

HESPERIA HOSPITAL MODENA S.R.L

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA ARQUA' 80/A MODENA MO
Codice Fiscale	01049620360
Numero Rea	MO 210368
P.I.	03831150366
Capitale Sociale Euro	120.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	861000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	GAROFALO HEALTHCARE S. P.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	RAFFAELE GAROFALO & C. S.A.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di sviluppo	187.779	375.558
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	294.230	149.498
6) immobilizzazioni in corso e acconti	160.801	-
7) altre	1.505.951	152.220
Totale immobilizzazioni immateriali	2.148.761	677.276
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	-	8.994
2) impianti e macchinario	853.639	574.768
3) attrezzature industriali e commerciali	5.232.797	4.451.003
4) altri beni	405.276	379.026
5) immobilizzazioni in corso e acconti	62.221	-
Totale immobilizzazioni materiali	6.553.933	5.413.791
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.353.672	2.353.672
d-bis) altre imprese	24.880	24.880
Totale partecipazioni	2.378.552	2.378.552
2) crediti		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	965.984
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	965.984
Totale crediti	-	965.984
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.378.552	3.344.536
Totale immobilizzazioni (B)	11.081.246	9.435.603
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.215.818	1.268.133
Totale rimanenze	1.215.818	1.268.133
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.952.339	13.765.137
Totale crediti verso clienti	15.952.339	13.765.137
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	437.179	-
Totale crediti verso controllanti	437.179	
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	468.787	293.745
esigibili oltre l'esercizio successivo	47.333	9.475
Totale crediti tributari	516.120	303.220
5-ter) imposte anticipate	2.027.805	2.132.129
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	321.285	304.643
esigibili oltre l'esercizio successivo	53.301	21.801

Totale crediti verso altri	374.586	326.444
Totale crediti	19.308.029	16.526.930
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	763.437	4.959.052
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	763.437	4.959.052
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	546.186	2.184.041
3) danaro e valori in cassa	6.985	14.096
Totale disponibilità liquide	553.171	2.198.137
Totale attivo circolante (C)	21.840.455	24.952.252
D) Ratei e risconti	70.725	330.638
Totale attivo	32.992.426	34.718.493
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	120.000	120.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	66.926	66.926
IV - Riserva legale	24.000	24.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.034.287	2.034.287
Riserva avanzo di fusione	2.576.711	2.576.711
Varie altre riserve	-	2
Totale altre riserve	4.610.998	4.611.000
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.291.548	2.291.548
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	906.351	672.063
Totale patrimonio netto	8.019.823	7.785.537
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	14.596	769
4) altri	5.457.663	5.841.831
Totale fondi per rischi ed oneri	5.472.259	5.842.600
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	761.383	830.638
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.860	42.824
Totale debiti verso banche	15.860	42.824
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.930.659	11.328.442
Totale debiti verso fornitori	11.930.659	11.328.442
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	400.485	1.798.707
Totale debiti verso controllanti	400.485	1.798.707
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.820	329.441
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	19.820	329.441
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	530.831	616.597
Totale debiti tributari	530.831	616.597
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	618.118	463.113
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	618.118	463.113
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.846.082	5.207.057

esigibili oltre l'esercizio successivo	2.940.690	-
Totale altri debiti	4.786.772	5.207.057
Totale debiti	18.302.545	19.786.181
E) Ratei e risconti	436.416	473.537
Totale passivo	32.992.426	34.718.493

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	60.764.702	57.470.414
5) altri ricavi e proventi		
altri	340.148	214.492
Totale altri ricavi e proventi	340.148	214.492
Totale valore della produzione	61.104.850	57.684.906
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	17.641.706	16.177.489
7) per servizi	20.890.526	20.024.070
8) per godimento di beni di terzi	2.312.137	1.674.791
9) per il personale		
a) salari e stipendi	8.762.654	8.441.809
b) oneri sociali	2.394.216	2.187.911
c) trattamento di fine rapporto	575.993	571.192
e) altri costi	150.790	105.688
Totale costi per il personale	11.883.653	11.306.600
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	450.669	272.365
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.391.691	1.341.660
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	93.146	153.741
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.935.506	1.767.766
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	52.315	(129.588)
12) accantonamenti per rischi	2.219.612	3.011.565
14) oneri diversi di gestione	3.014.449	3.101.134
Totale costi della produzione	59.949.904	56.933.827
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.154.946	751.079
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	9.800	13.800
Totale proventi da partecipazioni	9.800	13.800
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	3.441
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.390	28.080
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	2.390	31.521
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	69.622	304.038
altri	1.420	14.565
Totale proventi diversi dai precedenti	71.042	318.603
Totale altri proventi finanziari	73.432	350.124
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	3.315	-
altri	80.772	268.024
Totale interessi e altri oneri finanziari	84.087	268.024
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(855)	95.900
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.154.091	846.979

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	130.086	641.300
imposte relative a esercizi precedenti	(1.097)	587
imposte differite e anticipate	118.151	(466.971)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	247.140	174.916
21) Utile (perdita) dell'esercizio	906.351	672.063

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	906.351	672.063
Imposte sul reddito	247.740	174.916
Interessi passivi/(attivi)	10.655	(82.100)
(Dividendi)	(9.800)	(13.800)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(73.918)	(116)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.081.028	750.963
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	2.583.005	3.698.940
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.842.360	1.614.025
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	575.993	604.263
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	5.001.358	5.917.228
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.082.386	6.668.191
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	52.315	(129.588)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.280.348)	(3.787.485)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	602.217	1.588.188
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	259.913	(112.633)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(37.121)	(57.935)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.690.336)	(97.621)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(4.093.360)	(2.597.074)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.989.026	4.071.117
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(76.968)	(182.681)
(Imposte sul reddito pagate)	(129.194)	(60.063)
Dividendi incassati	9.800	13.800
(Utilizzo dei fondi)	(2.874.885)	(1.825.521)
Altri incassi/(pagamenti)	(645.248)	(714.776)
Totale altre rettifiche	(3.716.495)	(2.769.241)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.727.469)	1.301.876
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.548.927)	(1.633.345)
Disinvestimenti	91.012	116
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.922.154)	(207.874)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(28.080)
Disinvestimenti	965.984	304.200
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	4.195.615	4.680.150
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	781.530	3.115.167
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(26.964)	(6.058.157)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(672.063)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(699.027)	(6.058.157)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.644.966)	(1.641.114)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.184.041	3.828.657
Danaro e valori in cassa	14.096	10.594
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.198.137	3.839.251
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	546.186	2.184.041
Danaro e valori in cassa	6.985	14.096
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	553.171	2.198.137

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2025.

La Società è controllata dalla Garofalo Health Care S.p.A. la cui controllante ultima è la società RAFFAELE GAROFALO & C. S.a.p.A., con sede in Roma, Via Sabotino, 46.

Si precisa inoltre che la Società è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Garofalo Health Care S.p.A.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; con l'approvazione del D.Lgs. n.139/2015 è stata data attuazione alla direttiva 2013/34/UE che ha apportato significativi cambiamenti in materia di bilancio d'esercizio.

L'organismo italiano di contabilità OIC ha pertanto pubblicato, nella versione definitiva, i nuovi principi contabili per recepire le novità introdotte dal D.Lgs. n. 139/2015; il bilancio rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

La società beneficia dell'esonero, previsto dal D. Lgs 127/91, dall'obbligo di redigere il bilancio consolidato, in quanto lo stesso viene redatto dalla sua controllante ultima.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

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'art. 2423 ter del c.c.

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.

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

Correzione di errori rilevanti

In relazione all'obbligo di evidenziare gli errori rilevanti commessi in precedenti esercizi, si segnala che nell'esercizio 2025 non sono stati contabilizzati errori di natura rilevante di esercizi precedenti.

Si segnala tuttavia, ai sensi dell'OIC n. 29, che sono stati rilevate a Conto Economico costi e ricavi di competenza di esercizi precedenti, imputati nel momento in cui l'errore è stato individuato.

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'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 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 c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.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.

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto e sono assoggettate sistematicamente ad ammortamento mediante quote costanti. Il loro ammontare è esposto in bilancio al netto dei relativi ammortamenti.

In particolare, i costi relativi all'acquisizione dei diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono relativi a software applicativi che vengono ammortizzati in 5 esercizi.

I costi relativi a migliorie su beni di terzi sono stati ammortizzati per la durata del contratto di locazione, considerando anche l'intera proroga di nove anni.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

E' stata altresì valutata l'eventuale presenza o meno di indicatori di perdite durevoli di valore relative alle immobilizzazioni immateriali; da tale valutazione non si è rilevata la presenza di indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali medesime.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, N.72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, aumentato dalle spese incrementative, al netto dei relativi ammortamenti imputati al conto economico e calcolati sistematicamente in ogni esercizio a quote costanti sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita utile dei cespiti.

E' stata valutata l'eventuale presenza o meno di indicatori di perdite durevoli di valore relative alle immobilizzazioni materiali; da tale valutazione non si è rilevata la presenza di indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali medesime.

Le spese di manutenzione ordinaria, ivi comprese quelle su beni di terzi, sono interamente imputate al conto economico.

Di seguito evidenziamo le aliquote ordinarie applicate per l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Impianti	10%
Attrezzature specifiche	12,5%
<i>Altri beni:</i>	
Mobili e arredi	10%
Macch. uff. elettroniche	20%

Nell'anno di entrata in funzione del bene le suddette percentuali, sono ridotte al 50%, ritenendo la stessa un'aliquota media fra gli acquisti più remoti e quelli più vicini alla chiusura dell'esercizio.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Si ricorda che nel corso dell'esercizio è stato alienato l'immobile di Sassuolo sul quale non sono stati calcolati gli ammortamenti nel corso dell'esercizio.

Rivalutazioni monetarie

In ossequio a quanto stabilito dall'art. 10 della legge n.72 del 19/03/1983, si precisa che, in seguito alla fusione con la società Gruppo Hesperia Spa la società ha acquisito dei beni sottoposti a rivalutazione, evidenziati nel seguente riepilogo (con valori in unità di Euro):

Beni	Rival.econ.
Impianti	12.587
TOTALI	12.587

Terreni e fabbricati

Come già ricordato, la società nel corso dell'esercizio ha provveduto ad alienare il fabbricato di Sassuolo; pertanto alla chiusura dell'esercizio non risultano terreni e fabbricati iscritti in bilancio.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte in bilancio al costo di acquisizione o sottoscrizione oltre a eventuali oneri accessori. Il costo che viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano evidenziato perdite e non siano prevedibili in un ragionevole arco temporale utili di entità tale da assorbire le perdite evidenziate. Nel caso di perdite complessive superiori ai valori di carico delle partecipazioni la corrispondente quota di pertinenza viene svalutata. Nell'esercizio in cui vengono meno i motivi della svalutazione, le partecipazioni sono rivalutate nei limiti delle svalutazioni effettuate e la rettifica viene imputata a conto economico.

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

Si ricorda che nel corso dell'esercizio è stato incassato il credito finanziario, vantato nei confronti della società L'Eremo di Miazzina S.r.l..

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha avuto in essere nel corso dell'esercizio alcun contratto di locazione finanziaria.

Rimanenze

Materie prime, sussidiarie e di consumo

Le rimanenze di materie prime e di materiale di consumo sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Più precisamente sono iscritte al valore di acquisto secondo il criterio di valutazione FIFO.

Le rimanenze sono costituite da farmaci, materiale sanitario e materiale di consumo e sono utilizzati nell'attività ordinaria della società, la variazione dell'esercizio rappresenta il normale consumo degli stessi. Dal confronto tra il costo ed il valore di realizzo presumibile non sono emersi presupposti per la svalutazione, e pertanto alla data di riferimento del presente bilancio non risultano iscritti fondi a rettifica del valore delle giacenze.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono stati preliminarmente classificati in: esigibili entro l'esercizio successivo e oltre l'esercizio successivo, intendendo che quelli esigibili oltre l'esercizio successivo sono costituiti esclusivamente da depositi cauzionali; dopodiché si evidenzia che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società non ha applicato il metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, verificatane l'irrelevanza ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, di importo rilevante.

Tale evenienza si è verificata perché i crediti sono quasi esclusivamente con scadenza inferiore ai dodici mesi e non esistono costi di transazione, commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza.

Pertanto, per i crediti è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile. A tale scopo sono stati analizzati i singoli crediti, operando svalutazioni congrue là dove esistevano fondati motivi di inesigibilità e, sulla base della passata esperienza, si è proceduto ad effettuare una nuova svalutazione pari a Euro 93.146 portando il fondo svalutazione crediti al 31/12/2025 a Euro 2.782.455 che si ritiene congruo a rappresentare il rischio di inesigibilità ragionevolmente prevedibile dei crediti.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Gestione tesoreria accentrata

Ai sensi dell'articolo 2423-ter, comma 3 c.c., e verificati i termini di esigibilità a breve termine come previsto dall'OIC 14, la società ha iscritto il credito nei confronti della controllante Garofalo Health Care Spa, derivante dalla gestione della tesoreria accentrata del gruppo nella specifica voce C.3 tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni".

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Le disponibilità liquide rappresentano l'ammontare alla data di bilancio dei valori numerari in cassa e delle disponibilità nei conti intrattenuti presso gli Istituti di credito.

Ratei e risconti attivi

I ratei e i risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e dei costi comuni a due esercizi.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati, delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e delle quote versate al fondo tesoreria e ai fondi pensione, rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il valore nominale, dopo aver verificato l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi per i quali non vi sono costi di transazione, commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza e, in riferimento ai debiti aventi una scadenza oltre l'esercizio successivo in considerazione del fatto che i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono inesistenti o di scarso rilievo e in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad Euro 450.669, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 2.148.761.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	938.895	2.125.775	-	161.182	3.225.852
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	563.337	1.976.277	-	8.962	2.548.576
Valore di bilancio	375.558	149.498	-	152.220	677.276
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	318.434	160.801	1.442.919	1.922.154
Ammortamento dell'esercizio	187.779	173.702	-	89.188	450.669
Totale variazioni	(187.779)	144.732	160.801	1.353.731	1.471.485
Valore di fine esercizio					
Costo	938.895	2.444.209	160.801	1.604.101	5.148.006
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	751.116	2.149.979	-	98.150	2.999.245
Valore di bilancio	187.779	294.230	160.801	1.505.951	2.148.761

Si precisa che l'incremento di Euro 318.434 si riferisce all'acquisto di licenze e software, l'incremento di euro 1.442.919 si riferisce a costi di migliorie effettuati sugli immobili in locazione.

I "Costi di sviluppo" contabilizzati in precedenti esercizi sono relativi al kit per la robotica, nonché i relativi costi del personale sostenuti in esercizi precedenti ricorrendo i presupposti previsti nell'OIC n. 24.

Detta capitalizzazione è avvenuta previo consenso del Sindaco Unico mediante la contestuale rilevazione nell'esercizio 2021 della voce A4 di conto economico "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni".

Non esistono costi di impianto e di ampliamento di cui indicare la composizione.

Nella tabella che segue si riporta la variazione della voce "Costi di sviluppo" rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Dettaglio	2025	2024	Variaz. assoluta
<i>costi di sviluppo</i>				
	Costi di sviluppo	938.895	938.895	-
	Costi di sviluppo	751.116-	563.337-	187.779-
	Incremento esercizio	-	-	-
	Ammortamento esercizio	-	-	-

Totale	187.779	375.558	187.779-
---------------	----------------	----------------	-----------------

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad euro 36.090.759, i fondi di ammortamento risultano essere pari ad euro 29.536.826.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e accenti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	161.179	6.280.793	23.853.527	3.471.965	-	33.767.464
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	152.185	5.706.025	19.402.524	3.092.939	-	28.353.673
Valore di bilancio	8.994	574.768	4.451.003	379.026	-	5.413.791
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	453.763	1.859.584	173.359	62.221	2.548.927
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	8.994	-	8.100	-	-	17.094
Ammortamento dell'esercizio	-	174.892	1.069.690	147.109	-	1.391.691
Totale variazioni	(8.994)	278.871	781.794	26.250	62.221	1.140.142
Valore di fine esercizio						
Costo	-	6.734.556	25.662.681	3.631.301	62.221	36.090.759
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	5.880.917	20.429.884	3.226.025	-	29.536.826
Valore di bilancio	-	853.639	5.232.797	405.276	62.221	6.553.933

Si precisa che la voce "Costo" degli Impianti e macchinari è comprensiva di euro 12.587 relativa alle rivalutazioni effettuate su impianti di proprietà.

Gli investimenti in impianti e macchinari per euro 453.763 sono relativi principalmente ad interventi di adeguamento e di migliorie sugli stessi.

Gli incrementi delle attrezzature industriali e commerciali, pari a euro 1.859.584, si riferiscono ad investimenti in attrezzature ed apparecchiature sanitarie e mediche dell'azienda.

Si precisa che nel corso dell'esercizio la società ha provveduto a vendere attrezzature industriali e commerciali aventi un costo storico pari ad euro 50.430, ammortizzate per euro 42.330, nonché altre immobilizzazioni per euro 14.023, completamente ammortizzate.

Nel corso dell'esercizio la società ha altresì ceduto l'immobile di Sassuolo, procedendo a stornare il costo storico pari a 161.179 ed il relativo fondo di ammortamento pari a 152.185; la cessione è avvenuta al prezzo di euro 85.000 ed ha conseguentemente determinato una plusvalenza di euro 76.006.

Operazioni di locazione finanziaria

Come precedentemente ricordato la società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

Immobilizzazioni finanziarie

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

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni In altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	2.353.672	76.533	2.430.205
Svalutazioni	-	51.653	51.653
Valore di bilancio	2.353.672	24.880	2.378.552
Valore di fine esercizio			
Costo	2.353.672	76.533	2.430.205
Svalutazioni	-	51.653	51.653
Valore di bilancio	2.353.672	24.880	2.378.552

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	965.984	(965.984)
Totale crediti immobilizzati	965.984	(965.984)

La variazione sopra evidenziata è rappresentata dalla restituzione del credito per un finanziamento fruttifero concesso a L'Eremo di Miazzina S.r.l. avvenuta nel corso dell'esercizio.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

Nella tabella sottostante si riportano i dati della controllata che risultano dall'ultimo bilancio approvato al 31/12/2024.

Si sottolinea che a livello di Gruppo viene eseguito l'impairment test e non si sono evidenziate impairment losses potenziali.

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
AESCALPIO S.R. L. CON SOCIO UNICO	San Felice sul Panaro (MO)	03095470369	50.000	(113.204)	870.189	50.000	100,00%	2.353.672

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione per area geografica dei crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie in oggetto non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

Per ciò che riguarda la partecipazione nel Laboratorio Exacta Srl non si è proceduto ad un ulteriore svalutazione ritenendo la svalutazione di euro 51.654 congrua; le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione comprensivo degli oneri accessori.

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	24.880

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Poliambulatorio Exacta Srl	10.867
Ottica Moderna Srl	10.656
Caaf Emilia Romagna	2.582
C.O.P.A.G. Spa	775
Totale	24.880

Attivo circolante

Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

La voce risulta sostanzialmente in linea rispetto all'esercizio precedente.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.268.133	(52.315)	1.215.818
Totale rimanenze	1.268.133	(52.315)	1.215.818

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	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	13.765.137	2.187.202	15.952.339	15.952.339	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	437.179	437.179	437.179	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	303.220	212.900	516.120	468.787	47.333
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.132.129	(104.324)	2.027.805		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	326.444	48.142	374.586	321.285	53.301
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	16.526.930	2.781.099	19.308.029	17.179.590	100.634

C.II.1. - crediti verso Clienti (Euro 15.952.339)

I crediti verso clienti sono prevalentemente nei confronti delle Aziende Sanitarie della Regione Emilia Romagna. In sede di chiusura del bilancio i crediti verso clienti, sia pubblici che privati, sono oggetto di analisi al fine di valutarne i rischi di esigibilità e sono rettificati mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione. A fronte dello sfioramento del tetto di euro 177.152 è stato contabilizzato uno stanziamento di pari importo.

La svalutazione dell'esercizio di euro 93.146 porta ad un fondo complessivo di Euro 2.782.455.

La movimentazione del fondo svalutazione crediti riflette l'esame della rischiosità dei crediti.

C.II.4. - crediti verso Controllanti (Euro 437.179)

Si tratta del credito vantato nei confronti della controllante Garofalo Health Care S.p.A. relativo al consolidamento fiscale.

C.II.5 bis - crediti tributari (Euro 516.120)

Si riferisce ai crediti di imposta vantati dalla società, e più precisamente:

- Euro 15.604 credito di imposta per investimenti in beni strumentali nuovi;
- Euro 412.146 credito di imposta investimenti 4.0;

- Euro 17.225 credito di imposta Ricerca e Sviluppo;
- Euro 71.145 credito IRAP per acconti eccedenti il debito 2025.

C.II 5. ter - Imposte anticipate (Euro 2.027.805)

Le imposte anticipate sono contabilizzate secondo il "liability method", pertanto riflettono gli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporanee tra i valori fiscali delle attività e delle passività ed i rispettivi valori civilistici, applicando l'aliquota in vigore al momento in cui le differenze si riverseranno.

L'iscrizione delle attività per imposte anticipate è stata effettuata in base alla ragionevole certezza di conseguire nel futuro redditi imponibili sufficienti da consentirne il recupero.

Per il dettaglio di tali valori si rimanda alla parte relativa alle imposte.

C.II 5 quarter- crediti verso altri (Euro 374.586)

I crediti verso altri sono relativi a crediti per anticipi a Fornitori per Euro 220.069, a crediti verso Enti per Euro 4.888, a depositi cauzionali per Euro 53.301, a crediti verso medici, fornitori e altri per totali Euro 96.328.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa in quanto i crediti sono tutti verso soggetti nazionali.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie in oggetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	4.959.052	(4.195.615)	763.437
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.959.052	(4.195.615)	763.437

Si tratta del credito vantato nei confronti della controllante Garofalo Health Care S.p.A. per la gestione accentrata della tesoreria di gruppo avviata da quest'ultima dall'inizio del 2020. La riduzione rispetto allo scorso esercizio è conseguente alla necessità di finanziare il mancato pagamento di alcune fatture emesse all'AUSL di Modena per prestazioni sanitarie erogate a pazienti provenienti da altre regioni. Tali fatture, come previsto dalla normativa vigente, verranno liquidate solo al momento della compensazione dei flussi di mobilità tra regioni.

Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.184.041	(1.637.855)	546.186
Denaro e altri valori in cassa	14.096	(7.111)	6.985
Totale disponibilità liquide	2.198.137	(1.644.966)	553.171

Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	8.229	(6.619)	1.610
Risconti attivi	322.409	(253.294)	69.115

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale ratei e risconti attivi	330.638	(259.913)	70.725

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Ratei attivi</i>		
	Ricavi per servizi	1.610
<i>Risconti attivi</i>		
	Consulenze	5.690
	Noleggi	2.932
	Pubblicità	1.800
	Canone software	42.030
	Telefoniche	1.265
	Servizi di manutenzione	15.398
	Totale	70.725

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesati nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

Le voci sono espone in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espone le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi		Decrementi		
Capitale	120.000	-	-	-		120.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	66.926	-	-	-		66.926
Riserva legale	24.000	-	-	-		24.000
Altre riserve						
Riserva straordinaria	2.034.287	-	-	-		2.034.287
Riserva avanzo di fusione	2.576.711	-	-	-		2.576.711
Varie altre riserve	2	-	-	2		-
Totale altre riserve	4.611.000	-	-	2		4.610.998
Utili (perdite) portati a nuovo	2.291.548	-	-	-		2.291.548
Utile (perdita) dell'esercizio	672.063	(672.063)	-	-	906.351	906.351
Totale patrimonio netto	7.785.537	(672.063)	-	2	906.351	8.019.823

Ai sensi dell'art. 47 comma 5 del TUIR, si provvede a riportare l'indicazione riguardante le riserve che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei Soci, associati o partecipanti, indipendentemente dal periodo di formazione:

- Riserva di fusione di cui di capitale	2.553.086
- Riserva da sovrapprezzo	66.926

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
Capitale	120.000	Capitale		-	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	66.926	Capitale	A;B;C	66.926	-
Riserva legale	24.000	Utili	B	24.000	-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	2.034.287	Utili	A;B;C	2.034.287	-
Riserva avanzo di fusione	2.576.711	Capitale	A;B;C	2.576.711	-

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
Totale altre riserve	4.610.998			4.610.998	-
Utili portati a nuovo	2.291.548	Utili	A;B;C	2.291.548	1.350.000
Totale	7.113.472			6.993.472	1.350.000
Quota non distribuibile				211.779	
Residua quota distribuibile				6.781.693	

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

Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	769	5.841.831	5.842.600
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	14.596	2.489.859	2.504.455
Utilizzo nell'esercizio	769	2.603.780	2.604.549
Altre variazioni	-	(270.247)	(270.247)
Totale variazioni	13.827	(384.168)	(370.341)
Valore di fine esercizio	14.596	5.457.663	5.472.259

Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	F.do rischi cause sanitarie	910.000
	F.do rischi ASL	4.052.823
	F.do rischi cause in corso	494.840
	Totale	5.457.663

Il fondo rischi ASL, pari a Euro 4.052.823, accoglie gli stanziamenti effettuati per fronteggiare rischi per controlli di appropriatezza e per differenze tariffarie su prestazioni rese a pazienti provenienti da altre regioni.

Il fondo rischi per cause sanitarie include le passività ritenute probabili, a fronte di richieste di risarcimenti danni avanzate da pazienti, nell'esercizio dell'attività sanitaria sia in convenzione che privata. Lo stanziamento è frutto di un'analisi puntuale delle richieste di risarcimento danni sia giudiziali che stragiudiziali per le quali la società, supportata dal parere dei propri legali, ha ritenuto opportuno lo stanziamento in bilancio.

Il fondo rischi per cause in corso pari ad euro 494.840 è relativo allo stanziamento effettuato in relazione a contenziosi di natura giuslavoristica in essere.

Si rileva che nell'esercizio 2025 risultano 16 contenziosi per cause sanitarie, a fronte dei quali è iscritto in bilancio un fondo pari ad euro 910.000. Gli accantonamenti al fondo sono effettuati in base all'analisi puntuale di ogni posizione con il supporto dei legali della Società, ed alla valutazione della relativa probabilità di accadimento.

Si ricorda infine, a titolo informativo, che vi sono 35 contenziosi per cause sanitarie per i quali il rischio di soccombenza è ritenuto "possibile".

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	830.638
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	519.880
Utilizzo nell'esercizio	83.763
Altre variazioni	(505.372)
Totale variazioni	(69.255)
Valore di fine esercizio	761.383

Il saldo del trattamento di fine rapporto al 31 dicembre 2025 è pari ad Euro 761.383 ed ha subito nel corso dell'esercizio in commento un decremento netto di Euro 69.255. La voce altre variazioni riporta il totale del TFR accantonato nell'esercizio e trasferito al Fondo di tesoreria Inps o ai fondi pensione.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	42.824	(26.964)	15.860	15.860	-	-
Debiti verso fornitori	11.328.442	602.217	11.930.659	11.930.659	-	-
Debiti verso controllanti	1.798.707	(1.398.222)	400.485	400.485	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	329.441	(309.621)	19.820	19.820	-	-
Debiti tributari	616.597	(85.766)	530.831	530.831	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	463.113	155.005	618.118	618.118	-	-
Altri debiti	5.207.057	(420.285)	4.786.772	1.846.082	2.940.690	1.102.759
Totale debiti	19.786.181	(1.483.636)	18.302.545	15.361.855	2.940.690	1.102.759

D.4 Debiti verso banche (Euro 15.860)

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche". I Debiti di c/corrente sono relativi alle competenze maturate, mentre i debiti per finanziamenti a breve sono anticipi su fatture commerciali.

Voce	Debiti per conto corrente	Debiti per finanziamenti a breve termine	Totale
4)Debiti verso banche	12.244	3.616	15.860

D.7 Debiti verso fornitori (Euro 11.930.659)

L'incremento del saldo dei debiti verso fornitori è principalmente dovuta alla maggiore attività realizzata e all'allungamento delle condizioni di pagamento di un contratto di fornitura significativo.

D.11. Debiti verso controllanti (Euro 400.485)

La voce Debiti verso controllante è relativa a servizi di consulenza amministrativa rese da Garofalo Health Care S.p.a. per Euro 215.175 nonché ai debiti relativi all'Iva di gruppo trasferita per Euro 185.310.

D.11. bis - Debiti verso società sottoposte al controllo della controllante (Euro 19.820)

Si tratta di debiti di natura commerciale nei confronti di Ospedali Privati Riuniti per euro 12.320 e di Villa Berica per euro 7.500.

D.12 - Debiti tributari (Euro 530.831)

Si riferiscono a debiti verso l'erario per ritenute fiscali di dipendenti e professionisti, regolarmente assolti nell'esercizio successivo.

Di seguito si riporta il dettaglio e la movimentazione nell'esercizio.

Dettaglio	Consist. iniziale	Incresm.	Decresm.	Consist. finale
Erario c/ritenute lav. dip.	436.803		82.239	354.564
Erario c/ritenute lav. auton.	156.670	19.597		176.267
Debiti per imposta sostitutiva	3.262		3.262	
Debito verso Erario per IRAP	19.862		19.862	
Totale	616.597	19.597	105.363	530.831

L'esposizione debitoria nei confronti dell'Erario è regolarmente assolta nell'esercizio successivo.

D.13 - Debiti verso Istituti di Previdenza e di Sicurezza Sociale (Euro 618.118)

Dettaglio	Consist. iniziale	Incresm.	Decresm.	Consist. finale
Enti	463.113	155.005		618.118
Totale	463.113	155.005		618.118

D.14 - Altri debiti (Euro 4.786.772)

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Dettaglio	Consist. iniziale	Incresm.	Decresm.	Consist. finale
Debiti vs Fondi pensione	27.240	1.444		28.684
Anticipi da Clienti	3.816.631		3.798.184	18.447
Debito vs USL		3.464.264		3.464.264
Incassi per conto professionisti	164.860		80.598	84.262
Altri debiti	147.425		70.034	77.391
Sindacati c/rit.	1.241	347		1.588
Debiti verso Dipendenti	1.049.660	62.476		1.112.136
Totale	5.207.057	3.528.531	3.948.815	4.786.772

I Debiti verso dipendenti comprendono le retribuzioni di dicembre, lo stanziamento per ferie maturate e non godute e per premi maturati.

Nel corso dell'esercizio è stato raggiunto con l'AUSL di Modena l'accordo per la restituzione rateizzata in un periodo di 10 anni dell'anticipo ricevuto durante il periodo della pandemia, riferito all'accordo quadro tra la Regione Emilia Romagna e l'AIOP per la regolamentazione dei rapporti finalizzati al coinvolgimento degli ospedali privati accreditati, nella rete ospedaliera regionale della gestione. A seguito di tale accordo, l'importo di euro 3.464.264, pari al debito residuo al netto della rata pagata nell'esercizio, è stato riclassificato dalla linea Anticipi da Clienti alla linea Debiti verso USL.

Pertanto la quota "oltre i 5 anni", pari ad euro 1.102.759, evidenziata nella tabella "Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti" è riferita alle rate aventi scadenza oltre il 31.12.2030.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	104.766	(81.849)	22.917
Risconti passivi	368.771	44.728	413.499
Totale ratei e risconti passivi	473.537	(37.121)	436.416

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Ratei passivi</i>		
	Borse di studio	21.432
	Ratei passivi diversi.	1.485
<i>Risconti passivi</i>		
	Credito imposta investimenti beni strum.li 2020	9.765
	Credito imposta investimenti beni strum.li 2021	54.257
	Credito imposta investimenti beni strum.li 2022	14.941
	Credito imposta 4.0	333.163
	Ricavi ambulatoriali	1.371
	Risconti passivi diversi	2
	Totale	436.416

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.

Valore della produzione

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

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.

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi delle degenze	49.090.000
Ricavi da DH/DS	2.496.080
Ricavi attività ambulatoriale	8.989.951
Ricavi integrazione servizi degenza	188.671
Totale	60.764.702

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Altri ricavi e proventi

Nella tabella che segue si riporta il dettaglio della voce "Altri ricavi e proventi".

Descrizione	Valore esercizio corrente
Proventi da crediti d'imposta e contributi	98.015
Altri ricavi e proventi	178.660
Plusvalenze e altri ricavi	63.473
Totale	340.148

La voce Altri Ricavi e Proventi include componenti di reddito non derivanti dall'attività sanitaria, tra cui gli affitti da locazione del bar, la formazione finanziata, i ricavi da affitto spazi all'interno dell'ospedale.

La voce Plusvalenze include la plusvalenza di euro 76.006 relativa alla cessione dell'immobile ubicato a Sassuolo (MO) e non utilizzato per l'attività aziendale.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi 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. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Nella tabella che segue si riportano i costi della produzione evidenziando la variazione rispetto all'esercizio precedente.

Costi della produzione	2025	2024	Variazione
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	17.641.706	16.177.489	1.464.217
Per servizi	20.890.526	20.024.070	866.456
Per godimento di beni di terzi	2.312.137	1.674.791	637.346
Per il personale	11.883.653	11.306.600	577.053
Ammortamenti e svalutazioni	1.935.506	1.767.766	167.740
Variazione rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	52.315	-129.588	181.903
Accantonamenti per rischi	2.219.612	3.011.565	-791.953
Oneri diversi di gestione	3.014.449	3.101.134	-86.685
Totale costi della produzione	59.949.904	56.933.827	3.016.077

Si rimanda alla Relazione sulla Gestione per maggiori spiegazioni sull'andamento economico dell'esercizio.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Composizione dei proventi da partecipazione

I dividendi sono rilevati nell'esercizio in cui ne è stata deliberata la distribuzione.

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile diversi dai dividendi.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	32.878
Altri	51.209
Totale	84.087

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del 2025 non sono stati sostenuti costi o altri componenti negativi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti, così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali, dall'utilizzo delle imposte anticipate e differite relative a componenti di reddito soggetti a deduzione o a tassazione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Si precisa che, a decorrere dal 2023, la Società ha aderito, ai sensi dell'art. 117 e segg. del Testo Unico, al regime di tassazione di gruppo nazionale con la Società controllante Garofalo Health Care Spa; conseguentemente si è provveduto a rilevare a Stato patrimoniale il debito nei confronti di quest'ultima per il debito IRES di nostra competenza.

Imposte relative ad esercizi precedenti

La voce in oggetto comprende minori imposte relative all'esercizio 2024 rispetto a quanto contabilizzato nel bilancio del precedente esercizio.

Prospetto riconciliazione Imponibili fiscali 2025 Ires e Irap

	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte	1.154.091	
Aliquota teorica (%)	24,00	
Imposta IRES	276.982	
Saldo valori contabili IRAP		13.038.599
Aliquota teorica (%)		3,90
Imposta IRAP		508.505
Differenze temporanee imponibili		
- Incrementi	60.815	-
- Storno per utilizzo	3.206	-
- Escluse	-	-
<i>Totale differenze temporanee imponibili</i>	<i>57.609</i>	<i>-</i>
Differenze temporanee deducibili		
- Incrementi	2.502.539	2.489.858
- Storno per utilizzo	2.874.798	2.874.028
- Escluse	-	-
<i>Totale differenze temporanee deducibili</i>	<i>372.259-</i>	<i>384.170-</i>
<i>Var.ni permanenti in aumento</i>	<i>104.617</i>	<i>384.629</i>
<i>Var.ni permanenti in diminuzione</i>	<i>456.142</i>	<i>98.015</i>

Totale imponibile	372.698	12.941.043
Utilizzo perdite esercizi precedenti	-	-
Altre variazioni IRES	-	-
Valore imponibile minimo	-	-
Deduzione ACE/Start-up/Erogaz.terzo settore	-	-
<i>Altre deduzioni rilevanti IRAP</i>		<i>11.883.653</i>
Totale imponibile fiscale	372.698	1.057.390
Totale imposte correnti reddito imponibile	89.448	41.238
Detrazioni / I rata acconto figurativo (solo IRAP)	-	-
Imposta netta	89.448	41.238
Aliquota effettiva (%)	7,75	0,32

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP.

La contabilizzazione delle imposte differite attive è stata effettuata sulla base della ragionevole certezza di conseguire, negli esercizi futuri, utili imponibili.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando l'aliquota Ires del 24%, e l'aliquota Irap del 3,90%.

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico:

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	7.562.311	5.457.663
Totale differenze temporanee imponibili	60.815	-
Differenze temporanee nette	(7.501.496)	(5.457.663)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(1.903.529)	(227.831)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	103.169	14.982
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(1.800.360)	(212.849)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
F.do svalutazione crediti	2.091.968	-	2.091.968	24,00%	502.073	-	-
Accantonamenti diversi	1.754.200	(844.200)	910.000	24,00%	218.400	3,90%	35.490
F.do rischi ASL	3.550.275	502.548	4.052.823	24,00%	972.678	3,90%	158.060
Tari non pagata	770	11.910	12.680	24,00%	3.043	-	-

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
F.do rischi cause in corso	537.357	(42.517)	494.840	24,00%	118.762	3,90%	19.299

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Imposte pagate	3.206	(3.206)	-	24,00%	-
Plusvalenze rateizzate	-	60.815	60.815	24,00%	14.596

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Dirigenti	2
Impiegati	52
Operai	5
Altri dipendenti	203
Totale Dipendenti	262

Gli altri dipendenti sono così ripartiti:

Dipendenti	2025
TECNICI	28
MEDICI	9
INFERMIERI E AUSILIARI	166
Totale	203

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

Nel seguente prospetto sono espone le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	65.050	19.968

Compensi al revisore legale o società di revisione

La revisione legale della Società è affidata alla società di revisione EY S.p.A.. Per la revisione dei conti annuali è riconosciuto a EY S.p.A. un compenso di Euro 24.000 su base annua, oltre al rimborso delle eventuali spese sostenute dallo svolgimento dell'incarico. Il dettaglio dei compensi spettanti alla società di revisione viene riepilogato nella seguente tabella:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	24.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	24.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Con riferimento alle voci in commento, ai sensi del disposto dell'art. 2427, c.1, n. 9 del Codice Civile, si riporta la composizione dei conti d'ordine:

- Fidejussioni rilasciate da Unicredit a favore di IRCCS AOU Bologna Policlinico S. Orsola per Euro 85.804, con scadenza 30/06/2029.

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

	Importo
Garanzie	85.804
di cui reall	85.804

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'art. 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'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico della società.

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

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Raffaele Garofalo & C. Sapa	Garofalo Health Care Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Roma	Roma
Codice fiscale (per imprese italiane)	04791701008	06103021009
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Via Sabotino n. 19	Piazzale Belle Arti n. 6

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

Si rende noto che la società appartiene al gruppo Raffaele Garofalo & C. S.p.A. ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Garofalo Health Care S.p.A..

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento. I valori sono espressi in migliaia di Euro.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
B) Immobilizzazioni	398.175	386.455
C) Attivo circolante	75.164	46.126
Totale attivo	473.339	432.581
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	31.570	31.570
Riserve	161.624	152.583
Utile (perdita) dell'esercizio	3.005	9.488
Totale patrimonio netto	196.199	193.641
B) Fondi per rischi e oneri	146	192
D) Debiti	276.994	238.748
Totale passivo	473.339	432.581

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione	5.912	4.867
B) Costi della produzione	9.594	10.102
C) Proventi e oneri finanziari	3.626	11.854

Imposte sul reddito dell'esercizio	(3.061)	(2.869)
Utile (perdita) dell'esercizio	3.005	9.488

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che nel corso del 2025 ha ricevuto le seguenti somme:

Soggetto erogante	Importo	Descrizione
INPS	317.709,29	Esonero versamento contributi ex art. 1 commi 10 - 15 L. 178/2020

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di distribuire l'utile di esercizio a titolo di dividendo ai soci.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2025 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Modena, 23/02/2026

Il Presidente del Consiglio D' Amministrazione

Dr. Guido Dalla Rosa Prati

