

SAMADI SPA**Bilancio di esercizio al 31/12/2025**

Dati Anagrafici	
Sede in	ROMA
Codice Fiscale	00483250585
Numero Rea	266354
P.I.	03831150366
Capitale Sociale Euro	1.560.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861000
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
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 S.a.p.A
Paese della capogruppo	Italia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Bilancio al 31/12/2025

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2025	31/12/2024
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali	50.019	2.846
II - Immobilizzazioni materiali	8.225.943	8.365.957
III - Immobilizzazioni finanziarie	11.441.203	11.218.797
Totale immobilizzazioni (B)	19.717.165	19.587.600
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I - Rimanenze	3.995	3.331
II - Crediti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	774.892	456.181
Totale crediti	774.892	456.181
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	665.678	641.751
IV - Disponibilità liquide	9.720	148.968
Totale attivo circolante (C)	1.454.285	1.250.231
D) RATEI E RISCONTI	18.407	21.417
TOTALE ATTIVO	21.189.857	20.859.248

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2025	31/12/2024
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	1.560.000	1.560.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	6.650.262	6.650.262
IV - Riserva legale	312.000	312.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	0	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	4.082.024	3.703.872
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	394.264	378.153
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	12.998.550	12.604.288
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	1.448.059	1.476.012
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	676.637	776.617
D) DEBITI		
Esigibili entro l'esercizio successivo	940.455	930.820
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.122.153	5.066.603
Totale debiti	6.062.608	5.997.423
E) RATEI E RISCONTI	4.003	4.908
TOTALE PASSIVO	21.189.857	20.859.248

CONTO ECONOMICO

	31/12/2025	31/12/2024
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.005.115	3.946.716
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	38.556	35.955
Totale altri ricavi e proventi	38.556	35.955
Totale valore della produzione	4.043.671	3.982.671
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	51.762	52.111
7) per servizi	2.027.175	1.962.563
8) per godimento di beni di terzi	16.823	45.013
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	745.025	786.789
b) oneri sociali	229.352	232.155
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	60.417	67.955
c) Trattamento di fine rapporto	60.417	66.719
e) Altri costi	0	1.236
Totale costi per il personale	1.034.794	1.086.899
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a),b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	199.865	187.318
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	12.781	1.028
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	187.084	186.290
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	3.507	4.281
Totale ammortamenti e svalutazioni	203.372	191.599
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-664	-51
14) Oneri diversi di gestione	300.433	265.301
Totale costi della produzione	3.633.695	3.603.435
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	409.976	379.236
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	1.909	1.890
da imprese controllanti	239.801	225.046
altri	852	13.150
Totale proventi diversi dai precedenti	242.562	240.086
Totale altri proventi finanziari	242.562	240.086
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	77.212	75.067
Totale interessi e altri oneri finanziari	77.212	75.067

Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	165.350	165.019
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	575.326	544.255
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	208.809	194.055
Imposte relative a esercizi precedenti	206	0
Imposte differite e anticipate	-27.953	-27.953
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	181.062	166.102
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	394.264	378.153

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2025 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Signori Azionisti,

Il presente bilancio, sottoposto alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di esercizio pari ad euro 394.264.

Attività Svolta

La Vostra Società gestisce una Struttura Residenziale Psichiatrica con 68 posti letto, autorizzata ed accreditata ai sensi dell'art 8 quater, comma 7 D.Lgs. n. 502/92 con il Sistema Sanitario Regionale. L'attività della Società è volta alla cura e alla riabilitazione nei confronti di pazienti con malattie psichiatriche suddivisi in 4 livelli di tipologia assistenziale.

Il bilancio, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 con riferimento alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile. Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi del predetto art. 2435 – bis del Codice Civile.

CRITERI DI VALUTAZIONE, PRINCIPI CONTABILI E PRINCIPI

DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Il bilancio è stato predisposto in base alla normativa vigente applicando i medesimi criteri di valutazione e gli stessi principi contabili dell'esercizio precedente, sulla base delle statuizioni del Codice Civile ed osservando i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza e nella prospettiva della continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;

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

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze.

Non sono state contabilizzate imposte anticipate, mentre nei precedenti esercizi sono state stanziare imposte differite sulla rivalutazione degli immobili di cui si parlerà più appresso.

Si evidenzia che non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a

deroghe di cui agli art. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

I criteri di valutazione e i principi contabili adottati sono esposti di seguito per le voci più significative.

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci. Gli ammortamenti sono calcolati in misura costante in funzione della residua possibilità di utilizzazione con le aliquote indicate in sede di commento del conto economico.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, aumentato delle rivalutazioni effettuate in base alle Leggi n. 576/75, n. 72/83 e n. 413/91, n. 126/2020 e rettificato dei rispettivi ammortamenti accumulati.

Gli ammortamenti imputati al conto economico sono stati calcolati in modo sistematico e costante, ridotti al 50% per i beni acquisiti nell'esercizio, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita economico-tecnica stimata dei cespiti.

Le aliquote utilizzate sono successivamente dettagliate in sede di commento alle voci di conto economico.

Le spese di manutenzione e riparazione delle immobilizzazioni tecniche sono imputate direttamente al conto economico nell'esercizio nel quale vengono sostenute salvo quelle eventuali di natura straordinaria che, quando si sostengono, avendo valore incrementativo, sono capitalizzate ed ammortizzate nei successivi esercizi in relazione alla loro utilizzazione economica.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni sono esposte in bilancio al costo di acquisto maggiorato degli eventuali oneri accessori, rettificato in presenza di perdite durevoli.

Le altre immobilizzazioni finanziarie sono costituite da depositi cauzionali e da finanziamenti, e sono tutte esposte al valore nominale.

Rimanenze

Le giacenze di magazzino sono valutate al minore fra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, ed il presumibile corrispondente valore di mercato alla chiusura dell'esercizio.

Crediti e debiti

I crediti sono esposti secondo il presumibile valore di realizzo.

I debiti sono esposti al loro valore nominale.

Per ciò che attiene all'applicazione dell'art. 2426 cc nella rilevazione dei crediti e di debiti la società si è avvalsa della facoltà concessa dall'art. 2435 bis comma 7 che consente alle società che redigono il bilancio in forma abbreviata, di iscrivere i crediti al valore di presumibile realizzo e ai debiti al valore nominale.

Crediti Tributari

In tale voce sono indicati tutti i crediti che la Società vanta nei confronti dell'Erario, che sono anch'essi espressi al presumibile valore di realizzo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale. Il valore di iscrizione tiene conto degli interessi maturati in conto corrente e delle spese addebitate.

Ratei e Risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione d'esercizio.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

È accantonato in base all'anzianità maturata dai singoli dipendenti alla data di bilancio, in conformità alla normativa vigente ed al contratto di lavoro applicato.

Fondo Rischi

È stato istituito per contabilizzare eventuali oneri maturati fino alla fine dell'esercizio, di eventuale manifestazione futura. Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Costi e ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di resi, sconti e abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la prestazione dei servizi.

Imposte

La Società ha aderito dal 2024 al consolidato fiscale nazionale del Gruppo la cui controllante è la Garofalo Health Care S.p.A.; pertanto la capogruppo anche nel 2025 determina l'IRES su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole Società che partecipano al consolidato. I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la Garofalo Health Care S.p.A e le altre Società del Gruppo che hanno aderito al consolidato, sono definiti nella "Convenzione ai sensi e per gli effetti degli articoli 117 e seguenti T.U.I.R.", secondo la quale i) le Società controllate con imponibile positivo trasferiscono alla controllante le risorse finanziarie corrispondenti alla maggiore imposta da questa dovuta per effetto della loro partecipazione al consolidato nazionale; ii) quelle con imponibile negativo ricevono una compensazione pari al relativo risparmio d'imposta realizzato dalla controllante se e nella misura in cui hanno prospettive di redditività che avrebbero consentito, in assenza del consolidato nazionale, di rilevare imposte differite attive. Le imposte sul reddito sono determinate sulla base della migliore stima del reddito imponibile determinato nel rispetto della normativa vigente in materia.

ANALISI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

Di seguito vengono espone la composizione e le variazioni intervenute nelle varie voci dello stato patrimoniale

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a € 19.717.165 (€ 19.587.600 nel precedente esercizio).

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

	Immobilizzazioni i immateriali	Immobilizzazioni i materiali	Immobilizzazioni i finanziarie	Totale immobilizzazioni i
Valore di inizio esercizio				
Costo	3.874	10.188.377	11.218.797	21.411.048
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.028	1.822.420		1.823.448
Valore di bilancio	2.846	8.365.957	11.218.797	19.587.600
Variazioni nell'esercizio				
Ammortamento dell'esercizio	12.781	187.084		199.865
Altre variazioni	59.954	47.070	222.406	329.430
Totale variazioni	47.173	-140.014	222.406	129.565
Valore di fine esercizio				
Costo	63.828	10.235.447	11.441.203	21.740.478
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	13.809	2.009.504		2.023.313
Valore di bilancio	50.019	8.225.943	11.441.203	19.717.165

Immobilizzazioni immateriali

Il saldo di bilancio è di euro 50.019 rispetto ad euro 2.846 del precedente esercizio e si riferisce, così come per il 2024, unicamente a concessioni, licenze, marchi e diritti.

La variazione rispetto al saldo del precedente esercizio è dovuta all'introduzione della cartella clinica elettronica in sede.

È stata valutata l'eventuale presenza di indicatori di perdite durevoli di valore relative alle immobilizzazioni immateriali, senza rilevare alcunché.

immobilizzazioni materiali

Ammontano al 31 dicembre 2025 ad euro 8.225.943 nel 2024 euro 8.365.957.

Nel corso del 2025 sono stati effettuati dei lavori di ristrutturazione di 9 bagni per un importo di € 65.037,59.

Questo il dettaglio della composizione della voce patrimoniale e le movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

	terreni fabbricati	e impianti e macchinari	Attrezzature industriali e commerciali	altre imm. materiali	imm. materiali in corso e acconti	Totale. imm. materiali
valore di inizio esercizio						
costo	8.874.203	826.705	379.738	78.318	29.413	10.188.377
ammortamenti	640.109	756.717	357.403	68.191		1.822.420
valore di bilancio	8.234.094	69.988	22.335	10.217	29.413	8.365.957
variazioni nell'esercizio						
ammortament	163.408	19.672	1.281	2.723		187.084

o dell'esercizio						
altre variazioni	65.038	10.656	789		-29.413	47.070
totale variazioni	- 98.370	- 9.016	- 492	- 2723	-29.413	- 140.014
valore di fine esercizio						
costo	8.939.241	837.361	380.527	78.318		10.227.439
ammortamenti	803.517	776.389	358.684	70.914		2.001.496
valore di bilancio	8.135.724	65.055	21.843	7.404		8.225.943

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono dovute a:

- a) incrementi per investimenti per complessivi euro 47.070;
- b) decrementi per ammortamenti di competenza dell'esercizio per euro 187.084

Gli ammortamenti sono stati calcolati, su tutti i cespiti ammortizzabili al 31 dicembre 2025, applicando le aliquote ritenute rappresentative della vita economico-tecnica, specificate nel commento alla voce "ammortamenti" del conto economico.

Ai sensi dell'articolo 10 della Legge n. 72 del 19 marzo 1983, si informa che la Società ha proceduto nei precedenti esercizi alla rivalutazione dei beni secondo la disciplina della Legge n. 576/75, della Legge n. 72/83 della Legge n. 413/91 e della Legge n. 126/2020.

Alla data di chiusura dell'esercizio gli immobili hanno avuto le seguenti rivalutazioni:

Fabbricato, di seguito gli importi contabilizzati per le diverse rivalutazioni:

- ex Legge n. 576/75 euro 74.338
- ex Legge n. 72/83 euro 175.659
- ex Legge n.413/91 euro 136.064
- ex Legge 126/2020 euro 3.233.065 oltre ad euro 1.249.855 per azzeramento del relativo fondo ammortamento;

Terreni rivalutazione

- ex Legge 126/2020 euro 3.429.948.

È stata valutata l'eventuale presenza di indicatori di perdite durevoli di valore relative alle immobilizzazioni materiali, senza rilevare alcunché.

Immobilizzazioni finanziarie

Per quanto riguarda i Crediti nei confronti della Aurelia Hospital S.r.l. si riferiscono a crediti per finanziamenti fruttiferi il cui tasso di interesse è pari al 2%. Rispetto all'esercizio precedente ha subito un incremento pari ad euro 220.498.

Per quanto riguarda i Crediti nei confronti della European Hospital S.r.l. si riferiscono a crediti per

finanziamenti fruttiferi il cui tasso di interesse è pari al 1%. Rispetto all'esercizio precedente ha subito un incremento pari ad euro 1.909.

Nell'Esercizio 2025 la voce riguardante la European Hospital è stata riclassificata fra le immobilizzazioni finanziarie, nel 2024 era esposta nei Crediti entro i 12 mesi. Pertanto si è provveduto a riclassificare anche l'esercizio precedente.

Questi i dati della Società partecipata:

AXA Residence S.p.A. Via Tripoli 23/d 00042 Anzio (RM) quota di partecipazioni detenuta 5% del Capitale Sociale della partecipata pari ad euro 200.000 Patrimonio Netto al 31 dicembre 2025 euro 392.384

Immobilizzazioni finanziari	2025	2024	differenza
Depositi cauzionali	3.018	3.018	-
Cred. fin. frutt. v/controlante	11.245.373	11.024.876	220.498
Cred. v/imprese controllate da controllanti	192.811	190.902	1.909
Partecipazioni altre imprese Axa Residence	1	1	-
TOTALE	11.441.203	11.218.797	222.407

ATTIVO CIRCOLANTE

Le rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 3.995 rispetto a € 3.331 del precedente esercizio.

Crediti -

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	2025	2024	differenza
verso clienti	701.467	397.755	303.712
verso imprese controllanti	75.565	75.286	279
crediti tributari	0	1.121	- 1.121
verso altri	1.367	1.907	- 540
TOTALE	778.399	476.069	302.330
Fondo svalutazione crediti	- 3.508	19.888	16.380
totale crediti	774.892	456.182	318.710

I crediti verso clienti comprendono anche quelli per fatture da emettere che ammontano a € 293.959

Nel corso dell'esercizio sono stati svalutati crediti complessivi per euro 51.922 di cui 46.896 crediti ASL fuori regione e 5.025 euro pazienti privati.

Il Fondo Svalutazione crediti ammonta ad € 3.508. rispetto lo scorso anno che era di € 19.888.

Saldo 31/12/2024	19.888
utilizzo fondo	-19.888
adeguamento esercizio	3.508
Saldo 31/12/2025	3.508

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	641.751	23.927	665.678
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	641.751	23.927	665.678

Ai sensi dell'OIC 14 la voce Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria comprende il credito verso la società Controllante Garofalo Health Care S.p.A., in quanto le condizioni contrattuali che regolano la gestione della tesoreria accentrata sono equivalenti a quelle di un deposito bancario e il rischio di perdita della controparte è ritenuto insignificante.

Disponibilità liquide

La seguente tabella espone il dettaglio delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	145.410	-139.152	6.258
Denaro e altri valori in cassa	3.558	-96	3.462
Totale disponibilità liquide	148.968	-139.248	9.720

Ratei e risconti attivi

I ratei e i risconti attivi ammontano nell'esercizio 2025 a euro 18.407 rispetto a euro 21.4178 del 2024. Di seguito la tabella esplicativa

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	21.417	-3.010	18.407
Totale ratei e risconti attivi	21.417	-3.010	18.407

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 12.998.550 (€ 12.604.288 nel precedente esercizio).

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni
Capitale	1.560.000	0
Riserve di rivalutazione	6.650.262	0
Riserva legale	312.000	0
Altre riserve		
Varie altre riserve	2	0
Totale altre riserve	2	0
Utili (perdite) portati a nuovo	3.703.872	378.152
Utile (perdita) dell'esercizio	378.153	-378.153
Totale Patrimonio netto	12.604.289	-1

	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0		1.560.000
Riserve di rivalutazione	0		6.650.262
Riserva legale	0		312.000
Altre riserve			
Varie altre riserve	-2		0
Totale altre riserve	-2		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0		4.082.024
Utile (perdita) dell'esercizio	0	394.264	394.264
Totale Patrimonio netto	-2	394.264	12.998.550

Il capitale sociale è interamente versato ed ammonta al 31 dicembre 2025 a euro 1.560.000 diviso in n. 3.000.000 di azioni ordinarie da euro 0,52 cadauna. Nessuna variazione è intervenuta negli ultimi tre esercizi.

Le riserve ammontano complessivamente ad euro 11.044.286 con un incremento rispetto all'anno precedente di euro 378.153 per l'utile dell'esercizio 2024.

A norma dell'art. 2427, comma 1 numero 7-bis del Codice civile, si precisa quanto segue:

- Riserva di Rivalutazione - Detta riserva è liberamente utilizzabile per aumenti di Capitale Sociale, coperture di perdite e distribuzione ai soci, ma, in quest'ultimo caso, deve essere preventivamente assoggettata a tassazione.
- Riserva Legale – Si tratta di riserva di utili, essa è utilizzabile nei limiti di quanto previsto dall'art.

2430 del Codice civile solo per copertura di perdite d'esercizio

Utili (Perdite) dei precedenti esercizi - Riserva di utili che negli ultimi tre esercizi si è incrementata in base a quanto deliberato ogni anno dall'assemblea degli azionisti a seguito della destinazione del risultato dell'esercizio precedente e decrementata nel caso di distribuzione di dividendi. Nel corso dell'esercizio, si è incrementate dell'utile 2024. Detta riserva è utilizzabile sia per aumenti di Capitale Sociale, sia per coperture di perdite che per distribuzione ai soci.

Fondo Imposte differite

Nell'esercizio 2024 importo euro 1.240.918, nell'esercizio corrente 1.212.965.

La partita contabile si riferisce:

- quanto ad € 60.753 per l'accantonamento contabilizzato in precedenti esercizi per tener conto dei rischi e delle conseguenti passività potenziali, a seguito di un contenzioso fiscale; nell'esercizio 2025 non ci sono state variazioni;
- all'accantonamento di € 1.152.212 per le imposte conteggiate a seguito della rivalutazione monetaria sugli immobili contabilizzata nel 2020 a soli effetti civilistici, nel corso dell'esercizio il fondo registra un decremento di € 27.953 per rilevazione delle imposte di competenza dell'esercizio.

La variazione intervenuta nell'esercizio si riferisce all'effetto fiscale degli ammortamenti contabilizzati ma non dedotti, per effetto di quanto sopra esposto.

La rivalutazione sui fabbricati non ha scontato l'imposta sostitutiva del 3% pertanto sono state contabilizzate imposte differite passive per correggere l'interferenza fiscale derivante dall'indeducibilità degli ammortamenti che saranno calcolati negli esercizi successivi sui saldi rivalutati. Per quanto concerne la rivalutazione effettuata sull'area di sedime la società non ha contabilizzato imposte differite passive in quanto non prevede di vendere il fabbricato nel quale viene esercitata l'attività.

Fondo per rischi ed oneri

La partita contabile si riferisce:

- quanto ad euro 4.582 all'accantonamento contabilizzato per far fronte alle eventuali passività connesse ai rapporti con il personale per contenziosi e rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro;
- quanto ad euro 73.449, la voce espone quanto accantonato per far fronte a oneri a seguito di richieste di risarcimento danni per l'attività tipica svolta dalla società;
- quanto ad euro 157.063 la voce espone quanto accantonato per il rischio inerente alla partecipazione in Axa Residence S.p.A.

Nella valutazione di tale fondo sono rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si procede alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Al riguardo si precisa che Samadi S.p.A. adotta la seguente policy di gestione e valutazione dei rischi di RC

- l'ufficio Legale centrale riceve le richieste di risarcimento danni;
- la richiesta pervenuta alimenta un file, gestito dal medesimo ufficio legale interno che riepiloga le richieste di risarcimento danni e le cause già in corso;
- a far data dal luglio 2014 è stato costituito il Comitato di Valutazione dei Sinistri (Co.Va.Si) che si compone delle seguenti professionalità: Legale Rappresentante della Società, Medico Legale, Avvocato di Medicina Legale, Legali interni della Società, Direttore Sanitario.
- Il citato Co.Va.Si., che si riunisce periodicamente, ha il compito di:

- esaminare le principali richieste di risarcimento danni pervenute, alla luce delle specifiche competenze delle professionalità che lo compongono;
- effettuare una stima approssimativa della consistenza economica della pretesa risarcitoria anche ai fini della valutazione della congruità del FRO;
- l'ufficio legale, tenuto conto delle indicazioni dei legali esterni della Società e del Co.Va.Si., ove coinvolto, aggiorna il prospetto menzionato evidenziando, in una specifica colonna, la "probabilità del rischio di soccombenza";
- al fine di delineare il rischio economico sono adottate specifiche percentuali a seconda delle probabilità di soccombenza così identificate:
 - Remota
 - Possibile
 - Probabile
- le percentuali adottate si applicano ai valori, descritti in una specifica colonna del prospetto di monitoraggio, che rappresentano la "passività potenziale" stimata alla luce delle richieste pervenute integrate dalle valutazioni dei legali esterni, interni e del Co.Va.Si. ove coinvolto;
- l'aggiornamento delle valutazioni dei rischi in essere e dei relativi accantonamenti viene effettuata semestralmente.:

DEBITI

Debiti - Distinzione per scadenza

Ammontano ad euro 7.328.124 rispetto ad euro 6.097.564 del precedente esercizio. Sono così ripartiti:

	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 superiore a 5 anni
Obbligazioni	5.066.603	55.550	5.122.153	0	5.122.153	5.122.153
Debiti verso fornitori	570.419	64.001	634.420	634.420	0	0
Debiti verso imprese controllate	11.379	-11.379	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	150.561	-53.063	97.498	97.498	0	0
Debiti tributari	46.638	-8.478	38.160	38.160	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	54.909	4.237	59.146	59.146	0	0
Altri debiti	96.914	14.317	111.231	111.231	0	0
Totale debiti	5.997.423	65.185	6.062.608	940.455	5.122.153	5.122.153

I debiti verso fornitori comprendono anche quelli per fatture da ricevere.

I debiti aventi scadenza successiva alla fine del prossimo esercizio ammontano ad euro 5.122.153 e si riferiscono esclusivamente al prestito obbligazionario, rinnovato nel 2016 per quindici anni. Tale prestito ha scadenza nel 2031 ed è garantito da ipoteca sull'immobile di proprietà sociale per euro 5.122.153.

Non ci sono debiti verso soggetti non residenti in Italia.

Ratei e Risconti passivi

La voce si riferisce ai soli risconti passivi, in particolare sul credito d'imposta sui beni strumentali di competenza dei prossimi esercizi, l'importo al 31/12/2024 era di € 4.908 al 31/12/2025 è di 4.003.

ALTRE INFORMAZIONI

Ammortamenti

I coefficienti adottati per gli ammortamenti delle immobilizzazioni sono adeguati rispetto alla residua vita utile dei cespiti e rientrano nei limiti consentiti dalle disposizioni fiscali attualmente in vigore.

Categoria	Aliquota	Ammortamento dell'esercizio
Immobilizzazioni immateriali		
Licenze d'uso	20,00%	12.781
Totale immobilizzazioni immateriali		12.781
Immobilizzazioni Materiali		
Immobili	3,00%	163.408
Macchine d'ufficio	20,00%	4.083
Attrezzatura generica	25,00%	386
Attrezzatura specifica	12,50%	895
Impianti e macchinari generici	10,00%	4.824
Impianti di condizionamento	12,50%	1.699
Impianti specifici	12,50%	9.066
Mobili e arredi	10,00%	2.723
totale amm. immobilizzazioni materiali		187.084

I beni di costo unitario non superiore a euro 516 acquistati nell'esercizio sono stati spesi per intero ed ammontano complessivamente ad euro 1.332.

Come sopra precisato gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali acquistate nell'esercizio sono conteggiati con aliquote ridotte del 50%.

Inoltre:

- nel corso dell'esercizio gli oneri finanziari sostenuti non sono stati imputati ad alcuno dei valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale;
- non sono stati sottoscritti né preesistevano contratti relativi a strumenti finanziari derivati;
- nel corso dell'esercizio la Società non ha realizzato proventi da partecipazioni di cui al punto 11 dell'art. 2427 del Codice Civile;
- la Società non detiene partecipazioni in Società controllate e/o collegate, né direttamente né per tramite di Società fiduciaria ovvero per interposta persona;

- la Società non ha emesso alcuno dei titoli indicati al n. 18 dell'art. 2427 del Codice Civile;
- con riferimento alle informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 cc. ed ai sensi dell'art. 2435 – bis comma 7 del Codice Civile, la società non possiede azioni proprie né azioni o quote di società controllanti, neppure per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona. Si informa inoltre che nel corso dell'esercizio non sono state acquisite né alienate azioni o quote di società controllanti neppure per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona;
- l'importo dei compensi spettanti ai Sindaci Effettivi è di euro 30.940 mentre per l'organo amministrativo euro 40.000; non esistono anticipazioni o crediti nei confronti degli organi sociali;
- per quanto richiesto dal punto 16 bis dell'art. 2427 del Codice Civile si precisa che i corrispettivi di competenza dell'esercizio per la revisione legale ammontano ad euro 9.500;
- la Società ha istituito il modello ex Decreto Legislativo n. 231/2001 a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione del 24 luglio 2012;
- Ai sensi dell'art. 2427 Codice Civile punto 22 bis si elencano qui di seguito le operazioni realizzate nel corso dell'esercizio con parti correlate, precisando che tutte le operazioni sono avvenute a normali condizioni di mercato;
 - gli oneri addebitati da Aurelia Hospital S.r.l. e da GHC S.p.A. di euro 89.366 si riferiscono essenzialmente al recupero per distacco personale e spese amministrative. Nel dettaglio euro 33.127 distacco del personale e altri costi verso Aurelia Hospital srl. Verso GHC S.p.A. 54.907.
 - i proventi finanziari realizzati nei confronti di Aurelia Hospital S.r.l. per euro 220.498 si riferiscono agli interessi sul finanziamento fruttifero il cui tasso è pari al 2% annuo.
 - i proventi finanziari realizzati nei confronti di European Hospital S.p.A. per euro 1.909 si riferiscono agli interessi sul finanziamento fruttifero il cui tasso è pari al 1% annuo.
 - i proventi finanziari realizzati nei confronti di GHC S.p.A. per euro 19.303 si riferiscono agli interessi sul Cash pooling fruttifero, il cui tasso è regolato da contratto tra le parti;

Rapporti Patrimoniali

- I crediti finanziari nei confronti della Controllante Aurelia Hospital S.r.l. di euro 11.245.373 si riferiscono a crediti per finanziamenti fruttiferi il cui tasso di interesse è pari al 2%;
 - I crediti finanziari nei confronti della European Hospital S.p.A. di euro 192.811 si riferiscono a crediti per finanziamenti fruttiferi il cui tasso di interesse è pari al 1%;
 - gli altri crediti vs/ Aurelia Hospital S.r.l. per euro 75.285 fanno riferimento a fatture emesse dalla società per distacco del personale.
 - i debiti nei confronti dell'Aurelia Hospital S.r.l. fanno riferimento a costi ribaltati dalla società Controllante Aurelia Hospital S.r.l. nei confronti delle controllate per euro 28.913 per fatture da ricevere e 33.294 per fatture ricevute
 - I crediti finanziari nei confronti di GHC S.p.A. si riferiscono per euro 665.678 a crediti per Cash Pooling, sono iscritti al valore nominale e non presentano profili di rischio significativi in quanto riferiti a società del gruppo. La voce accoglie crediti vantati dalla Società nei confronti della società capogruppo per effetto dell'adesione al sistema di tesoreria accentrata; Euro 14.966 sono contabilizzati a seguito dei rapporti di consolidato fiscale, per euro 6.431 per iva trasferita al gruppo e per 13.894 a seguito di contratto di service
1. per quanto previsto al punto 9 dell'art. 2427 del Codice civile si precisa che la Società non ha impegni, passività potenziali né ha rilasciato garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale. In merito alle garanzie si fa peraltro rinvio a quanto indicato in precedenza in merito al prestito

obbligazionario;

2. per quanto previsto al punto 13 dell'art. 2427 del Codice civile si precisa che non esistono elementi di ricavi ovvero di costi di entità o incidenze eccezionali;

3. per quanto previsto al punto 22ter dell'art. 2427 del Codice civile si precisa che non esistono accordi i cui effetti non risultino dallo stato patrimoniale;

4. per quanto previsto al punto 22 quater dell'art. 2427 del Codice civile si precisa che non sono avvenuti fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

5. Ai sensi di quanto previsto dall'art.1 comma 125 della Legge 04/08/2017 n. 124, si dichiara che la società ha ricevuto dalla pubblica amministrazione nell'esercizio 2025 per servizi resi le seguenti somme:

– A.S.L. Rm1 € 3.566.996;

Le informazioni riportate fanno riferimento alle somme incassate dai predetti soggetti nell'esercizio 2025.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	171.093	0	-23.278	0	
IRAP	37.716	0	-4.675	0	
Imposte sostitutive	0	206			
Totale	208.809	206	-27.953	0	0

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

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento- Art 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Garofalo Health Care S.p.A..

Ai sensi dell'Art. 2497 bis, comma 4 del codice civile vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento (in migliaia di euro)

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA - ATTIVO (in migliaia di euro)	2024	di cui verso parti correlate	2023	di cui verso 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	

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA - PASSIVO (in migliaia di euro)	2024	di cui verso parti correlate	2023	di cui verso parti correlate
Capitale sociale	31.570		31.570	
Riserva Legale	1.088		614	
Altre riserve	160.536		151.969	
Risultato d'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	4.224	5.862	4.224
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	96.970		119.117	
TOTALE PASSIVO	277.139		238.941	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	473.339		432.582	

CONTO ECONOMICO (in migliaia di euro)	2024	di cui verso parti correlate	2023	di cui verso 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	

Rettifiche di valore di attività e altri accantonamenti	0		0	
TOTALE AMMORTAMENTI SVALUTAZIONI 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	- 2550
Risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	0		0	
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	3.626		11.854	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	- 56		6.618	
Imposte sul reddito	3.061		2.869	
RISULTATO D'ESERCIZIO	3.005		9.488	

Ai sensi dell'art.2427 al punto 22-septies, si propone di riportare a nuovo l'utile d'esercizio pari ad euro 394.264.

Roma, 12/02/2026

L'Amministratore Unico
Prof. Mariano Garofalo

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.