

RUGANI HOSPITAL S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31/12/2025

Dati Anagrafici	
Sede in	Monteriggioni
Codice Fiscale	01243020524
Numero Rea	AREZZO - SIENA
P.I.	03831150366
Capitale Sociale Euro	100.000,00 i.v.
Forma Giuridica	Società a responsabilità limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	861000
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	GAROFALO HEALTH CARE SPA
Appartenenza a un gruppo	sì
Denominazione della società capogruppo	RAFFAELE GAROFALO SAPA
Paese della capogruppo	Italia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Bilancio di esercizio al 31/12/2025

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31-12-2025	31-12-2024
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	59.974	22.195
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.626	8.353
5) Avviamento	434.721	1.025.686
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	630	2.810
7) Altre	77.745	8.020
Totale immobilizzazioni immateriali	578.696	1.067.064
II - Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	240.264	305.871
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.273.535	971.172
4) Altri beni	156.193	154.672
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	26.249	26.248
Totale immobilizzazioni materiali	1.696.241	1.457.963
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	7.962	7.962
Totale crediti verso altri	7.962	7.962
Totale Crediti	7.962	7.962
Totale immobilizzazioni finanziarie	7.962	7.962
Totale immobilizzazioni (B)	2.282.899	2.532.989
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	137.881	127.404
Totale rimanenze	137.881	127.404
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.064.249	2.718.978
Totale crediti verso clienti	5.064.249	2.718.978
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.345	186.137
Totale crediti verso controllanti	3.345	186.137
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	72.409	82.590
Esigibili oltre l'esercizio successivo	165.286	165.518
Totale crediti tributari	237.695	248.108
5-ter) Imposte anticipate	1.417.395	1.165.527
5-quater) Verso altri		

2

Bilancio di esercizio al 31/12/2025

Esigibili entro l'esercizio successivo	42.413	14.440
Totale crediti verso altri	42.413	14.440
Totale crediti	6.765.097	4.333.190
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	4.315.000	5.126.272
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.315.000	5.126.272
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	154.411	1.017.408
3) Danaro e valori in cassa	12.882	12.280
Totale disponibilità liquide	167.293	1.029.688
Totale attivo circolante (C)	11.385.271	10.616.554
D) RATEI E RISCONTI	28.832	119.659
TOTALE ATTIVO	13.697.002	13.269.202

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31-12-2025	31-12-2024
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	100.000	100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	3.287.862	3.287.862
IV - Riserva legale	20.000	20.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Totale altre riserve	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	554.989	554.989
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.731.203	768.705
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto (A)	5.694.054	4.731.556
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	2.965.050	2.614.290
Totale fondi per rischi e oneri (B)	2.965.050	2.614.290
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	664.811	580.830
D) DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.696.655	2.419.287
Totale debiti verso fornitori	2.696.655	2.419.287
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	484.811	1.806.319
Totale debiti verso controllanti	484.811	1.806.319
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	183.150	174.822

3

Bilancio di esercizio al 31/12/2025

Totale debiti tributari	183.150	174.822
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	283.808	248.436
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	283.808	248.436
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	467.133	427.733
Totale altri debiti	467.133	427.733
Totale debiti (D)	4.115.557	5.076.597
E) RATEI E RISCONTI	257.530	265.929
TOTALE PASSIVO	13.697.002	13.269.202

CONTO ECONOMICO	31-12-2025	31-12-2024
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.882.719	15.911.355
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	46.992	38.239
Altri	423.858	362.152
Totale altri ricavi e proventi	470.850	400.391
Totale valore della produzione	21.353.569	16.311.746
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.785.886	2.626.418
7) Per servizi	6.853.932	5.210.984
8) Per godimento di beni di terzi	1.184.381	886.543
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	3.434.925	2.829.972
b) Oneri sociali	1.012.697	880.292
c) Trattamento di fine rapporto	254.615	211.724
e) Altri costi	1.191	18.652
Totale costi per il personale	4.703.428	3.940.640
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	631.952	604.310
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	322.858	378.240
Totale ammortamenti e svalutazioni	954.810	982.550
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(10.477)	(6.050)
12) Accantonamenti per rischi	888.475	630.761
14) Oneri diversi di gestione	695.415	1.104.213
Totale costi della produzione	19.055.850	15.376.059
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	2.297.719	935.687
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		

4

Bilancio di esercizio al 31/12/2025

16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Da imprese controllanti	0	185.828
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	185.828
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	149.668	20.325
Totale proventi diversi dai precedenti	149.668	20.325
Totale altri proventi finanziari	149.668	206.153
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- verso imprese controllanti	0	2.163
Altri	553	7.119
Totale interessi e altri oneri finanziari	553	9.282
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	149.115	196.871
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	2.446.834	1.132.558
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	967.498	567.195
Imposte differite e anticipate	(251.867)	(203.342)
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	715.631	363.853
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	1.731.203	768.705

Bilancio di esercizio al 31/12/2025

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA (METODO INDIRETTO)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.731.203	768.705
Imposte sul reddito	715.631	363.853
Interessi passivi/(attivi)	(149.115)	(196.871)
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.297.719	935.687
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.143.090	842.485
Ammortamenti delle immobilizzazioni	954.810	982.550
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.097.900	1.825.035
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.395.619	2.760.722
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(10.477)	(6.050)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.162.479)	354.184
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	277.368	729.794
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	90.827	(69.674)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(8.399)	53.793
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.019.894)	(7.162.580)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.833.054)	(6.100.533)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.562.565	(3.339.811)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	4.823	6.044
(Utilizzo dei fondi)	(496.625)	(426.553)
Totale altre rettifiche	(491.802)	(420.509)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.070.763	(3.760.320)
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(564.849)	(379.411)
Disinvestimenti	53.662	16.704.690
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(143.583)	(25.798)
Immobilizzazioni finanziarie		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	(1.885.603)
Disinvestimenti	811.272	0

6

Bilancio di esercizio al 31/12/2025

Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	156.502	14.413.878
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	0	1.511.462
(Rimborso finanziamenti)	(1.320.955)	(494.334)
Mezzi propri		
(Rimborso di capitale)	(768.705)	(10.951.969)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.089.660)	(9.934.841)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(862.395)	718.717
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	1.017.408	306.327
Denaro e valori in cassa	12.280	4.644
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.029.688	310.971
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	154.411	1.017.408
Denaro e valori in cassa	12.882	12.280
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	167.293	1.029.688

RUGANI HOSPITAL SRL

Sede in MONTERIGGIONI - S.S.222 CHIANTIGIANA,

Capitale Sociale versato Euro 100.000,00

Iscritta alla C.C.I.A.A. di SIENA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 01243020524

Partita IVA: 0383150366 - N. Rea: 131902

Allegato "B"

Bilancio al 31 dicembre 2025

—
(Valori espressi in Euro)

Nota integrativa al bilancio

Premessa

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.

La Società ha regolarmente predisposto l'aggiornamento annuale del documento programmatico della sicurezza, recependo il dettato normativo di cui al REG. UE 2016/679 (GDPR) e D.Lgs 101/2018.

La Società è dotata del modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001.

Dal 01 gennaio 2019 la società partecipa ad un Gruppo IVA ai sensi dell'art. 70 - quater del D.P.R. 633/1972 introdotto dall'art. 1 c. 24 L. 232/2016, e pertanto ha assunto la partita iva

del Gruppo IVA costituito.

Dal 01 gennaio 2023 la società ha aderito al consolidato fiscale ex artt. 117 e ss. L'opzione per la tassazione di gruppo ha durata di tre esercizi sociali, con possibilità di tacito rinnovo, salvo disdetta.

Norme e principi di riferimento

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 è stato redatto in conformità alla normativa prevista dal codice civile agli artt. 2423 e seguenti, tenuto conto sia delle modifiche introdotte dalla riforma del diritto societario con il D. Lgs. 6/2003, sia delle nuove regole contabili imposte dal D.Lgs. 139/2015 ed interpretate dai nuovi documenti OIC.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è soggetto a revisione contabile da parte della Società EY S.p.A. ai sensi dell'articolo 2409 del codice civile modificato dal D.Lgs 39/2010.

Struttura e contenuto del Bilancio

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis c.c., integrato dall'art. 2423 ter c.c.), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis c.c., integrato dall'art. 2423 ter del c.c.) dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato secondo le disposizioni del principio contabile OIC 10), dalla Relazione sulla Gestione e dalla presente Nota Integrativa, che fornisce inoltre le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c., compreso quanto disposto dal comma 1 n. 13, nonché dei commi 22-bis) e 22-ter) introdotti dal D.Lgs 173/2008 tenuto conto della revisione dell'OIC n. 12.

Vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del

risultato d'esercizio, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico sono redatti in unità di Euro, (senza cifre decimali), ai sensi dell'art. 16 del D.Lgs. 213/1998 e dell'art. 2423 comma 6 del Codice Civile, pertanto, in alcuni prospetti, gli importi totali possono leggermente discostarsi dalla somma degli importi che li compongono per effetto degli arrotondamenti.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga di cui al quarto comma dell'art. 2423 del codice civile.

Il Bilancio d'Esercizio è accompagnato dalla Relazione sulla Gestione redatta sulla base dell'art. 2428 del codice civile, come modificato dal D.Lgs 32/2007.

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione, sono conformi alle disposizioni dettate dall'articolo 2426 del codice civile, interpretati ed integrati dai principi contabili predisposti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, così come modificati e integrati dall'Organismo Italiano di Contabilità. I criteri di valutazione adottati non si discostano da quelli utilizzati nell'esercizio precedente.

Così come indicato dall'art. 2423 bis c.c. la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato. La rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. I proventi e gli oneri sono stati imputati per competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio.

I principi contabili ed i criteri di valutazione più significativi adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2025, sono di seguito indicati.

1. CRITERI DI VALUTAZIONE UTILIZZATI NELLA REDAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO.

Immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e, ove previsto, previo consenso del Collegio Sindacale, sono assoggettate sistematicamente ad ammortamento mediante quote costanti. Qualora alla data di chiusura dell'esercizio il valore risulti durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo viene rettificato mediante apposita svalutazione. Il loro ammontare è esposto in bilancio al netto dei relativi ammortamenti.

In particolare:

- I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte. La valutazione indicata in bilancio e la procedura di ammortamento adottata tengono conto di un'utilità futura stimata in 5 anni;
- i diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza;
- Il valore attribuito all'avviamento (disavanzo di fusione) è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, ed è ammortizzato sulla scorta di un'utilità economica stimata in 18 anni.

Ai sensi dell'art. 2426 c.c. punto 6) si fa presente che il maggiore periodo di ammortamento, rispetto al limite temporale di dieci anni, è stato ritenuto congruo in relazione alla stima della futura utilità economica attribuita al complesso

aziendale acquisito. La contabilizzazione è proseguita secondo la disciplina ed il principio contabile precedenti dato che la nuova normativa ha previsto la facoltà di non applicare le nuove regole alle componenti delle voci che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio;

- le *altre* immobilizzazioni immateriali sono ascrivibili esclusivamente alle migliorie sui beni di terzi che vengono imputate a conto economico in funzione della loro vita utile.

E' stata altresì valutata l'eventuale presenza o meno di indicatori di perdite durevole di valore relative alle immobilizzazioni immateriali, secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 19 "Svalutazioni per perdite durevoli"; da tale valutazione non si è rilevata la presenza di indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali medesime.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e benefici (principio della sostanza economica) e sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, aumentato dalle spese incrementative sostenute nell'esercizio, 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.

I beni il cui valore economico alla chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al costo, iscritto secondo i criteri già esposti, vengono svalutati fino a concorrenza del valore economico; tuttavia, il valore originario dei beni viene ripristinato se vengono meno i presupposti della svalutazione.

Non si è provveduto, al termine dell'esercizio, ad operare alcuna svalutazione del valore

delle immobilizzazioni.

Le spese di manutenzione ordinaria, ivi comprese quelle su beni di terzi, sono interamente imputate al conto economico. Le spese incrementative sono capitalizzate ai cespiti cui si riferiscono e sono ammortizzate in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi. Sono state applicate le seguenti aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio, in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento:

Categoria	Aliquota
- Impianti e Macchinari	12,5%
- Attrezzature industriali e commerciali	15%

Altri beni:

Categoria	Aliquota
- Mobili e arredi	10%
- Macchine ufficio elettroniche	20%
- Autoveicoli	25%
- Impianti generici	25%

In deroga ai criteri sopra illustrati, le attrezzature che, per le loro caratteristiche tecniche, sono soggette a continuo rinnovamento sono state iscritte tenendo conto di un valore costante, conformemente alla disposizione contenuta nell'articolo 2426, punto 12 del Codice Civile.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore.

Come previsto dall'OIC 9 è stata altresì valutata l'eventuale presenza o meno di indicatori di perdite durevole 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.

Rimanenze

Le rimanenze di materie prime sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Più precisamente:

- le materie prime e sussidiarie sono iscritte al valore di acquisto secondo il criterio di valutazione FIFO.

Crediti e debiti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo. Detto valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo. I debiti sono espressi al loro valore nominale. Ai sensi dell'art. 2423 comma 4 c.c. si è derogato all'applicazione del costo ammortizzato in quanto gli effetti derivanti dall'applicazione di tale criterio sono risultati irrilevanti.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono valutate al minore fra il costo (calcolato, per quanto riguarda i titoli di debito, secondo il criterio del cd. "costo ammortizzato") ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Nel caso in cui vengano meno i motivi che hanno comportato l'iscrizione di un minor valore rispetto al costo, tale minor valore non viene mantenuto nei successivi esercizi.

Analogamente ai crediti ed ai debiti, il criterio del cd. "costo ammortizzato" non è applicato ai titoli di debito se gli effetti sono considerati irrilevanti rispetto al costo di

acquisto o di sottoscrizione comprensivo degli oneri accessori.

Inoltre, come permesso dall'OIC nel Principio Contabile n. 14 Disponibilità liquide, tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni è riportato, nella specifica voce "attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria", il credito vantato verso la Capogruppo Garofalo Health Care S.p.A. incaricata di amministrare la procedura di cash pooling di Gruppo cui anche la Società ha aderito a partire dall'esercizio 2020.

In virtù di tale procedura, infatti, GHC S.p.A. gestisce la liquidità di Gruppo tramite un conto comune sul quale confluiscono le disponibilità di tutte le società aderenti.

Per la singola società partecipante, pertanto, l'eventuale eccedenza di liquidità trasferita rispetto a quella prelevata rappresenta un credito verso la Capogruppo mentre, al contrario, l'eventuale eccedenza di quella prelevata rispetto a quella trasferita rappresenta un debito verso la stessa. Il credito verso la Capogruppo per la gestione accentrata della tesoreria è iscritto fra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni in quanto le condizioni contrattuali che regolano la gestione della tesoreria accentrata sono sostanzialmente equivalenti a quelle di un deposito bancario.

Disponibilità liquide

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 e passivi

I ratei ed i risconti (attivi e passivi) si riferiscono esclusivamente a quote di costi e/o proventi comuni a due o più esercizi, ripartiti secondo il criterio della competenza economica e temporale.

Patrimonio netto

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute

nel principio contabile OIC 28. Nella voce vengono iscritti gli apporti di capitale conferiti dai soci all'atto della costituzione, gli utili non distribuiti, nonché le altre riserve eventualmente costituite. Le riserve costituenti il patrimonio netto si distinguono a seconda della loro disponibilità e distribuibilità.

Fondi rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono destinati a fronteggiare passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio l'ammontare o la data di sopravvenienza sono indeterminati.

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, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi. Gli accantonamenti sono quantificati sulla base di stime che tengono conto di tutti gli elementi a disposizione, nel rispetto dei postulati della competenza e della prudenza.

Tali elementi includono anche l'orizzonte temporale quando alla data di bilancio esiste una obbligazione certa, in forza di un vincolo contrattuale o di legge, il cui esborso è stimabile in modo attendibile e la data di sopravvenienza, ragionevolmente determinabile, è sufficientemente lontana nel tempo per rendere significativamente diverso il valore attuale dell'obbligazione alla data di bilancio dal valore stimato al momento dell'esborso.

Non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali, allorquando esistenti, sono rilevate in bilancio e iscritte nei fondi solo se ritenute probabili e se l'ammontare del relativo onere risulta ragionevolmente stimabile.

Non si è tenuto conto pertanto dei rischi di natura remota mentre nel caso di passività potenziali ritenute possibili, ancorché non probabili, sono state indicate in nota integrativa informazioni circa la situazione d'incertezza, ove rilevante, che procurerebbe la perdita, l'importo stimato o l'indicazione che lo stesso non può essere determinato, altri possibili effetti se non evidenti, l'indicazione del parere della direzione dell'impresa e dei suoi consulenti legali ed altri esperti, ove disponibili.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto (TFR) è stanziato sistematicamente in base al disposto delle leggi vigenti (in particolare della legge 29 maggio 1982, n. 297) e del contratto collettivo di lavoro.

Il fondo viene ogni anno adeguato di quanto maturato a fine esercizio a favore del personale in forza a tale data ed è esposto al netto delle anticipazioni corrisposte ex lege 297/82.

Tale ammontare rappresenta quindi il debito certo maturato a favore dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Si segnala, infine, che nel periodo sono stati recepiti gli effetti delle modifiche introdotte dalla "Legge Finanziaria 2007" e successivi decreti e regolamenti, relativi alla destinazione delle quote maturande dal 1° gennaio 2007 del TFR.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sul reddito sono iscritte in relazione all'effettivo carico tributario del periodo basato su una ragionevole stima delle singole poste economiche in conformità alla normativa fiscale vigente.

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 viene limitata a quelle per le quali esiste la ragionevole certezza di conseguire nel futuro redditi imponibili sufficienti a consentirne il recupero, mentre le passività per imposte differite sono rilevate al "Fondo per imposte" e non sono rilevate solo nel caso in cui esistano scarse possibilità che il relativo debito insorga.

Riconoscimento ricavi

I ricavi sono riconosciuti al momento dell'erogazione della prestazione verso il servizio sanitario o clienti privati.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di altri servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale

Strumenti finanziari

La Società nel corso del 2025 non ha fatto ricorso e non possiede strumenti finanziari secondo quanto previsto dall'art. 2428 comma 2, 6) bis del Codice Civile.

Conto economico

I componenti positivi e negativi di reddito sono rilevati in base al principio della competenza temporale con rilevazione dei relativi ratei e risconti, al netto di resi, sconti ed abbuoni.

I dividendi sono rilevati per competenza, fissata nel momento in cui sorge il diritto alla riscossione, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve.

2. ALTRE INFORMAZIONI

2.1 INFORMAZIONI SULLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO.

B.I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Il saldo della voce in esame, ammonta ad Euro 578.696 e le principali movimentazioni che hanno interessato le singole voci sono di seguito riepilogate:

B.I Immobilizzazioni

immateriali

Categoria	valori storici	Amm.to accumulato	31.12.2024	Incrementi	Decrementi	Riclas-sifiche	Amm.to dell'eser.	31.12.2025
Costi di imp. ed ampliamento	402.672	(402.672)	-	-	-	-	-	-
Dir.di brev. ind. e dir. ut. op. dell'ing.	200.068	(177.873)	22.195	52.324	-	2.180	(16.724)	59.975
Concessioni, licenze, marchi e simili	182.941	(174.588)	8.353	-	-	-	(2.728)	5.625
Avviamento	10.628.872	(9.603.186)	1.025.686	-	-	-	(590.965)	434.721
Immobilizzazioni imm. in corso	2.810	-	2.810	-	-	(2.180)	-	630
Altre immobilizzazioni immateriali:								
- altri costi pluriennali	109.003	(100.983)	8.020	91.259	-	-	(21.534)	77.745
Totale	11.526.366	(10.459.302)	1.067.064	143.583	-	-	(631.951)	578.696

E' stata valutata l'eventuale presenza di indicatori di perdite durevoli di valore relative alle immobilizzazioni immateriali: da tale valutazione non si è rilevato la presenza di indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali medesime.

B.I.1 - Costi di impianto ed ampliamento

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, punto 3 del Codice Civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento.

Composizione dei costi di impianto e ampliamento:

Descrizione	Costo storico es. pr.	Incremento d'esercizio	Ammortamento	F.do ammort. esercizio	Valore Finale Netto
Costi di impianto e di ampliamento	402.672	-	-	402.672	-
Totali	402.672	-	-	402.672	-

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono stati ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, in ragione del 20% annuo.

B.I.3 - Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

Descrizione	Costo storico es. pr.	Incremento d'esercizio	Decremento d'esercizio	Ammortamento	F.do ammort. esercizio	Valore Finale Netto
Dir.di brev.ind. e dir.ut.op. dell'ing.	200.068	54.504	-	16.724	194.597	59.975
Totali	200.068	54.504	-	16.724	194.597	59.975

I costi iscritti sono riferiti all'utilizzo del software della società Afea che comprende la parte contabile, gestionale dei processi clinico ambulatoriali e l'analisi dei dati e supporto alle decisioni. L'incremento dell'esercizio è dovuto al costo sostenuto per l'adeguamento della cartella clinica e del fascicolo sanitario.

B.I.4 - Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Descrizione	Costo storico es. pr.	Incremento d'esercizio	Decremento d'esercizio	Ammortamento	F.do ammort. esercizio	Valore Finale Netto
Concessioni, licenze, marchi e simili	182.942	-	-	2.728	177.317	5.625
Totali	182.942	-	-	2.728	177.317	5.625

I costi iscritti sono riferiti alle integrazioni dei programmi software.

B.I.5 - Avviamento

Descrizione	Costo storico es. pr.	Incremento netto d'esercizio	Ammortamento	F.do ammort. esercizio	Valore Finale Netto
Avviamento	10.628.872	-	590.965	10.194.151	434.721
Totali	10.628.872	-	590.965	10.194.151	434.721

La voce "Avviamento" presenta un saldo pari ad € 434.721 e rappresenta il valore residuo dell'avviamento iscritto in seguito alla fusione per incorporazione della controllante Larama Toscana S.r.l. avvenuta nel corso dell'esercizio 2008. Il risultato della fusione inversa dell'allora controllante è stato un disavanzo da fusione pari ad € 10.628.872 euro, imputato completamente alla voce "avviamento". La redditività consolidata dalla società nell'ultimo triennio lascia ragionevolmente ritenere che gli stessi livelli si manterranno anche negli esercizi futuri così da produrre un flusso di ricavi capace di consentire la recuperabilità dell'importo iscritto in bilancio.

L'avviamento viene ammortizzato in 18 anni, e la riduzione di valore nella voce rispetto al precedente esercizio è imputabile esclusivamente alla quota ammortamento dell'anno.

Ai sensi dell'art. 2426 c.c. punto 6) si fa presente che il maggiore periodo di ammortamento, rispetto al limite temporale di dieci anni, è stato ritenuto congruo in relazione alla stima della futura utilità economica attribuita al complesso aziendale acquisito. Nell'anno 2025 la contabilizzazione è proseguita secondo la disciplina ed il principio contabile precedentemente applicato.

Si precisa che la Società si è avvalsa della facoltà prevista dalla Legge 178/2020 (Legge di Bilancio 2021) di ottenere il riconoscimento ai fini fiscali dell'Avviamento. La società ha proceduto a dare riconoscimento fiscale al riallineamento mediante il pagamento rateale dell'imposta sostitutiva del 3%, ed ha vincolato una parte della riserva straordinaria

21

iscrivendo la riserva di patrimonio netto denominata "Riserva di Rivalutazione".

La società non ha proceduto al pagamento dell'imposta sostitutiva supplementare, pari al 9%, così come previsto dal nuovo comma 8-ter dell'art. 110 D.L. 104/2020 (Decreto Agosto), e pertanto le quote di ammortamento dei maggiori valori iscritti in bilancio sono dedotti, a partire dall'esercizio 2021, per un cinquantesimo per ogni periodo d'imposta.

B.I.6 - Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Costo storico es. pr.	Incremento d'esercizio	Decremento d'esercizio	Ammortamento	F.do ammort. esercizio	Valore Finale Netto
Immobilizzazioni imm. in corso	2.810	-	2.180	-	-	630
Totali	2.810	-	2.180	-	-	630

La voce Immobilizzazioni immateriali in corso accoglie i costi sostenuti per il software.

B.I.7.c - Altre

Descrizione	Costo storico es. pr.	Incremento d'esercizio	Ammortamento	F.do ammort. esercizio	Valore Finale Netto
Altri immobilizzazioni immateriali	109.003	91.259	21.534	122.517	77.745
Totali	109.003	91.259	21.534	122.517	77.745

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", pari a € 77.745 si è incrementata di € 91.259 a seguito di costi sostenuti soprattutto per l'adeguamento antincendio.

B.II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La classe "immobilizzazioni materiali" accoglie i beni di proprietà dell'azienda (impianti e macchinario, attrezzature industriali e commerciali, altri beni) per un valore complessivo di euro 1.696.241.

La movimentazione della voce è sintetizzata dalla seguente tabella:

B.II Immobilizzazioni materiali
--

Bilancio di esercizio al 31/12/2025

	31.12.2024	incrementi	riclassifiche	decrementi	31.12.2025
Costo storico					
-Terreni e fabbricati	-	-	-	-	-
- Impianti e macchinari	758.794	-	-	-	758.794
-Attrezzature industriali e commerciali	4.533.607	508.072	-	50.028	4.991.651
-Attrezzatura inf.516 euro	225.761	7.939	-	1.134	232.566
- Immobilizzazioni in corso	26.249	-	-	-	26.249
- Mobili e arredi	713.521	18.632	-	-	732.153
- Macchine ufficio elettroniche	292.841	28.705	-	-	321.546
- Automezzi	2.500	1.500	-	2.500	1.500
totale A	6.553.273	564.849	-	53.662	7.064.460
Fondi ammortamento					
- Terreni e fabbricati	-	-	-	-	-
- Impianti e macchinari	452.924	65.606	-	-	518.530
- Attrezzature industriali e commerciali	3.562.434	203.132	-	47.450	3.718.116
- Attrezzatura inf. 516 euro	225.761	6.805	-	-	232.566
- Immobilizzazioni in corso	-	-	-	-	-
- Mobili e arredi	647.169	19.192	-	-	666.361
- Macchine ufficio elettroniche	204.521	27.937	-	-	232.458
- Automezzi	2.500	188	-	2.500	188
totale B	5.095.309	322.860	-	49.950	5.368.219
Totale immobilizzazioni nette (A-B)	1.457.964	241.989	-	3.712	1.696.241

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

Le "Attrezzature industriali e commerciali" si incrementano di un netto pari ad euro 458.044; tale incremento è dato da nuovi acquisti tra i quali un ecografo, dei monitor e l'arco A C.

Gli "Impianti e macchinari" non hanno subito variazioni nel corso dell'esercizio.

B.III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

B.III.2 - Verso Altri

La voce "Crediti verso altri" accoglie il conto depositi cauzionali per euro 7.962. Tra le principali poste che compongono la voce in esame, si evidenzia il deposito per la fornitura di energia elettrica pari ad Euro 6.400.

C.I - RIMANENZE

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 137.881. Sono costituite da farmaci, materiale sanitario e materiale radiologico, 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.

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

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Materie prime, sussidiarie e di consumo	127.404	137.881	10.477
Totali	127.404	137.881	10.477

C.II - CREDITI

I crediti risultano iscritti per complessivi Euro 6.765.097 ed hanno subito nel corso del presente esercizio un incremento di Euro 2.431.907.

Descrizione	Valore nominale	Fondo svalutazione	Fondo svalutazione interessi di mora	Valore netto
Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo	5.064.249			5.064.249
Verso controllanti - esigibili entro l'esercizio successivo	3.345			3.345
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0			0
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	72.409			72.409
Tributari - esigibili oltre l'esercizio successivo	165.286			165.286
Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo	1.417.395			1.417.395
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	42.413			42.413
Verso Altri - esigibili oltre l'esercizio successivo	0			0
Totali	6.765.097			6.765.097

Movimenti dei crediti dell'attivo circolante:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Crediti verso clienti	2.718.978	5.064.249	2.345.271
Crediti verso controllanti	186.137	3.345	-182.795
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
Crediti tributari	248.108	237.695	-10.413
Imposte anticipate	1.165.527	1.417.395	251.868
Crediti verso altri	14.440	42.413	27.973
Totali	4.333.190	6.765.097	2.431.907

Si fornisce analitica e sistematica rappresentazione di tale posta con evidenza di ciascuna componente:

C.II.1 - Crediti verso clienti (Euro 5.064.249)

La posta in esame il cui incremento è stato pari ad Euro 2.345.271 si riferisce a:

Descrizione	Saldo finale
Azienda USL Toscana Sud Est	3.401.712
Note di credito da emettere	-23.348
Altri Crediti v/clienti	1.685.885
Totali	5.064.249

La voce altri crediti v/clienti comprende anche le fatture da emettere per euro 1.372.256 di cui euro 1.331.952 da emettere nei confronti dell'Azienda USL Toscana Sud Est, riferite al mese di dicembre 2025 e già tutte emesse alla data di presentazione del corrente bilancio.

C.II.5-bis - Crediti Tributari (Euro 237.695)

La voce in esame pari ad Euro 237.695, è composta come riportato nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2024	31/12/2025	Variazione
Crediti imposta IRES	6.283	6.283	-
Crediti per acconti rit. TFR	20.707	23.226	2.519
Attività per imposta sostitutiva da Riallineamento	91.518	89.483	-2.035
Credito Irap	9.257	-	-9.257
Credito Inail	-	-	-
Credito d'imposta beni strum.	93.343	94.703	1.360
credito d'imposta energia/gas	27.000	24.000	-3.000
Altri Crediti tributari	0		0

Totale	248.108	237.695	-10.413
---------------	----------------	----------------	----------------

La società nel corso dell'anno 2025 ha maturato un credito d'imposta pari ad euro 44.703 riferito agli acquisti di beni materiali 4.0 (art. 1, commi 184-194, Legge 160 del 27.12.2019 e art. 1, commi 1051-1063, Legge 178 del 30.12.2020). Si tratta dell'arco A C oltre che di un ecografo e di monitor multiparametrici.

C.II.5-ter - Imposte Anticipate (Euro 1.417.395)

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'O.I.C., riporta le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

In particolare, separatamente per l'Ires e per l'Irap sono espone analiticamente le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite ed anticipate per l'esercizio 2025.

<p><u>Imposta anticipata IRES:</u></p> <p>Acc.to rischi cause sanitarie euro 388.475 x 24,00%= euro 93.234</p> <p>Quota Avviamento non deducibile euro 523.174 x 24,00%= euro 125.562</p> <p>Acc.to rischi (Legge Gelli) euro 500.000 x 24,00%= euro 120.000</p>
<p><u>Imposta anticipata IRAP:</u></p> <p>Acc.to rischi cause sanitarie euro 388.475 x 4,82%= euro 18.724</p> <p>Quota Avviamento non deducibile euro 523.174 x 4,82%= euro 25.217</p> <p>Acc.to rischi (Legge Gelli) euro 500.00 x 4,82%= euro 24.100</p>

C.II.5-quater - Crediti verso altri (Euro 42.413)

Tale voce ha subito nel presente esercizio un decremento netto pari ad Euro 27.973 e la composizione è di seguito specificata:

Descrizione	Entro l'Eserc.	Oltre l'Eserc.	Saldo finale
Anticipo a fornitori	30.463	0	30.463
Crediti V/Dipendenti		0	0
Crediti V/istituti previdenziali	11.950	0	11.950
Crediti trasf. A GHC per gruppo IVA	-	0	-
Crediti verso altri	0	0	0
Totali	42.413	0	42.413

C.III- ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

C.III.7 - Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria (Euro 4.315.000)

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 14, par. 11, in recepimento del D.Lgs. 139/2015, tale voce accoglie il credito verso la controllante GHC S.p.A. per cash pooling.

Descrizione	Saldo iniziale.	Variazioni nell'esercizio	Saldo finale
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	5.126.272	-811.272	4.315.000
Totali	5.126.272	-811.272	4.315.000

C.IV - DISPONIBILITÀ LIQUIDE.

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 167.293 (€ 1.029.688 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Depositi bancari e postali	1.017.408	154.411	-862.997
Denaro e valori in cassa	12.280	12.882	602
Totali	1.029.688	167.293	-862.395

D - RATEI E RISCONTI ATTIVI

La voce in esame, formata da ratei attivi e da risconti attivi, ammonta ad Euro 28.832 ed ha subito complessivamente un decremento di Euro 90.827. Di seguito si dettaglia la composizione:

Ratei e risconti attivi:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Ratei attivi	15.039	3.167	-11.872
Risconti attivi	104.620	25.665	-78.955
Totali	119.659	28.832	-90.827

Risconti attivi	31.12.2024	31.12.2025	Variaz.
Canoni software	8.286	14.641	6.355
Bolli autovetture	0	99	99
Assicurazioni	0	0	0
Spese telefoniche	0	0	0
Compensi professionali vari	0	0	0
Riviste e abbonamenti	0	0	0
Costi non deducibili	0	0	0
Altri tributi imposte	3.499	0	-3.499
Oneri sociali	0	0	0
Spese di pubblicità	210	210	0
Contr.Manut.attr.sanitaria	7.333	7.333	0
Manut. no contr. Immob. Impianti	1.231	1.789	558
Canoni Leasing	0	0	0
Oneri finanziari Leasing	0	0	0

Risconti attivi	31.12.2024	31.12.2025	Variaz.
Altre Prestazioni di servizi	189	10	-179
Servizi Bancari	0	0	0
Noleggio Attrezzature	83.871	0	-83.871
Totale risconti attivi	104.619	25.665	-78.954

Ratei attivi	31.12.2024	31.12.2025	Variaz.
Interessi attivi	15.039	3.167	-11.872
Deb.v/inail lavoratori dip.	-	-	-
Altre prestazioni di servizi	-	-	-
Manut.contr.imm. imp.	-	-	-
Totale ratei attivi	15.039	3.167	-11.872

PASSIVO

A. - PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 5.694.054 (€ 4.731.556 nel precedente esercizio).

Di seguito si riporta il prospetto riepilogativo dei movimenti di patrimonio

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Possibilità di utilizzazione	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	100.000	0	0	B	0	0	0		100.000
Riserve di rivalutazione	3.287.862	0	0	D	0	0	0		3.287.862
Riserva legale	20.000	0	0	B	0	0	0		20.000
Altre riserve									

Bilancio di esercizio al 31/12/2025

Riserva straordinaria	0	0	0	A, B,C,	0	0	0		0
Totale altre riserve	0	0	0		0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	554.989	0	0		0	0	0		554.989
Utile (perdita) dell'esercizio	768.705	-768.705	0		0	0	0	1.731.203	1.731.203
Totale Patrimonio netto	4.731.556	-768.705	0		0	0	0	1.731.203	5.694.054

Al fine di una migliore intellegibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci di patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Possibilità di utilizzazione	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	100.000	0	0	B	0	0	0		100.000
Riserve di rivalutazione	3.287.862	0	0	D	0	0	0		3.287.862
Riserva legale	20.000	0	0	B	0	0	0		20.000
Altre riserve									
Riserva straordinaria	8.250.306	0	-8.250.306	A, B,C,	0	0	0		0
Totale altre riserve	8.250.306	0	-8.250.306		0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	1.503.802	1.750.000	1.752.850		0	951.663	0		554.969
Utile (perdita) dell'esercizio	1.752.850	0	-1.752.850		0	0	0	768.705	768.705
Totale Patrimonio netto	14.914.820	1.750.000	0		0	9.201.969	0	768.705	4.731.556

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci
D: per altri vincoli statutari

La composizione delle altre riserve è la seguente:

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	Saldo finale bilancio
Riserva straordinaria o facoltativa	-	-	-	-
Riserva rivalutazione L. 178/2020	3.287.862	-	-	3.287.862
Totali	3.287.862	-	-	3.287.862

La riserva legale ha già raggiunto un quinto del capitale sociale.

La costituzione della riserva rivalutazione L. 178/2020 si è resa necessaria per il riallineamento fiscale dell'Avviamento.

B. FONDO PER RISCHI ED ONERI

Al 31 dicembre 2025 i fondi rischi ammontano ad euro 2.965.050 a fronte di euro 2.614.290 dello scorso esercizio.

La movimentazione della voce è riportata nella seguente tabella:

Descrizione	Saldo iniziale	Acc.ti anno 2025	Utilizzi dell'esercizio	Rilasci d'esercizio	Saldo finale	Variazione
Fondi per trattamenti di quiescenza-	-	-	-	-	-	-
Altri	2.614.290	888.475	-181.771	-355.944	2.965.050	350.760
Totali	2.614.290	888.475	-181.771	-355.944	2.965.050	350.760

Gli "altri fondi", pari al 31 dicembre 2025 ad euro 2.965.050 sono così costituiti:

- euro 2.389.479 (con un accantonamento nell'anno 2025 pari ad euro 388.475 e utilizzi e rilasci pari ad euro 355.944) fanno riferimento al fondo rischi cause sanitarie e si riferiscono a passività potenziali per contenziosi relativi alle prestazioni sanitarie fornite dai medici che esercitano la propria attività all'interno della Casa di cura.

Tale fondo è ritenuto congruo rispetto ai contenziosi in corso che sono pari a 64 e considerati tutti probabili dal legale esterno che segue il contenzioso.

- Euro 500.000 accantonati nel 2025 in attuazione della legge Gelli che prevede, in alternativa alla stipula di specifiche polizze assicurative, la costituzione di un fondo rischi al fine di garantire la copertura finanziaria necessaria per far fronte ai costi dei sinistri.
- Euro 75.571 (senza alcun utilizzo o rilascio nell'anno) fanno riferimento al fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri per passività potenziali verso l'Enpam.

C. - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il saldo del trattamento di fine rapporto al 31 dicembre 2025 è pari ad Euro 664.811 ed ha subito nel corso dell'esercizio in commento un incremento netto di Euro 83.981. La movimentazione della voce in esame è di seguito riportata:

Descrizione	Saldo 31/12/2024	Acc. dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio	Saldo finale 2025	Variazione
TFR	580.830	153.166	-69.185	664.811	(83.981)
Totali	580.830	153.166	-69.185	664.811	(83.981)

L'utilizzo è legato in parte alla liquidazione di fine rapporto ed in parte al riversamento ad altri fondi ed enti del TFR dei dipendenti che hanno scelto di non lasciarlo in azienda.

Riportiamo di seguito la movimentazione delle voci al 31 dicembre 2024 a fini comparativi:

Descrizione	Saldo 31/12/2023	Acc. dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio	Saldo finale 2024	Variazione
TFR	575.509	149.376	-144.054	580.830	(5.321)
Totali	575.509	149.376	-144.054	580.830	(5.321)

D. - DEBITI

Per ciò che concerne i debiti si segnala che la voce in commento, nell'esercizio in esame, è così composta:

Descrizione	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Oltre i 5 anni	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0
Debiti verso banche	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	2.696.655	0	0	2.696.655
Debiti vs imprese controllanti	484.811	0	0	484.811
Debiti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0
Debiti tributari	183.150	0	0	183.150
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	283.808	0	0	283.808
Altri debiti	467.133	0	0	467.133
Totali	4.115.557	0	0	4.115.557

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	2.419.287	2.696.655	277.368
Debiti vs imprese controllanti	1.806.319	484.811	-1.321.508
Debiti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti		0	0
Debiti tributari	174.822	183.150	8.328
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	248.436	283.808	35.372
Altri debiti	427.733	467.133	39.399
Totali	5.076.597	4.115.557	-961.040

D.3. - Debiti verso soci per finanziamenti (Euro 0,00)

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dai soci della società, ai sensi dell'art. 2427, punto 19-bis del Codice Civile:

Non sono presenti debiti verso soci per finanziamenti.

D.11 - Debiti vs imprese controllanti (Euro 484.811)

La voce “Debiti vs imprese controllanti” accoglie il debito iva netto verso la società Garofalo Health Care Spa, pari ad euro 78.727 al netto del credito IVA e riferito al mese di dicembre 2025; il debito per servizi da controllanti pari ad € 55.183 ed il debito Ires per € 350.901.

D.12 - Debiti tributari (Euro 183.150)

La voce “Debiti tributari” accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

I debiti tributari, al 31/12/2025 risultano così costituiti:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Debiti v/Erario per Rit. Dipendenti	59.366	-	59.366
Debiti v/Erario per Rit. Autonomi	70.352	-	70.352
Debito IRES	-	-	-
Debito IRAP	53.432	-	53.432
Debito IVA	-	-	-
Debiti v/Erario per Imp. Sostitutiva	-	-	-
Debiti v/Erario per Accertamenti Definitivi	-	-	-
Totali	183.150	-	183.150

D.13 - Debiti verso Istituti di Previdenza e di Sicurezza Sociale (Euro 283.808)

I “debiti verso istituti previdenziali” al 31/12/2025 risultano così costituiti:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Debiti v/Inps per Dipendenti	173.410	-	173.410
Debiti v/Inps lavoratori autonomi	1.500	-	1.500
Debiti v/Inail	-	-	-
Debiti v/tesoreria Inps	3.828	-	3.828

Debiti vs Caimop Medici	10.591		10.591
Debiti vs altri fondo pensione Dip.	5.609		5.609
Ratei passivi (Contributi ferie premio)	58.322		58.322
Debiti v/Enpam	30.548		30.548
Totali	283.808		283.808

L'esposizione debitoria nei confronti degli enti previdenziali, che ha subito un incremento di Euro 35.372, è stata regolarmente assolta nell'esercizio successivo.

D.14 - Altri debiti (Euro 467.133)

Se ne riporta di seguito la composizione:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Ratei passivi (Ferie Premio)	197.546		197.546
Personale c/Retribuzioni	234.174		234.174
Contributi Sindacati Dipendenti	482		482
Quota ricetta fissa e diagnostica	-		-
Ticket fatturati	-		-
Debiti Vari	21.301		21.301
Anticipi da clienti	2.027		2.027
Debiti vs Medici incasso in nome e per conto	11.603		11.603
Totali	467.133		467.133

D.14.a - Debiti verso il personale (Euro 234.173)

Vengono di seguito riportate le informazioni sulla movimentazione di tale voce:

Descrizione	Saldo iniziale 2024	Variazioni dell'esercizio	Saldo totale
Personale c/retribuzioni	186.338	47.835	234.173
Totali	186.338	47.835	234.173

D.14.b - Debiti vari (Euro 21.301)

Vengono di seguito riportate le informazioni sulla movimentazione di tale voce:

Descrizione	Saldo iniziale 2024	Variazioni dell'esercizio	Saldo totale
Debiti vari	24.182	-2.881	21.301

Totali	24.182	-2.881	21.301
---------------	---------------	---------------	---------------

E. - RATEI PASSIVI

I ratei passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.046 (€ 9.156 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Ratei passivi	9.156	3.046	-6.110
Totali	9.156	3.046	-6.110

Composizione dei ratei passivi:

Descrizione	Importo
comm.transato pos intesa dedicato	1
comm.transato pos intesa dedicato	71
comm.transato pos intesa dedicato	7
comm.transato pos intesa dedicato	2
comm.transato pos intesa dedicato	26
comm.transato pos unicredit	550
comm.terminali pos unicredit	15
comm. canone pos intesa dedicato	2
comm. canone pos unicredit	1
imposta di bollo intesa c/ded	25
imposta di bollo intesa c/ord	25
imposta di bollo chianti	25
imposta di bollo unicredit	8
spese certificazione abi/rev chianti	100
spese certificazione abi/rev intesa	120
spese certificazione abi/rev unicredit	100
spese tenuta conto intesa c/ord	93
spese tenuta conto intesa c/ded	245
spese tenuta conto chianti	303
Cosap passo carrabile 2025	540
Consorzio bonifica Valdarno	787

Totali	3.046
---------------	--------------

E. - RISCOINTI PASSIVI

I risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 254.484 (€ 256.773 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Risconti passivi	256.773	254.484	-2.289
Totali	256.773	254.484	-2.289

Descrizione	Importo
Credito d'imposta beni strumentali	230.109
Cred.imp. detraz. risparmio Energ.	24.375
Totali	254.484

3. DATI RELATIVI ALLA COMPOSIZIONE ED A SPECIFICHE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Per quanto attiene al conto economico si forniscono le seguenti delucidazioni.

A - Valore della Produzione

Descrizione	31.12.2025	31.12.2024	Variazione
Ricavi vendite e prestazioni	20.882.719	15.911.355	4.971.364
Variazione rimanenze prodotti	0	0	0
Variazione lavoro in corso su ordinaz.	0	0	0
Incrementi immobilizz. lavori interni	0	0	0
Altri ricavi e proventi	470.850	400.391	70.459
Totali	21.353.569	16.311.746	5.041.823

I Ricavi vendite e prestazioni sono stati realizzati interamente nel territorio italiano ad eccezione di € 124.136 realizzati con soggetti residenti in paesi UE e di € 76.293 con

soggetti residenti in paesi Extra-UE.

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 470.851 (€ 400.391 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.12.2025	31.12.2024	Variazione
Proventi da uso servizi ambulatoriali	14.443	13.549	894
Proventi da recupero spese	1.617	1.587	30
Sopravvenienze attive	43.004	39.607	3.397
Plusvalenze per alienazione cespiti	8.850	22.725	-13.875
Proventi diversi	0	0	0
Sopravvenienze attive non tassabili	0	0	0
Rilascio f.do rischi e oneri	0	0	0
Rilascio f.do rinnovo CCNL	0	0	0
Rilascio f.do rischi cause sanitarie	355.944	284.684	71.260
Contributi in c/esercizio	46.992	38.239	8.753
Proventi da crediti d'imposta	0	0	0
Compartecipazione al rinnovo CCNL	0	0	0
Totali	470.850	400.391	70.459

La voce "sopravvenienze attive" pari ad euro 43.004 comprende differenze rispetto a quanto stimato.

La voce Rilascio f.do rischi cause sanitarie, pari ad euro 355.944, è riferita alla riduzione del f.do rischi cause sanitarie. La riduzione del rischio è determinata in base all'esito o ad elementi dirimenti dei sinistri e dei contenziosi in essere.

La voce Contributi in c/esercizio, pari ad euro 46.992, è riferita alla quota di competenza dell'esercizio 2025 del credito d'imposta per investimenti in beni strumentali nuovi e alla quota del credito per la detrazione d'imposta per le spese riferite al risparmio energetico.

B. - Costo della produzione

B.6 - Spese per Materie Prime, Suss., di Consumo e di Merci

Le spese per materie prime, suss., e di consumo e di merci, pari ad 3.785.886 euro hanno subito un incremento di Euro 1.159.468 e sono così composte:

Descrizione	31.12.2025	31.12.2024	Variazione
Materie Prime, Suss. di consumo e di Merci	3.785.886	2.626.418	1.159.468
Totali	3.785.886	2.626.418	1.159.468

B.7 - Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 6.853.932 (€ 5.210.984 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.12.2025	31.12.2024	Variazione
Trasporti	2.791	2.520	271
Energia elettrica	335.988	345.525	-9.537
Gas	74.888	89.383	-14.495
Acqua	37.967	34.819	3.148
Spese di manutenzione e riparazione	307.053	265.871	41.182
Servizi e consulenze tecniche	138.580	-41.182	-47.718
Compensi agli amministratori	101.200	101.200	0
Compensi a sindaci e revisori	27.280	36.780	-9.500
Prestazioni professionali sanitarie	4.543.798	3.024.484	1.519.314
Provvigioni passive	0	0	0
Pubblicità	7.800	7.800	0
Spese e consulenze legali	122.463	127.873	-5.410
Spese telefoniche	8.840	20.871	-12.031
Assicurazioni	9.931	10.419	-488
Spese di rappresentanza	9.324	3.074	6.250
Spese di viaggio e trasferta	0	0	0
Spese aggiornamento e formazione	19.168	23.627	-4.459
Sopravvenienze passive ND	0	0	0
Sopravvenienze passive da stima	8.333	13.714	-5.381
Altri	1.098.528	922.726	175.802
Totali	6.853.932	5.210.984	1.642.948

La voce sopravvenienze passive deducibili per euro 8.333 comprende la differenza rispetto a quanto stimato.

La voce Prestazioni assimilate al lavoro dipendente comprende l'intera spesa riferita alle attività specifiche svolte da professionisti esterni quali medici, anestesisti, infermieri.

B.8 – Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.184.381 (€ 886.543 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.12.2025	31.12.2024	Variazione
Affitti e locazioni	1.054.294	703.329	350.965
Canoni di leasing beni mobili	0	51.853	-51.853
Altri	130.087	131.361	-1.274
Totali	1.184.381	886.543	297.838

L'importante incremento della voce "affitti e locazioni" è conseguenza della scissione parziale proporzionale, avvenuta nel 2024, a seguito della quale l'immobile è stato concesso in locazione alla società Rugani Hospital srl.

La voce "Altri" pari ad euro 130.087 comprende il noleggio delle attrezzature sanitarie.

B.9 – Spese per il personale

Le spese per il personale sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 4.703.428 (€ 3.940.640 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.12.2025	31.12.2024	Variazione
Salari e stipendi	3.434.925	2.829.973	604.952
Oneri sociali	1.012.697	880.292	132.405
Trattamento di fine rapporto	254.615	211.724	42.891
Altri costi per il personale	1.191	18.652	-17.461
Totali	4.703.428	3.940.641	762.787

B.10 – Ammortamenti e Svalutazioni

Gli ammortamenti sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 954.810 (€ 982.550 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.12.2025	31.12.2024	Variazione
Amm.to delle immobilizzazioni immateriali	631.952	604.310	27.642
Amm.to delle Immobilizzazioni materiali	322.858	378.240	-55.382
Svalutazioni	0	0	0
Totali	954.810	982.550	-27.740

B.14 - Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 695.415 (€ 1.104.213 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31.12.2025	31.12.2024	Variazione
Imposte di bollo	0	0	0
ICI/IMU	0	16.884	-16.884
IVA indetraibile	653.518	572.629	80.889
Oneri di utilità sociale	30	600	-570
Sopravvenienze passive da stima	6.315	0	6.315
Sopravvenienze passive ND	0	44.251	-44.251
Minusvalenze da alienazione	0	0	0
Perdite su crediti	1.109	434.179	-433.070
Altri oneri di gestione	34.443	35.670	-1.227
Totali	695.415	1.104.213	-408.798

La voce “perdite su crediti” accoglie l’eliminazione dei crediti di modesta entità.

C.16 – Proventi Finanziari

Gli interessi e altri proventi finanziari sono iscritti per complessivi € 149.668

La composizione delle singole voci è così costituita:

C16 Proventi finanziari

Descrizione	Importo
Interessi attivi bancari c/c	4.823
Interessi da Cash pooling vs GHC	144.844
Altri proventi	-
Totali	149.668

C17 - Interessi e altri oneri finanziari

Gli interessi e altri oneri finanziari sono iscritti per complessivi € 553 e sono formati dalle seguenti classi di valore

<i>C17 Interessi e altri oneri finanziari</i>			
Descrizione	31.12.2025	31.12.2024	Variazione
Spese bancarie	0	0	0
Interessi passivi v/ controllante	0	2.163	-2.163
Interessi passivi su ant. fatture	0	6.767	-6.767
Interessi passivi mutui	0	0	0
Interessi passivi v/banche	0	0	0
interessi passivi mora	553	352	201
Totale "Altri oneri finanziari verso altri"	553	9.282	-8.729

IMPORTO DI ENTITA' O INCIDENZA OCCASIONALI

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo di incidenza eccezionali

Nell'esercizio 2025 non sono presenti proventi di entità o incidenza eccezionali.

4. NOTE ESPLICATIVE CONCERNENTI IL PUNTO 22 DEL BILANCIO.

Imposte sul reddito di esercizio: (Euro 967.498)

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Imposte esercizi precedenti	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	775.375		209.744	-	-
IRAP	190.089		42.123	-	-
Altre Imposte correnti	2.034		-	-	-
Prov.Imp.Redd.es. precedenti	-				-
Totali	967.498	0	251.867	0	0

La voce Altre Imposte Correnti, pari ad euro 2.034, si riferisce all'imposta sostitutiva di competenza dell'anno 2025 dovuta a seguito del riallineamento dell'Avviamento.

Descrizione	31.12.2025	31.12.2024	Variazione
Imposte Correnti			
IRES	775.375	428.504	346.871
IRAP	190.089	136.657	53.432
IMPOSTE SOSTITUTIVE	2.034	2.034	0
PROV.IMP.REDD.ES.PRECED.	0	0	0
Totali	967.498	567.195	400.303
Imposte Anticipate			
IRES	209.744	169.334	40.410
IRAP	42.123	34.008	8.115
Totali	251.867	203.342	48.525

Descrizione	Valore	Imposta
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	2.446.833	
Onere fiscale teorico (aliquota base)	24%	587.240
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Spese di rappresentanza		

Manutenzioni eccedenti 5%		
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:		
Costi auto non deducibili	2.122	
Amm.to Imm.ni Immateriali non deducibili	523.174	
Amm.to Imm.ni Materiali non deducibili	150	
IMU	0	
Spese telefoniche non deducibili	1.768	
Spese varie indeducibili	9.108	
Accantonamento rischi Assicurativi	388.475	
Accantonamento altri rischi L. Gelli	500.000	
Accantonamento rischi Accert.DTL	0	
Sopravvenienze Passive N.D.	0	
Multe ND	1.023	
Svalutazione crediti ecc. 0,5%	0	
10% Irap	0	
Deduzione Irap per costo del lavoro	-16.922	
Sopravvenienze Attive N.T.	0	
Rilascio F.do Rischi cause sanitarie	355.944	
Rilascio F.do Rischi e Oneri	0	
Rilascio F.do Rinnovo CCNL	0	
Contributi c/esercizio	-43.242	
Prov. Imp. Redd. Es. precedenti	0	
Super Ammortamento 40%	-2.413	
Super Ammortamento 30%	-3.378	
Iper Ammortamento	-41.137	
Proventi da crediti d'imposta	0	
Utilizzo F.do Rischi	-181.771	
Utilizzo f.do sval.crediti	0	
A.C.E.	0	
Imponibile fiscale complessivo	3.230.730	

Tot. Imposte correnti sul reddito d'esercizio		775.375
Credito d'imposta (50%)		3.000
Erogazione Lib. Partiti (26%)		0
IRES		772.375
Totali		772.375

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposta
Differenza tra valore e costi della prod.	2.297.719	
Costi del personale	4.703.429	
Accantonamento rischi assicurativi	388.475	
Accantonamento rischi Legge Gelli	500.000	
TFM	0	
Comp. medici occasionali	0	
Altri costi per personale non deduc.	101.200	
Ammortamento imm.ni imm. non deduc.	523.174	
Sopravvenienze Passive	0	
Rimborsi chilometrici	6.591	
IMU	0	
Svalutazione Crediti	0	
Perdite su Crediti	1.109	
Interessi Pass. Canoni Leasing	0	
Contributi c/esercizio	-43.242	
Proventi da crediti d'imposta	0	
Utilizzo F.do rischi	181.771	
INAIL	0	
Altri costi personale deducibili Irap	-4.352.921	
Imponibile Irap	3.943.763	190.089
Irap corrente per l'esercizio		190.089

RAPPORTI CON LE PARTI CORRELATE

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-bis del Codice Civile.

Si tratta di operazioni concluse a condizione di mercato, pertanto in base alla normativa vigente non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

E' stato rinnovato tra la società e la sua controllante il contratto di service management per complessivi euro 218.683.

STRUMENTI FINANZIARI

La Società nel corso dell'esercizio 2025 non ha fatto ricorso e non possiede strumenti finanziari secondo quanto previsto dal disposto dell'art. 2428 comma 2 n. 6 bis del codice civile.

CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Conclusivamente, in adempimento di quanto disposto dall'articolo 2427 C.C. punto 15 e 16 informiamo che:

- la situazione del personale dipendente, in forza mediamente nel corso del 2025 può riepilogarsi nei seguenti dati aggregati:

Descrizione	2025	2024	Variazione
Dirigenti Medici	3	2	1
Amministratori	3	3	-
Impiegati	104	89	15
Operai	1	1	-
Altri (medico assistente)	2	4	(2)
Totali	113	99	14

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile:

Descrizione	2025	2024	Variazione
Organo amministrativo	101.200	101.200	-
Società di Revisione	20.000	20.000	-
Sindaco	7.280	7.280	-
Totali	128.480	128.480	-

Si fa presente che agli amministratori ed ai sindaci non sono stati erogati anticipazioni e non sono stati concessi crediti.

INFORMAZIONI SULLE SOCIETA' O ENTI CHE ESERCITANO ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO - Art. 2497 bis del Codice Civile

La società appartiene al Gruppo RAFFAELE GAROFALO & C. S.a.p.a. e, dalla data del 27 giugno 2018, è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di GAROFALO HEALTH CARE S.p.A. ai sensi degli artt. 2497 *sexies* e 2497 *septies* del codice civile.

Per quanto concerne le informazioni relative ai rapporti intercorsi con il soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette, nonché l'effetto che tale attività ha avuto sull'esercizio dell'attività d'impresa e sui suoi risultati, si rinvia a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-*bis*, quarto comma, C.c.). Segnaliamo, peraltro, che la società RAFFAELE GAROFALO & C. S.a.p.a. redige il bilancio consolidato.

Il seguente bilancio è di GHC S.p.A. redatto secondo i principi IAS/IFRS.

Situazione patrimoniale-finanziaria al 31 Dicembre 2024 e al 31 Dicembre 2023

	Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre			
<i>in migliaia di Euro</i>	2024	di cui vs. parti correlate	2023	di cui vs. parti correlate
Altre attività immateriali	741		596	
Immobili, impianti e macchinari	6.375		6.538	
Partecipazioni	285.700		260.707	
Altre attività finanziarie non correnti	104.917	104.213	118.393	118.383
Imposte differite attive	442		220	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	398.175		386.455	
Crediti commerciali	2.366	2.365	1.342	1.338
Crediti tributari	3.372		2.633	
Altri crediti e attività correnti	11.216	10.841	17.351	17.196
Altre attività finanziarie correnti	46.653	41.476	24.153	24.153
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11.557		647	
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	75.164		46.126	
TOTALE ATTIVO	473.339		432.582	

Bilancio di esercizio al 31/12/2025

<i>in migliaia di Euro</i>	Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre			
	2024	di cui vs. parti correlate	2023	di cui vs. parti correlate
Capitale sociale	31.570		31.570	
Riserva Legale	1.088		614	
Altre Riserve	160.536		151.969	
Risultato dell'esercizio	3.005		9.488	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	196.199		193.641	
Benefici a dipendenti	146		192	
Debiti Finanziari non correnti	179.986		119.497	
Imposte differite passive	38		134	
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	180.170		119.823	
Debiti commerciali	1.182	21	1.443	270
Debiti Finanziari correnti	73.952	73.626	109.117	75.376
Debiti tributari	2.318		2.694	
Altre passività correnti	19.518	18.006	5.862	4.224
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	96.970		119.117	
TOTALE PASSIVO	277.139		238.941	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	473.339		432.582	

Conto economico separato chiuso al 31 Dicembre 2024 e al 31 Dicembre 2023

in migliaia di Euro	Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre			
	2024	di cui vs. parti correlate	2023	di cui vs. parti correlate
Ricavi da prestazioni di servizi	5.230	5.230	4.600	4.600
Altri ricavi	682	575	267	262
TOTALE RICAVI	5.912		4.867	
Costo per materie prime e materiali di consumo	24		18	
Costi per servizi	4.617	277	5.689	709
Costi del personale	3.258		2.940	
Altri costi operativi	825		858	
TOTALE COSTI OPERATIVI	8.724		9.506	
TOTALE EBITDA	(2.812)		(4.639)	
Ammortamenti e svalutazioni	870		597	
TOTALE AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONE, ACCANTONAMENTI	870		597	
RISULTATO OPERATIVO	(3.682)		(5.236)	
Proventi finanziari	17.882	17.133	22.358	22.286
Oneri finanziari	(14.256)	(3.224)	(10.503)	(2.550)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	3.626		11.854	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(56)		6.618	
Imposte sul reddito	3.061		2.869	
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	3.005		9.488	

INFORMAZIONE SUI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO - Art. 2427 c.c. punto 22-quater

Avverso i bandi di assegnazione tetto 2025-2027 sono stati presentati ricorsi al Tar dalle altre strutture del territorio penalizzate dall'assegnazione delle risorse. Il Tar ha respinto il ricorso principale dei relativi motivi aggiunti, dichiarandoli infondati sotto tutti i profili dedotti dalle parti ricorrenti. Tale sentenza risulta essere estremamente favorevole perché ha confermato l'importate incremento di budget assegnato alla struttura.

INFORMAZIONI ex ART. 1, comma 125, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 n. 124

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della legge 124/2017, la società per l'anno 2025 non ha nulla da segnalare.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

(Ai sensi del 22 *septies* articolo 2427 cod.civ.)

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2025 e di procedere alla distribuzione dell'intero utile d'esercizio conseguito, pari ad euro 1.731.203, avendo la riserva legale già raggiunto un quinto del capitale sociale.

Il presente bilancio è vero e reale.

09 Febbraio 2026

Il presidente del C. d. A.

GAROFALO MARIA LAURA

L'AMMINISTRATORE CHE SOTTOSCRIVE IL DOCUMENTO TRAMITE APPOSIZIONE DELLA FIRMA DIGITALE DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO E' CONFORME A QUELLO TRASCritto E SOTTOSCRITTO SUI LIBRI SOCIALI DELLA SOCIETA'.

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI ATTO DI NOTORIETA' RESA AI SENSI DEGLI ART. 21, I COMMA, ART.38 II COMMA, ART.76 DEL DPR 445/2000 E SUCCESSIVE INTEGRAZIONI E MODIFICAZIONI.

Autorizzazione all'assolvimento del bollo virtuale CC.I.AA. SI: PR n. 3230 del 19.10.2001 - Agenzia delle Entrate - Direzione Regionale della Toscana