili con gli emendamenti approvati nel marzo 2024 agli OIC 16/31 (obblighi di smantellamento e ripristino), 25 (secondo pilastro OCSE), 12/15/19 (trattamento degli sconti sui ricavi), e del Documento Interpretativo 11 in tema di "Aspetti contabili relativi alla valutazione dei titoli non immobilizzati".

A partire dai bilanci relativi agli esercizi in corso all'1/1/2024, si rende applicabile il nuovo principio contabile OIC 34, in tema di rilevazione e valutazione dei ricavi e di esposizione delle informazioni da fornire con la nota integrativa.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423 e art. 2423-bis C.c)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza, non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'articolo 2423 ter del Codice Civile.

Ai sensi dell'articolo 2423 ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del Codice Civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'articolo 2426 del Codice Civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Gli oneri pluriennali del mutuo contratto con Banco BPM Spa sono ammortizzati in 16 anni (periodo pari alla durata del mutuo stesso).

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

Nel prosieguo della Nota integrativa sono indicati analiticamente, per le singole immobilizzazioni interessate, l'ammontare degli ammortamenti sospesi, l'influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio, l'iscrizione e l'importo della corrispondente riserva indisponibile.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio sono computati gli oneri accessori e i costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti esposti in fattura.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati (solo nuova struttura)	3%
Impianti e macchinari	10%
Attrezzature	12,5%
Impianto di sollevamento	7,5%
Mobili e arredi	10%
Macchine elettroniche	20%
Altri beni	12,5%

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

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto, i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita durevole.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto, i debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze costituite da medicinali ed altri materiali di consumo e dai servizi in corso di esecuzione sono iscritti al costo di acquisto o di produzione, essendo tali valori non superiori al valore di presunto realizzo al 31/12/2025.

La tecnica utilizzata per la valorizzazione delle rimanenze di beni è quella del costo medio ponderato. Il valore così determinato non differisce in misura apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio, non necessitando quindi dell'indicazione, per singola categoria di beni, della predetta differenza.

Titoli

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Appartengono alla categoria delle attività finanziarie non immobilizzate i titoli che, per scelta dell'organo amministrativo, sono destinati ad essere negoziati. Il criterio di valutazione dei titoli non immobilizzati è il costo di acquisto (o di sottoscrizione) del titolo costituito dal prezzo pagato, al quale devono essere aggiunti i costi accessori. La configurazione di costo adottata è quella del costo specifico che presuppone l'individuazione e l'attribuzione ai singoli titoli dei costi specificamente sostenuti per l'acquisto dei medesimi. Il valore di costo è confrontato, in sede di redazione del bilancio, con il valore di presumibile realizzazione che rappresenta il valore di iscrizione in bilancio se minore. Il valore di mercato, da confrontare con il costo, è costituito dal valore di quotazione per titoli quotati in mercati regolamentati, purché questi ultimi, per volumi trattati e per caratteristiche di affidabilità, possano effettivamente esprimere quotazioni sufficientemente attendibili.

Per i titoli non quotati in mercati regolamentati, il valore di mercato è costituito dalla quotazione di titoli simili per affinità di emittente, durata e cedola. In mancanza di titoli simili il valore di mercato è rappresentato dal valore nominale, rettificato per tener conto del rendimento espresso dal mercato con riferimento a titoli di pari durata e di pari affidabilità di emittente.

Per quanto riguarda i titoli negoziati in mercati regolamentati, il valore rappresentativo del prezzo di mercato può essere quantificato facendo riferimento o alla data di fine esercizio (o quella di quotazione più prossima) oppure alla media delle quotazioni del titolo relative a un determinato periodo, più o meno ampio. La riduzione per adeguamento dei titoli al valore di presumibile realizzo, dal punto di vista della rilevazione contabile, trova classificazione alla voce 19) c) dell'aggregato D) del Conto economico.

Il ripristino di valore, per contro, trova classificazione alla voce 18 c) dell'aggregato D) del Conto Economico. Il valore del titolo così rettificato sostituisce il valore di costo e rappresenta il valore contabile cui far riferimento nelle successive operazioni di vendita o di acquisto per determinare il risultato economico della vendita o per contribuire a formare il nuovo costo secondo la configurazione adottata.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione e rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Gli stanziamenti riflettono la più attendibile stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte IRES ed IRAP sono accantonate secondo il principio di competenza ed esclusivamente con riferimento alla Società; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata. Si fa presente che, a decorrere dall'esercizio 2024, si rendono applicabili il nuovo OIC 34 e gli emendamenti ai principi contabili approvati nel marzo 2024. Ai sensi del nuovo OIC 34, è stata data attuazione ai nuovi criteri di identificazione e valorizzazione delle unità elementari di contabilizzazione ed il principio sottostante della segmentazione del contratto. A tal fine sono state utilizzate specifiche tecniche contabili che permettono di suddividere il prezzo di vendita complessivo nelle unità elementari di contabilizzazione all'uopo definite.

Altre informazioni

Ai sensi dell'art. 2427 C.C. 6-bis), si segnala che il presente bilancio non è influenzato significativamente da eventuali variazioni dei tassi di cambio anche se verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio.

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
94.827	75.838	18.989

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	37.012	110.932	147.944
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	72.106	72.106
Valore di bilancio	37.012	38.826	75.838
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	65.066	-	65.066
Ammortamento dell'esercizio	24.124	7.211	31.335
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	14.742	-	14.742
Totale variazioni	26.200	(7.211)	18.989
Valore di fine esercizio			
Costo	63.212	110.931	174.143
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	79.316	79.316
Valore di bilancio	63.212	31.615	94.827

Nell'esercizio corrente, gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

Nell'esercizio alcune immobilizzazioni immateriali (software) sono state completamente svalutate in quanto, rimaste inutilizzate per alcuni esercizi, risultano definitivamente inutilizzabili ed hanno perso durevolmente il loro valore. La svalutazione complessiva ammonta ad Euro 14.742.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
28.890.860	30.290.884	(1.400.024)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	42.244.865	3.563.555	3.736.093	2.800.324	52.344.837
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	12.966.388	3.033.109	3.467.385	2.587.071	22.053.953
Valore di bilancio	29.278.477	530.446	268.708	213.253	30.290.884
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	1	8.132	484.413		492.546
Decrementi dell'esercizio				(157.814)	(157.814)
Ammortamento dell'esercizio	1.139.735	103.893	122.514	116.973	1.483.114
Svalutazioni effettuate nell'esercizio		332.960	52.978	(134.297)	251.641
Totale variazioni	(1.139.734)	(428.721)	308.921	(140.490)	(1.400.024)
Valore di fine esercizio					
Costo	42.244.866	1.902.654	2.621.800	2.202.370	48.971.690
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.106.123	1.800.929	2.044.171	2.129.607	20.080.830
Valore di bilancio	28.138.743	101.725	577.629	72.763	28.890.860

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, abbiamo provveduto nell'esercizio chiuso al 31/12/2025 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi. Il valore attribuito a tali aree è stato individuato nel costo di acquisto.

A partire dall'esercizio 2006 comunque non si è più proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

Nell'esercizio alcune immobilizzazioni materiali (impianti, attrezzature ed altri beni) sono state completamente svalutate in quanto, rimaste inutilizzate per alcuni esercizi, risultano definitivamente inutilizzabili ed hanno perso durevolmente il loro valore. La svalutazione complessiva ammonta ad Euro 251.641.

Operazioni di locazione finanziaria

La Società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
209.538	234.671	(25.133)

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio			
Costo	30.000	30.000	204.671
Valore di bilancio	30.000	30.000	204.671
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	30.000	30.000	-
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	55.133

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Totale variazioni	30.000	30.000	(55.133)
Valore di fine esercizio			
Costo	60.000	60.000	149.538
Valore di bilancio	60.000	60.000	149.538

Strumenti finanziari derivati

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
149.538	204.671	(55.133)

Si tratta di strumenti finanziari a copertura di contratti di mutuo che al 31/12/2025 mantengono un fair value positivo.

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società. Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Rispetto all'esercizio precedente, le partecipazioni sono aumentate di Euro 30.000. Questo incremento, si riferisce al conferimento per la costituzione della Fondazione per le Neuroscienze Riabilitative ETS.

Le partecipazioni al 31/12/2025 sono quindi costituite da:

- partecipazione del 100% del capitale sociale della Società Gestioni Interne Srl, che si occupa della gestione del bar all'interno della struttura sanitaria;
- conferimento del 100% del patrimonio di costituzione della Fondazione per le Neuroscienze Riabilitative ETS.

Con riferimento a quanto previsto dal codice civile all'Art. 2427-bis, segnaliamo che la Società non ha sottoscritto alcuno strumento finanziario derivato, e che si ha ragione di ritenere che le immobilizzazioni finanziarie non siano iscritte a un valore superiore al loro fair value.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Gestioni Interne Srl	Rovigo	01513680296	10.000	21.719	35.277	35.277	100,00%	30.000
Fondazione per le Neuroscienze Riabilitative ETS	Rovigo	93046030297	30.000	-	-	30.000	100,00%	30.000
Totale								60.000

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
52.427	63.349	(10.922)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	63.349	(10.922)	52.427
Totale rimanenze	63.349	(10.922)	52.427

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
4.077.328	4.024.592	52.736

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.842.989	138.635	2.981.624	2.981.624	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	905.892	(74.158)	831.734	831.734	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	275.711	(11.741)	263.970	2.974	260.996
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.024.592	52.736	4.077.328	3.816.332	260.996

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al valore di presumibile realizzo, considerato che l'effetto per i crediti valutabili al costo cosiddetto ammortizzabile era del tutto irrilevante e trascurabile poiché la scadenza di tali poste è inferiore ai dodici mesi.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti che al 31/12/2025 ammonta ad Euro 116.110 e che, nel corso dell'esercizio, ha subito le seguenti movimentazioni:

Fondo svalutazione crediti	Importo
Saldo al 31/12/2024	99.560
Utilizzo nell'esercizio	340
Accantonamento esercizio	16.890
Saldo al 31/12/2025	116.110

I crediti verso altri, al 31/12/2025, sono essenzialmente costituiti da:

- credito polizza Collettiva Euro 236.388;
- depositi cauzionali Euro 24.608
- credito verso Istituto Previdenza Sicurezza Euro 2.974.

In ottemperanza al disposto dell'art. 2423-ter, comma 6 del C.C., si evidenzia che i crediti tributari sono indicati al netto delle compensazioni dell'esercizio; in particolare i crediti tributari sono rappresentati al netto dei debiti per imposte IRES ed IRAP di competenza e rispettivamente pari ad Euro 19.539 ed Euro 35.693.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.981.624	2.981.624
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	831.734	831.734

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	263.970	263.970
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.077.328	4.077.328

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
2.270.287	2.113.780	156.507

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	2.113.780	156.507	2.270.287
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.113.780	156.507	2.270.287

I titoli risultano iscritti al costo di acquisto (o di sottoscrizione), costituito dal prezzo pagato e dai costi accessori. La configurazione adottata è quella del costo specifico. Per la valutazione in sede di predisposizione del bilancio, si rimanda alla parte iniziale premesse della presente nota integrativa.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
3.511.988	4.063.598	(551.610)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.048.363	(566.770)	3.481.593
Assegni	1.432	(1.432)	-
Denaro e altri valori in cassa	13.803	16.592	30.395
Totale disponibilità liquide	4.063.598	(551.610)	3.511.988

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
220.919	211.091	9.828

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	20.762	(6.347)	14.415
Risconti attivi	190.329	16.175	206.504
Totale ratei e risconti attivi	211.091	9.828	220.919

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Ratei attivi per competenze finanziarie	14.415
Risconti attivi per competenze assicurative	182.642
Altri di ammontare non apprezzabile	23.862
Totale	220.919

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
31.643.175	31.804.509	(161.334)

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	6.500.000	-	-	-		6.500.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	19.722.000	-	-	-		19.722.000
Riserva legale	790.407	-	-	-		790.407
Altre riserve						
Riserva straordinaria	4.644.696	-	-	35.264		4.609.432
Varie altre riserve	27.120	-	-	2		27.118
Totale altre riserve	4.671.816	-	-	35.266		4.636.550
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	155.550	-	-	41.901		113.649
Utile (perdita) dell'esercizio	(35.264)	119.431	35.264	119.431	(119.431)	(119.431)
Totale patrimonio netto	31.804.509	119.431	35.264	196.598	(119.431)	31.643.175

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	27.118
Totale	27.118

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.):

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	6.500.000	B	6.500.000	-	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	19.722.000	A,B,C	19.722.000	-	-
Riserva legale	790.407	A,B	790.407	-	-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	4.609.432	A,B,C	4.609.432	94.445	-

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Varie altre riserve	27.118		27.118	-	-
Totale altre riserve	4.636.550		4.636.550	94.445	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	113.649	B	113.649	-	310.689
Totale	31.762.606		31.762.606	94.445	310.689
Quota non distribuibile			7.404.056		
Residua quota distribuibile			24.358.550		

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	27.118	A,B,C	27.118
Totale	27.118		

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi accoglie le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari. Nello specifico è rappresentata da un contratto finanziario derivato per la copertura dei rischi sui tassi d'interesse, in particolare trattasi di un contratto IRS (Interest Rate Swap) sottoscritto per tutelarsi dagli effetti che un rialzo dai tassi di interesse possa avere sugli interessi variabili generati da un finanziamento. Il contratto è stato stipulato con la Banca Popolare di Verona in data 21/01/2015 con scadenza 30/06/2030 su un importo nominale di € 15.000.000.

La valutazione MTM elaborata alla data di chiusura di bilancio ha evidenziato un valore positivo pari ad Euro 149.538. I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi sono di seguito evidenziati (art. 2427 bis, comma 1 , n. 1 b) quater:

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	155.550
Variazioni nell'esercizio	
Decremento per variazione di fair value	55.134
Effetto fiscale differito	13.233
Valore di fine esercizio	113.649

Di seguito si descrivono le variazioni di valore per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati iscritte a patrimonio:

Strumento finanziario IRS (Interest Rate Swap), derivato di copertura delle variazioni di tasso variabile, su mutuo pluriennale con scadenza 30/06/2030 che trasforma il tasso variabile in fisso al 1,96%: Valore MTM al 31/12/2024 Euro 204.671, nozionale Euro 5.783.004; Valore MTM al 31/12/2025 Euro 149.538, nozionale Euro 4.756.846.

Il fair-value è stato determinato sulla base di evidenze di mercato disponibile: valore MTM.

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
100.889	104.121	(3.232)

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	49.121	55.000	104.121
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	20.000	20.000
Utilizzo nell'esercizio	13.232	10.000	23.232
Totale variazioni	(13.232)	10.000	(3.232)
Valore di fine esercizio	35.889	65.000	100.889

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte differite per Euro 35.889 relative a differenze temporanee tassabili sugli strumenti finanziari derivati attivi a copertura tassi, descritti al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2025, pari a Euro 65.000, risulta così composta: fondo rischi per controversie legali in corso Euro 65.000 (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.). Il fondo rappresenta la valutazione aggiornata delle controversie legali in corso, quantificabile con le franchigie assicurative.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
427.236	465.169	(37.933)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	465.169
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	20.549
Utilizzo nell'esercizio	58.482
Totale variazioni	(37.933)
Valore di fine esercizio	427.236

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2025 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali e rappresenta il costo che dovrebbe essere corrisposto ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura dell'esercizio, precisando che le indennità maturate dall'esercizio 2007 sono versate ai fondi di previdenza, in conformità alle novità intervenute in materia. Il fondo è soggetto a rivalutazione a mezzo d'indici.

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
7.113.575	8.481.305	(1.367.730)

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

I debiti risultano iscritti al loro valore nominale. Non ci sono debiti con durata residua superiore ai cinque anni. La presente valutazione, in luogo della valutazione al costo ammortizzato, è stata mantenuta avvalendosi della facoltà prevista all'art. 2423 comma 4 C.C.. In ragione della durata dei debiti, delle differenze tra valori iniziali e finali degli stessi e delle differenze tra valori correnti ed attualizzati, gli effetti delle valutazioni utilizzate rispetto al criterio del costo ammortizzato sono da considerarsi irrilevanti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	6.239.602	(1.430.860)	4.808.742	1.013.288	3.795.454
Debiti verso fornitori	1.434.958	62.897	1.497.855	1.497.855	-
Debiti verso imprese controllate	3.831	(3.831)	-	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	15.564	(15.564)	-	-	-
Debiti tributari	197.611	(37.906)	159.705	159.705	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	196.252	36.077	232.329	232.329	-
Altri debiti	393.487	21.457	414.944	414.944	-
Totale debiti	8.481.305	(1.367.730)	7.113.575	3.318.121	3.795.454

Tra gli Altri debiti, i debiti più rilevanti al 31/12/2025 risultano così costituiti:

- Debiti verso il personale per competenze Euro 235.352;
- Debiti verso amministratori per emolumenti o altro Euro 31.105
- Altri debiti Euro 148.487

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2025, pari a Euro 4.808.742, è riferito al mutuo passivo acceso con Banco BPM Spa ed esprime l'effettivo debito per capitale residuo.

I "Debiti verso fornitori", che comprende anche le fatture da ricevere, sono quindi iscritti al valore nominale.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate: quanto ad Euro 158.716 per debiti per ritenute alla fonte e quanto ad Euro 989 per debiti IVA.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	4.808.742	4.808.742
Debiti verso fornitori	1.497.855	1.497.855
Debiti tributari	159.705	159.705
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	232.329	232.329
Altri debiti	414.944	414.944

Debiti	7.113.575	7.113.575
---------------	-----------	-----------

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti verso banche per Euro 4.808.742: debito residuo mutuo ipotecario Banco BPM Spa, stipulato il 21/01/2015 e della durata di anni 15.

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	4.808.742	4.808.742	-	4.808.742
Debiti verso fornitori	-	-	1.497.855	1.497.855
Debiti tributari	-	-	159.705	159.705
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	232.329	232.329
Altri debiti	-	-	414.944	414.944
Totale debiti	4.808.742	4.808.742	2.304.833	7.113.575

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non si rilevano in bilancio debiti per operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati dai soci della Società

Non sussistono finanziamenti effettuati dai soci della Società.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
43.299	222.699	(179.400)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	201.474	(169.785)	31.689
Risconti passivi	21.225	(9.615)	11.610
Totale ratei e risconti passivi	222.699	(179.400)	43.299

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Risconti passivi su interessi su titoli	11.610
Ratei passivi per competenze assicurative ed utenze	31.689
Totale	43.299

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio. Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla Società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
16.750.396	16.452.880	297.516

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	16.682.636	16.227.227	455.409
Altri ricavi e proventi	67.760	225.653	(157.893)
Totale	16.750.396	16.452.880	297.516

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Degenze mutate	6.595.779
Degenze differenza di classe	13.339
Degenze paganti	101.877
Degenze paganti centro servizi	883.703
Degenze convenzionate centro servizi	2.863.517
Ricavi prestazioni sanitarie varie	6.224.659
(abbuoni su vendite)	(238)
Totale	16.682.636

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	16.682.636
Totale	16.682.636

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, si precisa che tutti i ricavi rilevati nella classe A del Conto economico sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

Ricavi di entità o incidenza eccezionale

Tra gli Altri ricavi e proventi sono iscritti ricavi per sopravvenienze attive pari ad Euro 141.227.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
16.802.312	16.436.608	365.704

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.326.756	1.336.588	(9.832)
Servizi	7.633.859	7.420.580	213.279
Godimento di beni di terzi	47.196	42.594	4.602
Salari e stipendi	3.615.060	3.569.409	45.651
Oneri sociali	1.090.533	1.063.465	27.068
Trattamento di fine rapporto	249.515	240.328	9.187
Altri costi del personale	37.104	29.032	8.072
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	31.335	18.318	13.017
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.483.114	1.670.163	(187.049)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	266.403		266.403
Svalutazioni crediti attivo circolante	16.890	3.500	13.390
Variazione rimanenze materie prime	10.923	9.006	1.917
Accantonamento per rischi	20.000	30.000	(10.000)
Oneri diversi di gestione	973.624	1.003.625	(30.001)
Totale	16.802.312	16.436.608	365.704

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti, si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Le svalutazioni delle immobilizzazioni si riferiscono a perdite durevoli di valore di beni strumentali immateriali e materiali inutilizzati ed in disuso.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Le svalutazioni sono relative a crediti verso clienti e rappresentano l'accantonamento effettuato nell'anno per rischi su crediti.

Accantonamento per rischi

L'accantonamento è pari alla quota delle franchigie delle polizze assicurative sui sinistri aperti nell'esercizio.

Oneri diversi di gestione

Tra gli oneri diversi di gestione si rileva: IVA indetraibile da prorata per Euro 605.675, IMU per Euro 184.485, imposta di bollo per Euro 47.742 e sopravvenienze passive per Euro 451.333.

Proventi e oneri finanziari

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi, e utili e perdite su cambi.

I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

Le componenti finanziarie non sono influenzate in modo significativo da operazioni in cambi né la Società opera direttamente in valuta estera.

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
(12.283)	(43.930)	31.647

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	93.931	74.778	19.153
Proventi diversi dai precedenti	6.497	6.774	(277)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(112.711)	(125.482)	12.771
Totale	(12.283)	(43.930)	31.647

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	112.711
Totale	112.711

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari	4.736	4.736
Interessi su finanziamenti	107.968	107.968
Altri oneri su operazioni finanziarie	8	8
Arrotondamento	(1)	(1)
Totale	112.711	112.711

Altri proventi finanziari

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari e postali	6.497	6.497
Altri proventi	93.931	93.931
Totale	100.428	100.428

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

La riduzione per adeguamento dei titoli al valore di presumibile realizzo, dal punto di vista della rilevazione contabile, trova classificazione alla voce 19) b) dell'aggregato D) del Conto economico; il ripristino di valore, per contro, trova classificazione alla voce 18 b) dell'aggregato D) del Conto Economico. Il valore del titolo così rettificato sostituisce il valore di costo e rappresenta il valore contabile cui far riferimento nelle successive operazioni di vendita o di acquisto per determinare il risultato economico della vendita o per contribuire a formare il nuovo costo secondo la configurazione adottata.

Nel corso del presente esercizio non si sono rese necessarie rettifiche al valore delle attività finanziarie.

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	66.545	(66.545)

Rettifiche di valore

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Di titoli iscritti nell'attivo circolante	-	66.545	(66.545)
Totale	-	66.545	(66.545)

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Le imposte di competenza dell'esercizio sono state iscritte sulla base delle aliquote fiscali vigenti: Ires 24%, IRAP 4,08%.

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
55.232	74.151	(18.919)

Imposte	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Imposte correnti:	55.232	35.697	19.535
IRES	19.539	9.188	10.351
IRAP	35.693	26.509	9.184
Imposte differite (anticipate)		38.454	(38.454)
IRES		38.454	(38.454)
Totale	55.232	74.151	(18.919)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dagli accantonamenti operati a fronte di una difformità temporanea rappresentata, ad una certa data, dalla differenza tra il valore di una attività o una passività determinata con criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali, destinata ad annullarsi negli esercizi successivi e calcolati, per competenza, sulla base delle aliquote medie attive stimate in vigore nel momento in cui le differenze temporanee confluiranno per competenza.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate solo in quanto sussista la ragionevole certezza dell'esistenza, nell'esercizio in cui matureranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile pari alle differenze che si andranno ad annullare.

Le imposte differite sono rilevate per componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi a quello di imputazione a conto economico o componenti negativi di reddito deducibili fiscalmente in esercizi precedenti a quello in cui verranno imputati a conto economico.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31/12 /2025	esercizio 31/12 /2025	esercizio 31/12 /2024	esercizio 31/12 /2024	Imposte differite /anticipate dell'esercizio
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	
Strumenti derivati valore MTM	149.538	35.889	204.671	49.121	(55.133)
Totale	149.538	35.889	204.671	49.121	(55.133)
Imposte differite (anticipate) nette		35.889		49.121	(13.232)

Le differenze per imposte anticipate/differite non sono transitate in conto economico e si riferiscono alla rilevazione dei debiti per strumenti finanziari derivati passivi e rappresentano il teorico risparmio fiscale in caso di risoluzione anticipata del contratto derivato.

Nell'esercizio non sono state iscritte imposte anticipate sulle perdite di esercizio fiscalmente rilevanti perché non sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro, così come non erano state iscritte in passato. Le perdite fiscali utilizzate in compensazione per il calcolo dell'IRES di competenza dell'esercizio ammontano ad Euro 325.650. Le perdite fiscali residue e riportabili ammontano ad Euro 1.966.331.

Nota integrativa, altre informazioni

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	140.607	31.200

Non vi sono variazioni rispetto all'anno precedente, inoltre si segnala che la revisione legale non è svolta dal Collegio Sindacale.

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete per la revisione del bilancio di esercizio:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	9.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	9.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Descrizione	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale
Quote	650.000

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla Società, aventi natura commerciale (acquisto di beni e servizi) sono state concluse a condizioni normali di mercato ed ammontano ad Euro 416.743.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La Società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Non si segnalano particolari fatti di rilievo da riportare. Allo stato, non risulta in alcun modo compromessa la continuità aziendale in ragione della liquidità disponibile e delle possibilità di ricorrere a finanziamenti bancari.

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

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 quinquies e sexies), C.c..

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	SALUS SPA
Città (se in Italia) o stato estero	Peschiera del Garda
Codice fiscale (per imprese italiane)	00233020239
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Via Monte Baldo n. 24 - Peschiera del Garda

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che la Società intrattiene rapporti con la pubblica amministrazione in virtù di accordi contrattuali per l'erogazione di prestazioni sanitarie (con la Regione Veneto) indicati al capitolo "Dettagli sui ricavi delle vendite" alle seguenti voci: Degenze mutate, Degenze differenza di classe, Degenze convenzionate centro servizi e Ricavi prestazioni sanitarie varie.

Si segnala inoltre che la società ha richiesto nel 2025 ed ottenuto nel 2026 il credito di imposta di euro 100.991 a seguito di investimenti Transizione 5.0 articolo 8 DL n. 38/2026.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

La Società non ha emesso strumenti finanziari derivati ex art. 2427 bis C.C.

La Società ha sottoscritto un derivato utilizzato con finalità di copertura su flussi finanziari:

- contratto derivato OTC, tipo Tasso Fisso – Amortizing;
- finalità: copertura della variabilità del tasso di mutuo contratto con Banco BPM per l'importo di Euro 15.000.000 in data 21/01/2015; scadenza 30/06/2030;
- Il derivato copre il rischio di tasso trasformando il tasso variabile in tasso fisso al 1,96%;
- Valore MTM al 31/12/2024 Euro 204.671, nozionale Euro 5.783.004;
- Valore MTM al 31/12/2025 Euro 149.538, nozionale Euro 4.756.846.

Il fair value è stato determinato sulla base di evidenze di mercato disponibile: valore MTM.

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

Ai sensi dell'articolo 2497-bis c. 4 del Codice Civile, si attesta che la Società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Titoli emessi dalla Società

La Società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'articolo 2427 n. 18 Codice Civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla Società

La Società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'articolo 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'articolo 2427 del Codice Civile.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così coprire la perdita d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2025	Euro	(119.431)
a riserva straordinaria	Euro	(119.431)

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Prof. Vittorio Pederzoli