

CASA DI CURA HABILITA S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA BOLOGNA, 1 CISERANO BG
Codice Fiscale	00765430160
Numero Rea	BG 171358
P.I.	00765430160
Capitale Sociale Euro	780.000 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	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	PARC HOLDING SRL
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	70.544	47.472
5) avviamento	11.394.129	10.343.663
6) immobilizzazioni in corso e acconti	10.901	22.991
7) altre	2.460.516	486.549
Totale immobilizzazioni immateriali	13.936.090	10.900.675
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	52.634.432	53.093.147
2) impianti e macchinario	4.149.533	2.999.815
3) attrezzature industriali e commerciali	2.073.977	2.013.976
4) altri beni	1.124.533	886.023
5) immobilizzazioni in corso e acconti	79.017	2.556.644
Totale immobilizzazioni materiali	60.061.492	61.549.605
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	-	4.669.247
b) imprese collegate	2.162.086	2.162.086
d-bis) altre imprese	6.577	6.577
Totale partecipazioni	2.168.663	6.837.910
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	60.000
Totale crediti verso imprese controllate	-	60.000
Totale crediti	-	60.000
3) altri titoli	460.027	524.661
4) strumenti finanziari derivati attivi	132.052	256.528
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.760.742	7.679.099
Totale immobilizzazioni (B)	76.758.324	80.129.379
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	533.660	454.718
Totale rimanenze	533.660	454.718
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.997.172	24.470.979
Totale crediti verso clienti	20.997.172	24.470.979
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	300.385	391.232
esigibili oltre l'esercizio successivo	401.898	58.031
Totale crediti tributari	702.283	449.263
5-ter) imposte anticipate	636.363	573.037
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.074.921	3.647.106
Totale crediti verso altri	3.074.921	3.647.106

Totale crediti	25.410.739	29.140.385
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.590.959	4.364.986
2) assegni	4.781	3.743
3) danaro e valori in cassa	64.326	48.976
Totale disponibilità liquide	2.660.066	4.417.705
Totale attivo circolante (C)	28.604.465	34.012.808
D) Ratei e risconti	786.459	787.341
Totale attivo	106.149.248	114.929.528
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	780.000	780.000
III - Riserve di rivalutazione	4.782.556	4.782.556
IV - Riserva legale	156.000	156.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	26.557.920	27.077.050
Riserva avanzo di fusione	229.341	229.341
Varie altre riserve	(1)	2
Totale altre riserve	26.787.260	27.306.393
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	100.359	194.961
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.230.507	4.130.870
Totale patrimonio netto	35.836.682	37.350.780
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	442.181	510.211
4) altri	424.669	400.267
Totale fondi per rischi ed oneri	866.850	910.478
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	4.748.709	4.768.696
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.802.958	11.036.993
esigibili oltre l'esercizio successivo	27.333.418	34.653.326
Totale debiti verso banche	40.136.376	45.690.319
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	46.934	22.496
Totale acconti	46.934	22.496
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.191.131	15.088.004
Totale debiti verso fornitori	17.191.131	15.088.004
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	949.927	2.910.228
Totale debiti tributari	949.927	2.910.228
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	992.571	1.512.361
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	992.571	1.512.361
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.212.592	4.536.494
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	916.554
Totale altri debiti	4.212.592	5.453.048
Totale debiti	63.529.531	70.676.456
E) Ratei e risconti	1.167.476	1.223.118
Totale passivo	106.149.248	114.929.528

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	99.361.944	97.427.093
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	16.606
altri	1.485.905	1.519.216
Totale altri ricavi e proventi	1.485.905	1.535.822
Totale valore della produzione	100.847.849	98.962.915
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.940.101	8.967.471
7) per servizi	39.860.752	36.826.157
8) per godimento di beni di terzi	4.314.413	4.290.356
9) per il personale		
a) salari e stipendi	19.625.160	19.945.873
b) oneri sociali	5.808.262	5.876.516
c) trattamento di fine rapporto	1.463.316	1.485.359
e) altri costi	506.083	510.227
Totale costi per il personale	27.402.821	27.817.975
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.810.351	2.809.913
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.754.820	3.500.477
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	100.000	100.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	7.665.171	6.410.390
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(78.942)	102.569
13) altri accantonamenti	700.000	150.000
14) oneri diversi di gestione	4.552.275	5.101.867
Totale costi della produzione	93.356.591	89.666.785
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	7.491.258	9.296.130
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	3.689	8.492
Totale proventi da partecipazioni	3.689	8.492
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	144.501	365.743
Totale proventi diversi dai precedenti	144.501	365.743
Totale altri proventi finanziari	144.501	365.743
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	2.013.614	3.043.185
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.013.614	3.043.185
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.865.424)	(2.668.950)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	5.625.834	6.627.180
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.406.077	2.531.369
imposte differite e anticipate	(10.750)	(35.059)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.395.327	2.496.310
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.230.507	4.130.870

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.230.507	4.130.870
Imposte sul reddito	2.395.327	2.496.310
Interessi passivi/(attivi)	1.869.113	2.677.442
(Dividendi)	(3.689)	(8.492)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	13.210	64.292
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	7.504.468	9.360.422
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	2.263.316	1.735.359
Ammortamenti delle immobilizzazioni	7.565.171	6.310.390
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	9.828.487	8.045.749
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	17.332.955	17.406.171
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(78.942)	102.570
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	3.523.555	11.698.347
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.086.953	(993.465)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	882	179.298
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(110.811)	(639.779)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.086.264)	913.473
Totale variazioni del capitale circolante netto	4.335.373	11.260.444
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	21.668.328	28.666.615
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.733.791)	(2.545.359)
(Imposte sul reddito pagate)	(4.387.527)	-
Dividendi incassati	3.689	8.492
(Utilizzo dei fondi)	(2.294.718)	(1.638.891)
Altri incassi/(pagamenti)	278.109	607.921
Totale altre rettifiche	(8.134.238)	(3.567.837)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	13.534.090	25.098.778
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.262.798)	(6.739.646)
Disinvestimenti	9.581	8.497
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.892.499)	(2.625.933)
Disinvestimenti	-	1.833
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(18.193)	(796.978)
Disinvestimenti	84.043	3.854
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.079.866)	(10.148.373)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.570.000	(9.112.035)
Accensione finanziamenti	-	13.000.000

(Rimborso finanziamenti)	(7.131.863)	(17.564.062)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(4.650.000)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(10.211.863)	(13.676.097)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.757.639)	1.274.308
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.364.986	3.089.368
Assegni	3.743	4.742
Danaro e valori in cassa	48.976	49.287
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.417.705	3.143.397
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.590.959	4.364.986
Assegni	4.781	3.743
Danaro e valori in cassa	64.326	48.976
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.660.066	4.417.705

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

Nota integrativa, parte iniziale

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

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

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

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

La società si è avvalsa della facoltà di approvare il bilancio nel maggior termine dei 180 giorni al fine di effettuare una corretta contabilizzazione dei ricavi di competenza 2025 in quanto correlati alle delibere ATS.

Si evidenzia che, con atto 23 aprile 2025 notaio Dr. Jean-Pierre Farhat, rep. 204446/73612, la Società Casa di Cura Habilia S.p.A. ha incorporato le Società "Sportman's Center S.r.l." e "ILMI S.r.l.". Dalla data del 1° gennaio 2025 le operazioni delle Società Incorporate sono imputate al Bilancio della Società Incorporante e da tale data decorrono anche gli effetti fiscali.

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 evidenzia un risultato di esercizio di Euro 3.230.507.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

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

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

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

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. In particolare, tenendo in considerazione le informazioni disponibili, si ritiene che ricorrano le condizioni affinché l'azienda continui a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze.

Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti

secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

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

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

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

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

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

Cambiamenti di principi contabili

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

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

Criteri di valutazione applicati

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

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

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

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo – Aliquote
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere ingegno	25 % - 50 %
Avviamento	5,56 % - 10 %
Altre immobilizzazioni immateriali	Durata contratto

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

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

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

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Avviamento

L'avviamento, ricorrendo i presupposti indicati dai principi contabili, è stato iscritto nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale in quanto acquisito a titolo oneroso, ed è stato ammortizzato, secondo quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 6 del codice civile.

Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali iscritti nella voce B.I.6 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Fabbricati	3 %
Costruzioni leggere	10 %
Impianti generici	8 %
Impianti specifici	11,5% - 12% - 12,50 % - 15%
Macchinari	15 %
Attrezzatura specifica	12,50 % - 25 %
Attrezzatura generica	12,50 % - 25 %
Biancheria	25 % - 40 %
Automezzo	20 %
Mobili e Arredi	10 % - 25 %
Macchine ufficio elettroniche	20 %
Telefoni cellulari	25 %
Centrale telefonica	20 %
Autovetture	25%

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stata rilevata a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

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

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni materiali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Nel successivo prospetto si precisa, ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, per quali beni materiali è stata eseguita una rivalutazione monetaria evidenziandone quindi il relativo ammontare.

Secondo quanto previsto dall'art. 110 del DL n. 104 del 14 agosto 2020, la società si è avvalsa della facoltà di rivalutare i seguenti beni materiali risultanti dal bilancio dell'esercizio in corso al 31 dicembre 2019.

Per la determinazione del valore da attribuire ai beni oggetto di rivalutazione, nel limite del valore economico previsto dall'art. 11 della Legge n. 342/2000 e dal DM n. 162/2001 e richiamato dall'Agenzia delle Entrate con le circolari n. 14E/2017 e n. 18/2006 (costo di sostituzione), la società ha conferito incarico, relativamente ai beni mobili, al geom. Roberta Micheli e, relativamente all'unico immobile oggetto di rivalutazione, all'arch. Matteo Calvi, i quali, ad ultimazione delle verifiche effettuate, hanno consegnato al consiglio di amministrazione le proprie perizie, sottoscritte rispettivamente in data 24 maggio 2021 e 7 giugno 2021 che riportano i valori di seguito riepilogati.

Descrizione	Importo
terreni e fabbricati	
Costo storico	17.149.088
Legge n.2/2009	3.957.480
Totale	21.106.568
Costo storico	1.185.435
Decreto legge n.104/2020	694.565
Fondo amm.to storico	66.526-
Decreto legge n.104/2020	66.526
Totale	1.880.000
impianti e macchinario	
Costo storico	896.652
Decreto legge n.104/2020	551.877
Fondo amm.to storico	859.146-
Decreto legge n.104/2020	427.903
Totale	1.017.286
attrezzature industriali e commerciali	
Costo storico	174.797
Fondo amm.to storico	174.797-
Decreto legge n.104/2020	131.737
Totale	131.737
altri beni	
Costo storico	221.065
Fondo amm.to storico	221.065-

Decreto legge n.104/2020	130.142
Totale	130.142

I criteri di rivalutazione adottati dalla società sono quelli di riduzione del fondo di ammortamento e del metodo misto che prevede la rivalutazione del costo nel limite del costo di sostituzione e la riduzione del fondo di ammortamento per la restante parte.

Il maggiore valore dei beni rivalutati, pari ad euro 2.002.750 è stato rilevato nell'attivo dello stato patrimoniale a fronte dell'iscrizione di un'apposita riserva di patrimonio netto, pari ad euro 1.942.668, già al netto del debito per l'imposta sostitutiva, pari ad euro 60.082.

Alla rivalutazione è stata attribuita valenza fiscale, in termini di quote di ammortamento deducibili, a decorrere dal 2020, in quanto nel 2021 è stato effettuato il pagamento di un'imposta sostitutiva, pari al 3% del saldo di rivalutazione, entro il termine previsto per il versamento a saldo delle imposte sui redditi 2020. Per la determinazione delle plusvalenze (o minusvalenze) la rivalutazione avrà effetto invece per le cessioni effettuate a decorrere dall'inizio del quarto esercizio successivo a quello nel cui bilancio la rivalutazione è stata eseguita.

La riserva iscritta a fronte del saldo attivo della rivalutazione assume natura di «riserva in sospensione d'imposta». Quindi, se il saldo attivo viene attribuito ai soci, le somme ripartite, aumentate dell'imposta sostitutiva corrispondente all'ammontare distribuito, concorrerebbero a formare il reddito imponibile della società e il reddito imponibile dei soci.

In generale la riserva rilevata può essere ridotta solo con delibera dell'assemblea straordinaria e con l'osservanza delle disposizioni dei commi 2 e 3 dell'articolo 2445 del codice civile (rispetto del vincolo quantitativo in caso di azioni proprie ed esecuzione della delibera decorsi 90 giorni dalla sua iscrizione nel registro delle imprese, salvo opposizione dei creditori).

Analogamente, per l'ipotesi di utilizzo della riserva a copertura di perdite, è stabilito che non si possano distribuire utili fino a quando la riserva non sia stata reintegrata o ridotta in misura corrispondente con assemblea straordinaria, senza applicazione delle disposizioni dei commi 2 e 3 dell'articolo 2445 del codice civile.

A fronte della suddetta rivalutazione si segnala, in conformità con quanto richiesto dall'art. 2426, comma 1, n. 2 del codice civile e dell'OIC 29, che è stata rivista la stima della vita utile del bene rivalutato, mantenendo invariata l'aliquota di ammortamento.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Terreni e fabbricati

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali iscritti nella voce B.II.5 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Il valore così determinato non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, punto 4, del Codice Civile.

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Altri titoli

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da altri titoli sono state rilevate in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 1 del codice civile.

Per i titoli di debito per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato è stata mantenuta l'iscrizione secondo il criterio del costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di premi o scarti di sottoscrizione o di negoziazione o di ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza che siano di scarso rilievo.

Si evidenzia che sui titoli non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426, comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore.

Strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Gli strumenti finanziari derivati attivi si riferiscono a strumenti di copertura dei flussi finanziari o del fair value di una attività immobilizzata. Gli stessi sono stati valutati al fair value ai sensi dell'art. 2426 comma 1 n. 11 bis del codice civile e le variazioni positive o negative dei fair value tra due esercizi sono rispettivamente rilevati nelle apposite voci di conto economico "D.18.d - Rivalutazioni di strumenti finanziari derivati" e "D.19.d - Svalutazioni di strumenti finanziari derivati",

ad eccezioni delle variazioni dei derivati di copertura di flussi finanziari per i quali è prevista la contabilizzazione nella voce di patrimonio netto "VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi". Per quanto riguarda la modalità di determinazione del fair value, lo stesso è stato determinato secondo il valore di mercato poiché è stato possibile individuare facilmente un mercato attivo.

Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Ratei e risconti attivi

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

Patrimonio netto

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

Fondi per rischi e oneri

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426, comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

Ratei e risconti passivi

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

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Nota integrativa, attivo

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 3.810.351, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 13.936.090.

Nella tabella sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	1.186.772	6.350	2.921.139	748	27.382.713	22.991	10.221.697	41.742.410
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.186.772	6.350	2.873.667	748	17.039.050	-	9.735.148	30.841.735
Valore di bilancio	-	-	47.472	-	10.343.663	22.991	486.549	10.900.675
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	-	-	137.315	-	-	-	2.767.274	2.904.589
Ammortamento dell'esercizio	-	-	114.243	-	2.902.802	-	793.306	3.810.351
Altre variazioni	-	-	-	-	3.953.267	(12.090)	-	3.941.177
Totale variazioni	-	-	23.072	-	1.050.465	(12.090)	1.973.968	3.035.415
Valore di fine esercizio								
Costo	1.186.772	6.350	3.130.825	748	33.165.548	10.901	12.988.970	50.490.114
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.186.772	6.350	3.060.281	748	21.771.419	-	10.528.454	36.554.024
Valore di bilancio	-	-	70.544	-	11.394.129	10.901	2.460.516	13.936.090

La voce "Altre variazioni" accoglie il valore netto contabile delle immobilizzazioni immateriali detenute dalle Società Sportman's Center S.r.l. e ILMI S.r.l., nonché l'avviamento derivante dall'imputazione del relativo disavanzo di fusione.

Di seguito si dà evidenza del dettaglio:

	Diritti di brevetto industriale, diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento
Costo storico	72.371	2.171.771
Fondo ammortamento	72.371	1.829.567
Valore di bilancio	-	342.203

L'avviamento iscritto – a seguito dell'operazione di fusione sopracitata – è pari a:

- Sportman's Center S.r.l.: Euro 1.800.488;
- ILMI S.r.l.: Euro 1.810.575.

La voce "Avviamento" è riferita distintamente a:

- all'avviamento relativo all'acquisizione dei rami d'azienda della società "Sanità San Marco S.p.a. in liquidazione in c. p." per un importo originario pari ad Euro 2.680.000;
- all'operazione di fusione per incorporazione della società "Biolabs S.r.l." per un importo originario pari ad Euro 4.034.379, oltre a costi incrementativi per Euro 72.150;
- all'acquisto di un ramo di azienda dalla società "Tecnodent s.n.c. di Murachelli Enrico e C." per un importo originario pari ad Euro 70.000;
- all'acquisto di un ramo d'azienda della Società "Oxigen Lab" per un importo originario pari ad Euro 340.000;
- all'acquisto di un ramo d'azienda della Società "Bios Group Srl" per un importo originario pari ad Euro 252.824;
- all'acquisto di un ramo d'azienda della Società "Istituto Polispecialistico Bergamasco Srl" per un importo originario di Euro 1.285.000;
- all'acquisto del ramo d'azienda della società "San Donato S.r.l." per un importo originario, comprensivo di oneri accessori, di Euro 603.073;
- alla fusione per incorporazione della società "Casa di Cura Villa Igea SpA", per imputazione del disavanzo di fusione, per l'importo originario di Euro 14.989.924;
- alla fusione per incorporazione della società "MDL Biomedical S.r.l.", per imputazione del disavanzo di fusione, per l'importo originario di Euro 583.498;
- alla fusione per incorporazione della società "Istituto climatico di Robilante S.r.l.", per imputazione del disavanzo di fusione, per l'importo originario di Euro 1.887.450;
- alla fusione per incorporazione della Società "Sportman's Center S.r.l." per imputazione del disavanzo di fusione per l'importo originario di Euro 1.800.488;
- alla fusione per incorporazione della Società "ILMI S.r.l." per imputazione del disavanzo di fusione per l'importo originario di Euro 1.810.575;
- ad operazioni di acquisizione precedentemente effettuate da parte dell'incorporata "Istituto climatico di Robilante S.r.l." per l'importo residuo da ammortizzare alla data di efficacia della fusione pari a Euro 114.239;
- ad operazioni di conferimento di ramo d'azienda precedentemente effettuate da parte dell'incorporata "ILMI S.r.l. il cui ammortamento si è concluso nel 2025;
- ad operazioni relative alla trasformazione societaria precedentemente effettuata da parte dell'incorporata "Sportman's Center S.r.l." per l'importo residuo da ammortizzare alla data di efficacia della fusione pari a Euro 138.918;
- ad operazioni di acquisizione precedentemente effettuate da parte dell'incorporata "Casa di Cura Villa Igea SpA", per l'importo residuo da ammortizzare pari a Euro 3.884.

Tali poste sono state iscritte nell'attivo, con il consenso del Collegio Sindacale, rispettivamente per quanto sopra precisato, nel limite dell'attribuzione del disavanzo di fusione e dei costi sostenuti.

L'ammortamento dell'avviamento è effettuato sistematicamente in un periodo di diciotto esercizi in quanto si ritiene che tale periodo non superi comunque la durata di utilizzazione dell'avviamento stesso. Quanto sopra con l'eccezione dell'avviamento relativo al ramo d'azienda San Donato e al disavanzo di fusione:

- dell'incorporata "Casa di Cura Villa Igea SpA";

- di "Istituto climatico di Robilante S.r.l.";
- di "MDL Biomedical S.r.l.";
- di "Sportman's Center S.r.l.";
- di "ILMI S.r.l.";

che sono ammortizzati in un periodo di 10 esercizi in ottemperanza alle nuove disposizioni di legge introdotte nel 2016.

Le motivazioni dell'ammortamento dell'avviamento di tale durata con riferimento al ramo d'azienda San Donato sono da individuare principalmente nel fatto che tale voce rispecchia il fatturato realizzabile negli esercizi a venire determinato sulla base dei budget assegnati dalla Regione. Tali budget risultano ad oggi contingentati, da qui l'elevato valore dell'avviamento delle aziende acquisite, ma in compenso garantiscono stabilità dei risultati economici anche di medio lungo periodo oltre ad un margine incrementale annuo determinato di volta in volta dalla Regione. Sulla base di quanto sopra le aliquote di ammortamento applicate si ritengono ragionevolmente prudenziali.

Per quanto concerne invece l'ammortamento dell'avviamento del disavanzo di fusione relativo alle incorporate "Casa di Cura Villa Igea SpA", "Istituto climatico di Robilante S.r.l.", "MDL Biomedical S.r.l.", "Sportman's Center S.r.l." e "ILMI S.r.l.", l'attribuzione della durata dell'ammortamento pari a 10 anni è da ricondursi alla stima attendibile della vita utile degli stessi, non superiore a quanto previsto dall'art. 2426 del codice civile.

Diritti di brevetto e di utilizzazione delle opere dell'ingegno

Il saldo netto ammonta a Euro 70.544 e comprende principalmente i programmi software della società.

Altre immobilizzazioni immateriali

Il saldo netto ammonta a Euro 2.460.516 ed è rappresentato principalmente da "migliorie su beni di terzi" per interventi di manutenzione straordinaria su stabili e beni mobili detenuti in locazione.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad euro 113.555.131; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 53.493.638.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	69.587.399	12.030.933	13.692.688	6.482.264	2.556.644	104.349.928
Rivalutazioni	4.647.392	284.865	-	-	-	4.932.257
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	21.209.468	9.736.626	11.810.449	5.726.383	-	48.482.926
Svalutazioni	(67.824)	(420.643)	(131.737)	(130.142)	-	(750.346)
Valore di bilancio	53.093.147	2.999.815	2.013.976	886.023	2.556.644	61.549.605
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	1.583.990	1.891.059	698.301	567.075	-	4.740.425
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	2.642	20.149	-	-	22.791
Ammortamento dell'esercizio	2.042.705	739.012	641.076	332.027	-	3.754.820

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Altre variazioni	-	312	22.925	3.463	(2.477.627)	(2.450.927)
Totale variazioni	(458.715)	1.149.717	60.001	238.511	(2.477.627)	(1.488.113)
Valore di fine esercizio						
Costo	71.171.389	13.927.328	16.135.081	7.310.059	79.017	108.622.874
Rivalutazioni	4.647.392	284.865	-	-	-	4.932.257
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	23.252.173	10.483.303	14.192.841	6.315.668	-	54.243.985
Svalutazioni	(67.824)	(420.643)	(131.737)	(130.142)	-	(750.346)
Valore di bilancio	52.634.432	4.149.533	2.073.977	1.124.533	79.017	60.061.492

La voce “Altre variazioni” accoglie il valore netto contabile delle immobilizzazioni materiali di “Sportman’s Center S.r.l.” e “ILMI S.r.l.” al 1° gennaio 2025. Di seguito, il dettaglio:

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali	Altre immobilizzazioni materiali
Costo storico	78.572	1.914.719	260.859
Fondo ammortamento	78.260	1.891.794	257.396
Valore di bilancio	312	22.925	3.463

Operazioni di locazione finanziaria

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l’impresa utilizzatrice rilevarebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rilevarebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rilevarebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell’esercizio.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	4.008.673
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	678.302
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	2.226.627
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	118.994

Immobilizzazioni finanziarie

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

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio						
Costo	4.669.247	3.512.086	6.577	8.187.910	524.661	256.528
Svalutazioni	-	1.350.000	-	1.350.000	-	-
Valore di bilancio	4.669.247	2.162.086	6.577	6.837.910	524.661	256.528
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	-	18.193	-

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	84.044	-
Altre variazioni	(4.669.247)	-	-	(4.669.247)	1.217	(124.476)
Totale variazioni	(4.669.247)	-	-	(4.669.247)	(64.634)	(124.476)
Valore di fine esercizio						
Costo	-	3.512.086	6.577	3.518.663	460.027	132.052
Svalutazioni	-	1.350.000	-	1.350.000	-	-
Valore di bilancio	-	2.162.086	6.577	2.168.663	460.027	132.052

Rispetto alle partecipazioni in imprese controllate, a seguito della fusione per incorporazione delle Società “Sportman’s Center S.r.l.” e “ILMI S.r.l.”, le relative partecipazioni sono state eliminate.

La voce “Altri titoli” ricomprende depositi cauzionali che la Società ha in essere e investimenti in fondi comuni d’investimento. Di seguito, si espongono i valori al 1° gennaio 2025 delle Società incorporate ILMI S.r.l. e Sportman’s Center S.r.l.:

Immobilizzazioni finanziarie	Importi al 01.01.2025
Altri titoli	1.217

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	60.000	(60.000)
Totale crediti immobilizzati	60.000	(60.000)

Il finanziamento infruttifero in essere al 31.12.2024 per euro 60.000 verso la Società ILMI S.r.l. è stato annullato a seguito della fusione avvenuta.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

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

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
SAN DONATO S.R.L.	OSIO SOTTO	03084250160	119.000	328.360	1.379.587	53.550	45,00%	1.450.000
ATHAENA POLIAMB MED SPORT S.R.L.	BERGAMO	01445440165	51.000	153.582	1.628.749	20.400	40,00%	712.086
Totale								2.162.086

In merito alla partecipazione nella società collegata San Donato S.r.l., si evidenzia che la differenza emergente tra la valutazione attribuita alla partecipazione e la corrispondente frazione del patrimonio netto della collegata, anche in relazione alle prospettive di sviluppo della società, non è considerata quale riduzione permanente di valore e non ha quindi dato luogo a rettifiche del valore stesso. In merito alla suddetta partecipazione è stato comunque stanziato prudenzialmente un fondo svalutazione di complessivi euro 1.350.000.

I dati di bilancio della società San Donato S.r.l. si riferiscono all'ultimo bilancio depositato al 31 dicembre 2025, mentre quelli della società Athaena Poliamb Med Sport S.r.l si riferiscono al bilancio depositato al 31 dicembre 2024, in quanto è in fase di approvazione il bilancio chiuso al 31.12.2025.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

Attivo circolante

Rimanenze

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	454.718	78.942	533.660
Totale rimanenze	454.718	78.942	533.660

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	24.470.979	(3.473.807)	20.997.172	20.997.172	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	449.263	253.020	702.283	300.385	401.898	4.800
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	573.037	63.326	636.363			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.647.106	(572.185)	3.074.921	3.074.921	-	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	29.140.385	(3.729.646)	25.410.739	24.372.478	401.898	4.800

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	20.997.172	20.997.172
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	702.283	702.283
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	636.363	636.363
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.074.921	3.074.921
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	25.410.739	25.410.739

Disponibilità liquide

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.364.986	(1.774.027)	2.590.959
Assegni	3.743	1.038	4.781
Denaro e altri valori in cassa	48.976	15.350	64.326
Totale disponibilità liquide	4.417.705	(1.757.639)	2.660.066

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	787.341	(882)	786.459
Totale ratei e risconti attivi	787.341	(882)	786.459

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Risconti attivi vari	434.364
	Risconti attivi leasing	352.095
	Totale	786.459

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Decrementi		
Capitale	780.000	-	-		780.000
Riserve di rivalutazione	4.782.556	-	-		4.782.556
Riserva legale	156.000	-	-		156.000
Altre riserve					
Riserva straordinaria	27.077.050	4.130.870	4.650.000		26.557.920
Riserva avanzo di fusione	229.341	-	-		229.341
Varie altre riserve	2	-	3		(1)
Totale altre riserve	27.306.393	4.130.870	4.650.003		26.787.260
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	194.961	-	94.602		100.359
Utile (perdita) dell'esercizio	4.130.870	(4.130.870)	-	3.230.507	3.230.507
Totale patrimonio netto	37.350.780	-	4.744.605	3.230.507	35.836.682

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	(1)
Totale	(1)

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
Capitale	780.000	Capitale	B	-	-
Riserve di rivalutazione	4.782.556	Utili	A;B;C	4.782.556	-
Riserva legale	156.000	Utili	A;B	156.000	-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	26.557.920	Utili	A;B;C	26.557.920	6.650.000
Riserva avanzo di fusione	229.341	Capitale	A;B	229.341	-
Varie altre riserve	(1)	Capitale	E	-	-

Totale altre riserve	26.787.260	Utili	A;B;C	26.787.261	6.650.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	100.359	Capitale	E	-	-
Totale	32.606.175			31.725.817	6.650.000
Quota non distribuibile				385.341	
Residua quota distribuibile				31.340.476	

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

In riferimento all'utilizzo da parte della società delle riserve di rivalutazione, così come evidenziato nel prospetto relativo alle movimentazioni delle voci del patrimonio netto, si specifica che la società non potrà procedere alla distribuzione di utili fin tanto che le stesse riserve non siano reintegrate nel loro ammontare o ridotte in misura corrispondente con delibera assembleare (ex art. 6 L. 72/83 e successive leggi di rivalutazione).

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1b-quater del codice civile, nel seguente prospetto sono illustrati i movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	194.961
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	132.052
Rilascio a rettifica di attività/passività	(194.961)
Effetto fiscale differito	(31.693)
Valore di fine esercizio	100.359

Fondi per rischi e oneri

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

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	510.211	400.267	910.478
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	31.693	700.000	731.693
Utilizzo nell'esercizio	38.157	675.598	713.755
Altre variazioni	(61.566)	-	(61.566)
Totale variazioni	(68.030)	24.402	(43.628)
Valore di fine esercizio	442.181	424.669	866.850

Altri fondi

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Altri fondi per rischi e oneri differiti	424.669
Totale		424.669

La Società ha stanziato un fondo per cause legali in corso di natura sanitaria. Nel corso dell'esercizio sono stati erogati indennizzi per € 675.598; il fondo al 31.12.2025 ammonta a € 424.669. L'importo stanziato a copertura risulta ampiamente prudenziale.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	4.768.696
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	1.463.316
Utilizzo nell'esercizio	703.014
Altre variazioni	(780.289)
Totale variazioni	(19.987)
Valore di fine esercizio	4.748.709

All'interno della voce "Altre variazioni" sono ricompresi la quota destinata a tesoreria INPS (euro – 516.836), la quota destinata ai fondi previdenziali (euro – 306.756), l'imposta di rivalutazione TFR (euro – 18.097), la quota parte di contributi sull'accantonamento del TFR in azienda (euro – 36.262), altre variazioni (euro – 39.954) e il fondo TFR derivante dalla fusione per incorporazione di Sportman's Center S.r.l. e ILMI S.r.l. (per euro 137.616).

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	45.690.319	(5.553.943)	40.136.376	12.802.958	27.333.418	9.863.826
Acconti	22.496	24.438	46.934	46.934	-	-
Debiti verso fornitori	15.088.004	2.103.127	17.191.131	17.191.131	-	-
Debiti tributari	2.910.228	(1.960.301)	949.927	949.927	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.512.361	(519.790)	992.571	992.571	-	-
Altri debiti	5.453.048	(1.240.456)	4.212.592	4.212.592	-	-
Totale debiti	70.676.456	(7.146.925)	63.529.531	36.196.113	27.333.418	9.863.826

Debiti verso banche

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

Voce	Debiti per finanziamenti a breve termine	Debiti per finanziamenti a medio termine	Debiti per finanziamenti a lungo termine	Totale
4)	12.802.958	17.469.592	9.863.826	40.136.376

Altri debiti

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Debiti v/sindaci e revisori	39.380
	Debiti v/amministratori	196.103
	Debiti diversi verso terzi	1.324.537
	Debiti verso personale	2.652.572
Totale		4.212.592

Suddivisione dei debiti per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti.

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso banche	40.136.376	40.136.376
Acconti	46.934	46.934
Debiti verso fornitori	17.191.131	17.191.131
Debiti tributari	949.927	949.927
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	992.571	992.571
Altri debiti	4.212.592	4.212.592
Debiti	63.529.531	63.529.531

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	27.739.589	27.739.589	12.396.787	40.136.376
Acconti	-	-	46.934	46.934
Debiti verso fornitori	-	-	17.191.131	17.191.131
Debiti tributari	-	-	949.927	949.927

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	992.571	992.571
Altri debiti	-	-	4.212.592	4.212.592
Totale debiti	27.739.589	27.739.589	35.789.942	63.529.531

Finanziamenti effettuati da soci della società

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

Ratei e risconti passivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	87.150	(27.376)	59.774
Risconti passivi	1.135.968	(28.266)	1.107.702
Totale ratei e risconti passivi	1.223.118	(55.642)	1.167.476

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei passivi - contributi universitari	4.333
	Ratei passivi - interessi passivi	55.441
	Risconti passivi - ricavi di competenza 2026	23.207
	Risconti passivi - credito d'imposta L. 178/2020	690.134
	Risconti passivi - credito d'imposta Transizione 5.0	394.361
	Totale	1.167.476

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi. Il prezzo complessivo, ove ritenuto necessario in quanto rilevante, è stato allocato a ciascuna unità elementare di contabilizzazione secondo le varie disposizioni previste dall'OIC 34.

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

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ambulatoriale e ospedale terzi	968.500
Ambulatoriale convenzionata	18.277.712
Ambulatoriale solventi	15.762.399
Degenza convenzionata	52.984.432
Degenza privata	4.725.353
Ambulatoriale ticket	3.905.377
Vendita farmaci e materiali di consumo	16.860
Altri ricavi	2.721.311
Totale	99.361.944

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Lombardia	51.040.001
Piemonte	48.321.943
Totale	99.361.944

Costi della produzione

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

Proventi e oneri finanziari

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

Composizione dei proventi da partecipazione

I dividendi sono rilevati nell'esercizio in cui ne è stata deliberata la distribuzione. Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile diversi dai dividendi.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	1.920.518
Altri	93.096
Totale	2.013.614

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

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Imposte differite e anticipate

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

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

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	Es. n+1 e oltre
IRES	24 %
IRAP	3,90 %

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;
- le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	186.724	474.669
Totale differenze temporanee imponibili	(261.238)	(136.762)
Differenze temporanee nette	(447.962)	(611.431)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(125.538)	62.714
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(107.512)	(23.846)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(233.050)	38.868

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Disallineamento amm.to avviamento San Donato	240.983	26.776	267.759	24,00%	64.260	-	-
Compensi amministratori	960.067	49.996	1.010.063	24,00%	242.414	-	-
Acc.to rischi contenzioso	578.025	(103.356)	474.669	24,00%	113.921	3,90%	18.512
Acc.to rischi crediti	341.411	100.000	441.411	24,00%	105.938	-	-
Ex artemisia	53.267	-	53.267	24,00%	12.784	-	-
da fusione Robilante - perdite fiscali	327.222	-	327.222	24,00%	78.534	-	-

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Amm.to fabbricato riv DL 185/2008	1.608.043	(136.762)	1.471.281	24,00%	353.107	3,90%	57.380
Strumenti derivati attivi	256.528	(124.476)	132.052	24,00%	31.692	-	-

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali						
di esercizi precedenti	327.222			327.222		
Totale perdite fiscali	327.222			327.222		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	327.222	24,00%	78.534	327.222	24,00%	78.534

La perdita fiscale sopraesposta si riferisce alla perdita conseguita dalla Società incorporata Istituto climatico di Robilante S.r.l., riferita all'esercizio 2023.

Con la fusione per incorporazione delle Società "ILMI S.r.l." e "Sportman's Center S.r.l.", sono state trasferite dall'incorporanda "ILMI S.r.l." all'incorporante "Casa di Cura Habilita S.p.A." perdite fiscali da esercizi precedenti per euro 384.209, interamente utilizzate al 31.12.2025 per abbattere l'imponibile fiscale della Società.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

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

Nota integrativa, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Impiegati	618
Operai	24
Totale Dipendenti	642

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	1.234.549	22.880

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti al revisore legale dei conti.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	16.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	16.500

Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Ordinarie	1.500.000	780.000	1.500.000	780.000
Totale	1.500.000	780.000	1.500.000	780.000

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

	Importo
Impegni	3.365.711
Garanzie	75.840.388
di cui reali	75.840.388

All'interno della voce "Impegni" sono ricompresi i debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario per euro 2.226.627.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

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

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

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

	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	PARC HOLDING S.R.L.
Città (se in Italia) o stato estero	BERGAMO
Codice fiscale (per imprese italiane)	04487590160
Luogo di deposito del bilancio consolidato	BERGAMO

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

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del codice civile, nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta degli impegni aziendali, si forniscono di seguito le opportune informazioni.

Descrizione	Mark to market 2024	Mark to market 2025	Var PN	Natura
Derivato IRS n. 40406374	€ 68.616,00	€ 32.676,00	-35.940,00	Copertura tassi
Derivato IRS n. 40404037	€ 38.092,00	€ 21.546,00	-16.546,00	Copertura tassi
Derivato IRS n. 30038871	€ 94.481,00	€ 51.943,00	-42.538,00	Copertura tassi
Derivato OTC BMP	€ 36.382,65	€ 20.887,80	-15.494,85	Copertura tassi
Derivato OTC BMP	€ 18.956,10	€ 4.998,83	-13.957,27	Copertura tassi

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

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta di aver ricevuto le seguenti somme:

- Crediti d'imposta legge 178/2020 pari a Euro 23.881,60;
- Crediti d'imposta Transizione 5.0 pari a Euro 452.471,40.

Inoltre, la società ha ricevuto nel corso dell'esercizio aiuti di Stato ex art. 52 della legge 234/2012 oggetto di obbligo di pubblicazione nel Registro Nazionale Aiuti di Stato al quale si fa rinvio ai fini dell'informativa in questione, come consentito dall'art. 1, comma 125-quinquies della legge 124/2017, in luogo dell'obbligo di pubblicazione in nota integrativa.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Azionisti, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare l'utile d'esercizio pari a euro 3.230.507 alla riserva straordinaria.

Nota integrativa, parte finale

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

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

Roberto Rusconi, Presidente

CASA DI CURA HABILITA S.P.A.

Sede legale: VIA BOLOGNA, 1 CISERANO (BG)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI BERGAMO

C.F. e numero iscrizione: 00765430160

Iscritta al R.E.A. n. BG 171358

Capitale Sociale sottoscritto € 780.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 00765430160

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2025

Signori Azionisti, nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2025; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

La società nel corso dell'esercizio in rassegna ha realizzato un utile d'esercizio pari ad Euro 3.230.507 (nell'esercizio 2024 il risultato d'esercizio era pari a Euro 4.130.870).

I risultati positivi ottenuti si confermano in linea con il trend storico della Società. Guardando all'evoluzione della gestione, l'esercizio 2025 registra un incremento del valore della produzione rispetto al 2024, accompagnato

tuttavia da un fisiologico aumento dei costi di produzione legati al maggior volume di attività e al consolidamento delle nuove strutture.

L'esercizio 2025 è stato caratterizzato dalla fusione per incorporazione delle Società controllate Sportman's Center S.r.l. e ILMI S.r.l. avvenuta il 23 aprile 2025 (con atto rep. n. 204446/73612 a firma Notaio Jean-Pierre Farhat). Dal 1° gennaio 2025, le operazioni delle Società incorporate sono state imputate al Bilancio della Società Habilita, anche ai fini fiscali. Grazie a tale operazione straordinaria, Habilita ha conseguito una notevole semplificazione della struttura organizzativa del gruppo, aumentando l'efficienza nella gestione sotto il duplice profilo economico e operativo, continuando ad ampliare la sua offerta, anche da un punto di vista territoriale.

Nel corso dell'esercizio, sono stati inoltre aperte due nuove sedi: Habilita Sport Medicine in Bergamo nei pressi dello Stadio e Habilita Medical in Brembate di Sopra.

Fatti di particolare rilievo

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

Nel corso dell'esercizio, la società ha continuato l'attività di investimento e ammodernamento delle sue strutture: nel corso del 2025 la società ha infatti investito Euro 1.583.990 in Fabbricati, Euro 1.891.059 in impianti e macchinari ed Euro 1.265.376 in attrezzature e altri beni. Tra gli investimenti di maggiore entità si segnala:

- La realizzazione dell'impianto fotovoltaico per la struttura di Acqui Terme (Euro 927.074);
- I lavori di riqualificazione energetica nella struttura di Albino (per Euro 552.635);
- Il rifacimento della copertura del tetto nella struttura di Albino (per Euro 390.468);
- La realizzazione del locale TAC nella struttura di Zingonia, via Bologna 1 (per Euro 222.947);

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 5 del codice civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello stato patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	28.352.663	26,71 %	34.229.081	29,78 %	(5.876.418)	(17,17) %
Liquidità immediate	2.660.066	2,51 %	4.417.705	3,84 %	(1.757.639)	(39,79) %
Disponibilità liquide	2.660.066	2,51 %	4.417.705	3,84 %	(1.757.639)	(39,79) %
Liquidità differite	25.158.937	23,70 %	29.356.658	25,54 %	(4.197.721)	(14,30) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	24.372.478	22,96 %	28.509.317	24,81 %	(4.136.839)	(14,51) %
Crediti immobilizzati a breve termine			60.000	0,05 %	(60.000)	(100,00) %
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	786.459	0,74 %	787.341	0,69 %	(882)	(0,11) %
Rimanenze	533.660	0,50 %	454.718	0,40 %	78.942	17,36 %
IMMOBILIZZAZIONI	77.796.585	73,29 %	80.700.447	70,22 %	(2.903.862)	(3,60) %
Immobilizzazioni immateriali	13.936.090	13,13 %	10.900.675	9,48 %	3.035.415	27,85 %
Immobilizzazioni materiali	60.061.492	56,58 %	61.549.605	53,55 %	(1.488.113)	(2,42) %
Immobilizzazioni finanziarie	2.760.742	2,60 %	7.619.099	6,63 %	(4.858.357)	(63,77) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	1.038.261	0,98 %	631.068	0,55 %	407.193	64,52 %
TOTALE IMPIEGHI	106.149.248	100,00 %	114.929.528	100,00 %	(8.780.280)	(7,64) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	70.312.566	66,24 %	77.578.748	67,50 %	(7.266.182)	(9,37) %
Passività correnti	37.363.589	35,20 %	36.329.694	31,61 %	1.033.895	2,85 %
Debiti a breve termine	36.196.113	34,10 %	35.106.576	30,55 %	1.089.537	3,10 %
Ratei e risconti passivi	1.167.476	1,10 %	1.223.118	1,06 %	(55.642)	(4,55) %
Passività consolidate	32.948.977	31,04 %	41.249.054	35,89 %	(8.300.077)	(20,12) %
Debiti a m/l termine	27.333.418	25,75 %	35.569.880	30,95 %	(8.236.462)	(23,16) %
Fondi per rischi e oneri	866.850	0,82 %	910.478	0,79 %	(43.628)	(4,79) %
TFR	4.748.709	4,47 %	4.768.696	4,15 %	(19.987)	(0,42) %

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE PROPRIO	35.836.682	33,76 %	37.350.780	32,50 %	(1.514.098)	(4,05) %
Capitale sociale	780.000	0,73 %	780.000	0,68 %		
Riserve	31.826.175	29,98 %	32.439.910	28,23 %	(613.735)	(1,89) %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	3.230.507	3,04 %	4.130.870	3,59 %	(900.363)	(21,80) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	106.149.248	100,00 %	114.929.528	100,00 %	(8.780.280)	(7,64) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / Immobilizzazioni	46,06 %	46,28 %	(0,48) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / Capitale circolante	141,56 %	133,48 %	6,05 %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	1,96	2,08	(5,77) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese	1,12	1,22	(8,20) %

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto			
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	33,76 %	32,50 %	3,88 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	2,03 %	3,12 %	(34,94) %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	75,88 %	94,22 %	(19,47) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo))]	(41.323.540,00)	(42.776.630,00)	3,40 %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	0,46	0,47	(2,13) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	(8.374.563,00)	(1.527.576,00)	(448,23) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	0,89	0,98	(9,18) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(9.010.926,00)	(2.100.613,00)	(328,97) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(9.544.586,00)	(2.555.331,00)	(273,52) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	74,45 %	92,97 %	(19,92) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del conto economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	100.841.274	100,00 %	98.954.097	100,00 %	1.887.177	1,91 %
- Consumi di materie prime	8.861.159	8,79 %	9.070.040	9,17 %	(208.881)	(2,30) %

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
- Spese generali	44.175.165	43,81 %	41.116.513	41,55 %	3.058.652	7,44 %
VALORE AGGIUNTO	47.804.950	47,41 %	48.767.544	49,28 %	(962.594)	(1,97) %
- Altri ricavi	1.479.330	1,47 %	1.527.004	1,54 %	(47.674)	(3,12) %
- Costo del personale	27.402.821	27,17 %	27.817.975	28,11 %	(415.154)	(1,49) %
- Accantonamenti	700.000	0,69 %	150.000	0,15 %	550.000	366,67 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	18.222.799	18,07 %	19.272.565	19,48 %	(1.049.766)	(5,45) %
- Ammortamenti e svalutazioni	7.665.171	7,60 %	6.410.390	6,48 %	1.254.781	19,57 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	10.557.628	10,47 %	12.862.175	13,00 %	(2.304.547)	(17,92) %
+ Altri ricavi	1.479.330	1,47 %	1.527.004	1,54 %	(47.674)	(3,12) %
- Oneri diversi di gestione	4.381.810	4,35 %	4.430.516	4,48 %	(48.706)	(1,10) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	7.655.148	7,59 %	9.958.663	10,06 %	(2.303.515)	(23,13) %
+ Proventi finanziari	148.190	0,15 %	374.235	0,38 %	(226.045)	(60,40) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	7.803.338	7,74 %	10.332.898	10,44 %	(2.529.560)	(24,48) %
+ Oneri finanziari	(2.013.614)	(2,00) %	(3.043.185)	(3,08) %	1.029.571	33,83 %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	5.789.724	5,74 %	7.289.713	7,37 %	(1.499.989)	(20,58) %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria	(163.890)	(0,16) %	(662.533)	(0,67) %	498.643	75,26 %
REDDITO ANTE IMPOSTE	5.625.834	5,58 %	6.627.180	6,70 %	(1.001.346)	(15,11) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	2.395.327	2,38 %	2.496.310	2,52 %	(100.983)	(4,05) %
REDDITO NETTO	3.230.507	3,20 %	4.130.870	4,17 %	(900.363)	(21,80) %

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
R.O.E.			

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	9,01 %	11,06 %	(18,54) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [[A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria)] - [B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)] - [B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)]] / TOT. ATTIVO	9,95 %	11,19 %	(11,08) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	7,70 %	10,22 %	(24,66) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	7,21 %	8,67 %	(16,84) %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria)]	7.803.338,00	10.332.898,00	(24,48) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto			

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
degli oneri finanziari.			
E.B.I.T. INTEGRALE			
= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17-bis) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	7.639.448,00	9.670.365,00	(21,00) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del codice civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi e incertezze derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico dei settori operativi in cui opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione.

L'individuazione e mitigazione di tali rischi è stata sistematicamente effettuata, consentendo un monitoraggio e un presidio tempestivo delle rischiosità manifestatesi.

Con riferimento alla gestione dei rischi, la Società ha una gestione centralizzata dei rischi medesimi, pur lasciando alle responsabilità funzionali l'identificazione, il monitoraggio e la mitigazione degli stessi, anche al fine di poter meglio misurare l'impatto di ogni rischio sulla continuità aziendale, riducendone l'accadimento e/o contenendone l'impatto a seconda del fattore determinante (controllabile o meno dalla Società).

La società non presenta comunque situazioni di rischio se non quelle legate all'evoluzioni normative ed alla sostenibilità dei conti pubblici. Da un punto di vista finanziario, l'indebitamento bancario, seppur rilevante, è

sostenibile grazie soprattutto alla solidità del gruppo e alla continuità dei risultati aziendali. In merito ai tassi di interesse applicati su affidamenti bancari e mutui non vi sono particolari segnalazioni da fare in quanto assolutamente in linea, se non addirittura inferiori, a quelli di mercato.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2 del codice civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati all'eccellenza tecnologica, al mantenimento di elevati livelli di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale su temi di responsabilità sociale.

CONTENZIOSO AMBIENTALE

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

Informazioni sulla gestione del personale

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

L'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D. Lgs. 81/08.

INFORTUNI

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni di particolare gravità al personale dipendente.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato dall'art. 2428, comma 3, punto 1 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui all'art. 2428, comma 3, punto 2 del codice civile si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di rapporto di cui alla presente fattispecie se non la mera detenzione delle partecipazioni già citate nell'apposita sezione della nota integrativa.

Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 n. 3 e n. 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6 del codice civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso sono in linea con gli esercizi precedenti.

Si evidenzia che la Società, anche a seguito della fusione con le controllate ILMI S.r.l. e Sportman's Center S.r.l., ha importanti obiettivi di crescita, sia per il tramite di acquisizioni di altre Società operanti nel settore sia per il tramite di investimenti mirati volti ad aumentare la crescita delle attività ambulatoriali e di degenza privata. La Società inoltre sta lavorando alla riduzione del debito bancario e al miglioramento della posizione finanziaria netta.

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

La società persegue l'obiettivo di contenere i rischi finanziari, attraverso operazioni di copertura con derivati e per mezzo di un sistema di controllo gestito dalla Direzione Amministrativa.

In particolare sono stati sottoscritti contratti derivati a copertura tassi di alcuni finanziamenti. Per il dettaglio si rimanda all'apposito prospetto di nota integrativa.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del codice civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della società:

Indirizzo	Località
VIA P.A. FACCANONI 6	SARNICO
P.LE REPUBBLICA 3 ANG.BRIGATA LUPI	BERGAMO
VIA NINO ZUCCHELLI	CLUSONE
VIA SELVINO 8 R.S.D. ALBINO	ALBINO
VIA VITTORIO VENETO 2	BONATE SOTTO
VIA LOCATELLI 265	CALUSCO D'ADDA
VIA NINO ZUCCHELLI SNC	CLUSONE
VIA NINO ZUCCHELLI SNC	CLUSONE
VIA STOCOLMA 8	VERDELLINO
VIA DONIZZETTI 6	OSIO SOTTO
VIA CAIMI 21	VAILATE
LARGO DON GUANELLA 1	FARA NOVARESE
STRADA MOIRANO 2	ACQUI TERME
PIAZZA MAGGIORINO FERRARIS 5	ACQUI TERME
VIA ROMA 32	GORLE
STRADA VALLORIA SNC	ACQUI TERME
VIA VALLONE FANTINO 2	ROBILANTE
VIALE GIULIO CESARE 18	BERGAMO

Indirizzo	Località
VIALE GIULIO CESARE 18	BERGAMO
VIA MILANO 23	OSIO SOTTO
VIALE PREMUDA 34	MILANO
PIAZZA GIOVANI PAOLO II 53	BREMBATE DI SOPRA

Conclusioni

Signori Azionisti, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella nota integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 unitamente alla nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Ciserano, 21 maggio 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Roberto Rusconi, Presidente

CASA DI CURA HABILITA S.P.A.

Sede: Ciserano (Bg) – Via Bologna 1 - Capitale sociale Euro 780.000,00.= I.v.

Codice Fiscale 00765430160 - Iscritta al R.I. di Bergamo al n. BG 171358

Relazione del Collegio sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del

Codice Civile

Signori Azionisti della CASA DI CURA HABILITA S.P.A.,

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della CASA DI CURA HABILITA S.P.A. al 31 dicembre 2025, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 3.230.507,00.=

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto.

La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti – BLUE AUDIT s.r.l. - ci ha consegnato la propria relazione contenente un giudizio senza modifica.

Pertanto, da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e ci siamo incontrati periodicamente con il consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dal consiglio di amministrazione, nel corso delle riunioni del Collegio, con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o



caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni al consiglio di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte del soggetto incaricato della revisione legale ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Abbiamo predisposto le osservazioni di nostra competenza ai sensi dell'art. 2446, co. 1, c.c. alla relazione formulata dal consiglio di amministrazione, prendendo atto dei suoi contenuti.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Abbiamo verificato che il consiglio di amministrazione ha dichiarato la conformità alle norme di riferimento che disciplinano la redazione del bilancio d'esercizio.

Attività	Euro	106.149.248
Passività	Euro	70.312.566
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	32.606.175
- Utile dell'esercizio	Euro	3.230.507

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione	Euro	100.847.849
Costi della produzione	Euro	93.356.591
Differenza	Euro	7.491.258
Proventi e oneri finanziari	Euro	(2.013.614)
Risultato prima delle imposte	Euro	5.625.834

Imposte sul reddito	Euro	2.395.327
Utile dell'esercizio	Euro	3.230.507

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della CASA DI CURA HABILITA S.P.A. al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Per quanto a nostra conoscenza, l'consiglio di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.14.

L'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione legale BLUE AUDIT s.r.l. con sede in Corso XXII Marzo n. 8 a Milano, incaricata dall'assemblea dei Soci del 2 luglio 2023 che rimane in carica fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31 dicembre 2025.

La relazione della Società di Revisione legale ex art. 14 D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 è stata rilasciata in data 4 giugno 2026 e non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Bergamo, 12 giugno 2026

Il Collegio sindacale:

Dr. Stefano Carrozzini - Presidente

Dr. Angelo Manazza - Sindaco effettivo

Dr. Giovanni Michiara - Sindaco effettivo

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE

ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39

All'Assemblea degli Azionisti della **CASA DI CURA HABILITA S.P.A.**

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2025

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società CASA DI CURA HABILITA S.P.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione.

Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per

quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile.

Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Società CASA DI CURA HABILITA S.P.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2025, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Società CASA DI CURA HABILITA S.P.A. al 31 dicembre 2025 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2025 ed è redatta in conformità alle norme di legge.



Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 4 giugno 2026

Blue Audit S.r.l.

L'Amministratore Unico

Dott. Andrea Ferrari

(Revisore Legale)