

POLICLINICO ITALIA S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	00162 ROMA (RM) PIAZZA DEL CAMPIDANO 6
Codice Fiscale	05600591001
Numero Rea	RM 903367
P.I.	05600591001
Capitale Sociale Euro	490000.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
Settore di attività prevalente (ATECO)	ATTIVITA' OSPEDALIERE (861000)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	2.246	3.783
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	1.500
7) altre	143.944	155.429
Totale immobilizzazioni immateriali	146.190	160.712
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	98.444	293.440
3) attrezzature industriali e commerciali	95.190	113.061
4) altri beni	13.030	70.984
Totale immobilizzazioni materiali	206.664	477.485
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	1.033	1.033
Totale partecipazioni	1.033	1.033
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.033	1.033
Totale immobilizzazioni (B)	353.887	639.230
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	37.467	40.307
Totale rimanenze	37.467	40.307
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.914.732	1.585.528
esigibili oltre l'esercizio successivo	300.020	300.020
Totale crediti verso clienti	2.214.752	1.885.548
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	2.188
esigibili oltre l'esercizio successivo	87.500	87.500
Totale crediti verso imprese collegate	87.500	89.688
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.497	8.643
Totale crediti tributari	13.497	8.643
5-ter) imposte anticipate	1.382.888	1.386.601
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	44.104	40.078
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	145
Totale crediti verso altri	44.104	40.223
Totale crediti	3.742.741	3.410.703
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	488.975	822.728
2) assegni	6.602	-
3) danaro e valori in cassa	2.333	2.638
Totale disponibilità liquide	497.910	825.366
Totale attivo circolante (C)	4.278.118	4.276.376

D) Ratei e risconti	468.953	437.301
Totale attivo	5.100.958	5.352.907
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	490.000	490.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.990.000	1.990.000
III - Riserve di rivalutazione	423.207	1.716.397
IV - Riserva legale	98.000	89.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	133.365	5.428
Varie altre riserve	4 ⁽¹⁾	4
Totale altre riserve	133.369	5.432
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(2.835.941)	(4.129.131)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	22.851	136.937
Totale patrimonio netto	321.486	298.635
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	322.745	322.745
4) altri	1.126.135	1.329.550
Totale fondi per rischi ed oneri	1.448.880	1.652.295
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	723.777	734.676
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	125.636	150.444
esigibili oltre l'esercizio successivo	703.996	857.381
Totale debiti verso banche	829.632	1.007.825
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	887.159	704.828
Totale debiti verso fornitori	887.159	704.828
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	200.000	72.502
Totale debiti verso imprese collegate	200.000	72.502
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	94.748	327.584
Totale debiti tributari	94.748	327.584
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	311.275	307.063
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	311.275	307.063
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	264.267	228.202
Totale altri debiti	264.267	228.202
Totale debiti	2.587.081	2.648.004
E) Ratei e risconti	19.734	19.297
Totale passivo	5.100.958	5.352.907

(1)

Varie altre riserve	31/12/2025	31/12/2024
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	4	4

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.136.721	12.689.839
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	1.657	11.349
altri	912.581	343.156
Totale altri ricavi e proventi	914.238	354.505
Totale valore della produzione	14.050.959	13.044.344
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	854.710	838.828
7) per servizi	3.474.578	2.788.261
8) per godimento di beni di terzi	1.090.128	1.092.090
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.817.156	4.990.554
b) oneri sociali	1.438.111	1.474.430
c) trattamento di fine rapporto	349.072	363.828
e) altri costi	1.224	22.172
Totale costi per il personale	6.605.563	6.850.984
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	63.218	58.389
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	312.289	310.983
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	8.000	137.507
Totale ammortamenti e svalutazioni	383.507	506.879
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.840	17.506
12) accantonamenti per rischi	56.619	292.420
14) oneri diversi di gestione	1.486.339	509.695
Totale costi della produzione	13.954.284	12.896.663
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	96.675	147.681
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	1.066	4.400
Totale proventi da partecipazioni	1.066	4.400
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese collegate	1.745	2.188
altri	975	72
Totale proventi diversi dai precedenti	2.720	2.260
Totale altri proventi finanziari	2.720	2.260
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	63.288	77.869
Totale interessi e altri oneri finanziari	63.288	77.869
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(59.502)	(71.209)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	37.173	76.472
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	10.609	22.276
imposte differite e anticipate	3.713	(82.741)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	14.322	(60.465)

21) Utile (perdita) dell'esercizio	22.851	136.937
------------------------------------	--------	---------

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	22.851	136.937
Imposte sul reddito	14.322	(60.465)
Interessi passivi/(attivi)	62.313	77.797
(Dividendi)	(1.066)	(4.400)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	2.058	(1)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	100.478	149.868
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	405.691	656.248
Ammortamenti delle immobilizzazioni	375.507	369.372
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	781.198	1.025.620
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	881.676	1.175.488
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	2.840	17.506
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(329.204)	231.239
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	182.331	(176.564)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(31.652)	(67.395)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	437	629
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(82.362)	88.738
Totale variazioni del capitale circolante netto	(257.610)	94.153
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	624.066	1.269.641
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(62.313)	(77.797)
Dividendi incassati	1.066	4.400
(Utilizzo dei fondi)	(620.001)	(692.888)
Altri incassi/(pagamenti)	145	-
Totale altre rettifiche	(681.103)	(766.285)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(57.037)	503.356
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(43.531)	(46.041)
Disinvestimenti	-	1
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(48.695)	(124.138)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(92.226)	(170.178)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	850.000	-
(Rimborso finanziamenti)	(1.028.193)	(208.041)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	450.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(178.193)	241.959
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(327.456)	575.137
Disponibilità liquide a inizio esercizio		

Depositi bancari e postali	822.728	247.886
Danaro e valori in cassa	2.638	2.343
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	825.366	250.229
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	488.975	822.728
Assegni	6.602	-
Danaro e valori in cassa	2.333	2.638
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	497.910	825.366

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

Nota integrativa, parte iniziale

Attività svolta.

La società svolge la propria attività nell'ambito della sanità, quale casa di cura accreditata con il Servizio Sanitario Nazionale.

Sintesi rappresentativa.

Il bilancio al 31/12/2025, che sarà di seguito analizzato, è rappresentato dalla seguente sintesi (in migliaia di euro):

Descrizione	Bilancio al 31.12.2025	Bilancio al 31.12.2024	Variazione
STATO PATRIMONIALE			
ATTIVO			
A) Crediti v/soci per vers. ancora dovuti	0	0	0
B) Immobilizzazioni	354	639	(285)
C) Attivo circolante	4.278	4.276	2
D) Ratei e risconti	469	438	31
Totale attivo	5.101	5.353	(252)
PASSIVO:			
A) Patrimonio Netto:			
Capitale sociale	490	490	0
Riserve	2.645	3.801	(1.156)
Utile (perdite) a nuovo "sterilizzate"	(2.836)	(4.129)	1.293
Utile (perdite) dell'esercizio	23	137	(115)
B) Fondi per rischi e oneri	1.449	1.652	(203)
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro sub.	724	735	(11)
D) Debiti	2.587	2.648	(61)
E) Ratei e risconti	19	19	0
Totale passivo	5.101	5.353	(252)
CONTO ECONOMICO			
A) Valore della produzione	14.051	13.044	1.007
B) Costi della produzione	(13.954)	(12.896)	(1.058)
C) Proventi e oneri finanziari	(60)	(71)	11
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	(14)	60	(74)
Utile (perdita) dell'esercizio	23	137	(114)

Criteria di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 tengono conto del d.lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE e del conseguente aggiornamento dei principi contabili nazionali emanati dall'OIC.

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

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento euro" compresa tra le poste di patrimonio netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, cod. civ., la nota integrativa è stata redatta in unità di euro, laddove non diversamente specificato.

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

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla presente nota integrativa ed è corredato dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Allo scopo di facilitare la lettura del bilancio, Vi precisiamo che i sottogruppi (contraddistinti dai numeri romani), le voci (contraddistinte da numeri arabi) e le sottovoci (contraddistinte da lettere minuscole), che presentano un saldo pari a zero in entrambi gli esercizi, non sono indicati sia nello stato patrimoniale, sia nel conto economico.

Per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Se le voci non sono comparabili, quelle relative all'anno precedente vengono adattate. La non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati nella nota integrativa.

2. CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante. Il principio contabile OIC 11, infatti, prevede che nella fase di preparazione del bilancio la direzione aziendale deve effettuare una valutazione prospettica della capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante per un prevedibile arco di tempo futuro di almeno 12 mesi dalla data di chiusura del bilancio.

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

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

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

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

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli articoli 2423, comma 4, e 2423-bis, ultimo comma, del codice civile.

Di seguito riportiamo i criteri di valutazione adottati in osservanza dell'art. 2426 del codice civile, non variati rispetto al precedente esercizio, con specifico riferimento alle singole poste che compongono lo stato patrimoniale ed il conto economico.

Immobilizzazioni Immateriali.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci.

Dette immobilizzazioni sono ammortizzate sistematicamente sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione.

In dettaglio vengono di seguito riportati i criteri di ammortamento applicati.

I "**Costi di impianto e di ampliamento**", costituiti dalle spese notarili relative agli aumenti del capitale sociale deliberati nel 2021, nel 2022, nel 2023 e nel 2024, vengono ammortizzati per quote costanti in cinque anni ed iscritti nell'attivo con il consenso del collegio sindacale.

I «**Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere dell'ingegno**» rappresentano le spese per l'acquisto di software gestionale e vengono ammortizzate per quote costanti in cinque anni.

Le "**Migliorie su beni di terzi**" rappresentano le spese straordinarie e di ristrutturazione, contrattualmente a carico del conduttore, sostenute sugli immobili aziendali condotti in locazione, che vengono ammortizzate in funzione della residua durata del contratto, tenendo conto anche degli eventuali rinnovi.

Immobilizzazioni Materiali.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione, maggiorato degli oneri di diretta imputazione, fatta salva la rivalutazione, effettuata nell'esercizio 2020, ai sensi dell'articolo 110 del Decreto-Legge 104/2020 (convertito, con modificazioni, dalla Legge 126/2020).

In particolare, tra le immobilizzazioni materiali, taluni cespiti, meglio specificati in seguito, sono stati oggetto di rivalutazione monetaria, in base alla predetta disposizione legislativa.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, delle immobilizzazioni stesse.

Il costo viene rettificato da opportuni ammortamenti calcolati sistematicamente, attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata tecnico-economica dei cespiti sulla base del criterio della loro residua possibilità di utilizzazione, con decorrenza dalla effettiva entrata in funzione dei beni stessi, in base alle aliquote di seguito indicate, non modificate rispetto al precedente esercizio:

Impianti	12,50%	annuo
----------	--------	-------

Macchinari	12,50%	annuo
Attrezzature generiche	12,50%	annuo
Attrezzature specifiche	12,50%	annuo
Cucine	10,00%	annuo
Palestre	10,00%	annuo
Macchine elettroniche d'ufficio	20,00%	annuo
Mobili ed Arredi	10,00%	annuo
Biancheria	40,00%	annuo
Telefoni cellulari	20,00%	annuo
Automezzi	20,00%	annuo

Per i beni acquisiti ed entrati in funzione nell'esercizio, le aliquote di cui sopra sono state ridotte alla metà.

I beni strumentali di modico valore, la cui utilità si esaurisce nell'esercizio, vengono integralmente spesati nell'esercizio in cui sono entrati in funzione. Le opere d'arte non vengono ammortizzate.

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

I costi di manutenzione e riparazione vengono imputati interamente al conto economico nell'esercizio in cui sono stati sostenuti per la parte di natura ordinaria, mentre quelli di natura straordinaria, che rappresentano un incremento di valore durevole del cespite, vengono portati ad incremento del relativo bene nell'esercizio in cui risultano sostenuti, conformemente ai precedenti esercizi. Il relativo processo di ammortamento decorre dall'esercizio in cui detti lavori sono ultimati.

Immobilizzazioni Finanziarie.

Partecipazioni.

Le partecipazioni rappresentano immobilizzazioni finanziarie, in quanto detenute nel patrimonio aziendale a scopo di stabile investimento.

Le "Partecipazioni in altre imprese" sono valutate sulla base dei costi di acquisto o del valore nominale di sottoscrizione, come previsto dall'art. 2426 del codice civile.

Rimanenze.

Le rimanenze di «Materie prime, sussidiarie e di consumo», costituite esclusivamente da materiale di consumo (articoli farmaceutici, sanitari, radiologici, di pulizia, stampati, ecc.), sono iscritte all'ultimo costo d'acquisto, conformemente ai precedenti esercizi.

Crediti.

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Nella rilevazione iniziale dei crediti con il criterio del costo ammortizzato il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse di mercato. Qualora il tasso di interesse effettivo sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato, quest'ultimo viene utilizzato per attualizzare i flussi finanziari futuri derivanti dal credito al fine di determinare il suo valore iniziale di iscrizione.

Alla chiusura dell'esercizio, il valore dei crediti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo. Nel caso in cui il tasso contrattuale sia un tasso fisso, il tasso di interesse effettivo determinato in sede di prima rilevazione non viene ricalcolato. Se invece si tratta di un tasso variabile e parametrato ai tassi di mercato, allora i flussi finanziari futuri sono rideterminati periodicamente per riflettere le variazioni dei tassi di interesse di mercato, andando a ricalcolare il tasso di interesse effettivo.

L'attualizzazione dei crediti non viene effettuata per i crediti con scadenza contrattuale inferiore ai 12 mesi e per quelli con scadenza superiore a detto termine nel caso in cui l'applicazione di tale criterio sia irrilevante ai fini del bilancio.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono stati iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

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

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

I «crediti per imposte anticipate» corrispondenti alle imposte differite attive dipendenti: a) da variazioni in aumento del reddito imponibile dell'esercizio 2025 e di quelli precedenti che si riferiscono sostanzialmente a componenti negativi di reddito per i quali la legge fiscale ne dispone la deducibilità in esercizi successivi a quello di competenza economica; b) dalla contabilizzazione dell'IRES anticipata calcolata sull'ammontare delle perdite fiscali dell'esercizio e di esercizi

precedenti, tenuto conto che le stesse risultano illimitatamente riportabili nel tempo. Tali crediti vengono rettificati in caso di variazione dell'aliquota fiscale rispetto agli esercizi precedenti, qualora la legge che varia l'aliquota sia stata già emanata alla data di riferimento del bilancio.

Tali imposte anticipate sono state determinate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio in cui tali differenze si riverseranno, in base a quanto previsto dal principio contabile OIC 25, avendo come contropartita a conto economico un accredito alla voce "Imposte sul reddito". Secondo quanto descritto dal principio contabile in parola, tale voce è stata iscritta nell'attivo dello stato patrimoniale nel rispetto del presupposto che esista una ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Disponibilità Liquide.

Sono iscritte al loro valore nominale o numerario.

Ratei e Risconti.

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

Nelle voci ratei e risconti (attivi e passivi) sono stati iscritti rispettivamente i proventi ed i costi di competenza economica e temporale dell'esercizio, ancorché la manifestazione finanziaria avverrà in esercizi successivi, ed i costi ed i proventi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi, a norma dell'art. 2424-bis, comma 6, del codice civile. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi per Rischi ed Oneri.

I Fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, ma non direttamente correlati a specifiche voci dell'attivo, dei quali tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio, ne era determinabile la natura, ma non l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione alla data di relazione del bilancio.

Secondo quanto previsto dall'OIC 31, la sopravvenuta risoluzione o il positivo evolversi della situazione che ha generato rischi ed incertezze, può determinare che il fondo precedentemente iscritto risulti parzialmente o totalmente eccedente. In tal caso, il relativo fondo viene ridotto con conseguente rilascio a conto economico.

Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro Subordinato.

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e del contratto di lavoro vigente, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 in favore dei dipendenti in forza alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione di rapporto di lavoro a tale data. Il fondo non comprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007 destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, ovvero trasferite al fondo tesoreria dell'INPS. Il fondo, così determinato, viene rivalutato annualmente in conformità a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile.

Debiti.

Sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Nella rilevazione iniziale dei debiti con il criterio del costo ammortizzato il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse di mercato.

Alla chiusura dell'esercizio il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

L'attualizzazione dei debiti non viene effettuata per i debiti con scadenza contrattuale inferiore ai 12 mesi e per quelli con scadenza superiore a detto termine nel caso in cui l'applicazione di tale criterio sia irrilevante ai fini del bilancio.

Con riferimento ai debiti a medio lungo termine iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono stati iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Con riferimento ai debiti a medio lungo termine sorti successivamente a tale data, l'iscrizione al costo ammortizzato non viene effettuata nel caso in cui l'effetto economico e patrimoniale sia irrilevante ai fini del bilancio.

Costi e Ricavi.

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economica, con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

I ricavi per i servizi sono accreditati al conto economico al momento della maturazione dei corrispettivi delle prestazioni in base al criterio del pro-rata temporis, ovvero ad ogni fine mese quando si tratta di prestazioni con carattere di periodicità mensile.

I ricavi derivanti da cessioni di beni sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna, se trattasi di beni mobili ovvero con l'atto notarile di trasferimento, se trattasi di beni immobili, ovvero, se diverso, dal momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici in virtù di specifiche clausole contrattuali.

Imposte su reddito dell'esercizio.

Le imposte sono accantonate secondo il principio della competenza economica e rappresentano pertanto:

- 1) gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- 2) l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- 3) le rettifiche ai saldi delle imposte differite attive e passive per tener conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio;
- 4) le imposte di esercizi precedenti iscritte a seguito di accertamenti e/o errori di calcolo.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing).

Le operazioni di locazione finanziaria vengono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Conversione dei valori in valuta.

Le spese ed i proventi in valuta diversi dall'euro, sono contabilizzati secondo il cambio del giorno in cui sono state conseguiti o sostenuti; in mancanza, sulla base del cambio del giorno antecedente più prossimo e, se non rilevabile, secondo il cambio del mese.

I debiti e i crediti in valuta diversa dall'euro iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, come sopra determinati, sono allineati ai cambi correnti alla data di chiusura del bilancio.

Nota integrativa, attivo

3. VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA PATRIMONIALE

Per una migliore comprensione delle voci dell'attivo e del passivo, nel dettaglio sono precisate le ragioni delle principali variazioni intervenute nella loro consistenza rispetto al precedente esercizio.

Immobilizzazioni

3.1 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI, MATERIALI E FINANZIARIE

Immobilizzazioni immateriali

3.1.2 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 31/12/2025	146.190
Saldo al 31/12/2024	160.712
Variazione	(14.522)

Le immobilizzazioni immateriali, al netto delle relative quote d'ammortamento dell'esercizio, sono rappresentate da:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
01. Costi di impianto e di ampliamento			
Spese per aumento capitale sociale	2.246	3.783	(1.537)
Totale Costi di impianto e ampliamento	2.246	3.783	(1.537)
03. Diritti di brevetto ind.le e diritti di utilizzaz. opere dell'ingegno			
Software	0	1.500	(1.500)
Totale Diritti di brevetto ind.le e diritti di utilizzaz. opere dell'ingegno	0	1.500	(1.500)
07. Altre immobilizzazioni immateriali			
Migliorie su beni di terzi	143.944	155.429	(11.485)
Totale Altre immobilizzazioni immateriali	143.944	155.429	(11.485)
Totale IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	146.190	160.712	(14.522)

I «**Costi di impianto e di ampliamento**» rappresentano le spese notarili sostenute per gli aumenti di capitale deliberati in data 28/12/2021, in data 20/12/2022, in data 28/12/2023 e in data 03/12/2024.

I «**Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere dell'ingegno**» rappresentano le spese per l'acquisto di software gestionale.

Le «**Altre immobilizzazioni immateriali**» rappresentano i lavori e le migliorie effettuati sugli immobili di proprietà di terzi dove viene svolta l'attività sociale.

Il tutto è riepilogato secondo il seguente prospetto:

Descrizione	Costo Storico	Amm.ti precedenti	Valore iniziale	Acquisti d'esercizio	Amm.ti d'esercizio	Saldo	Finale
Costi di impianto e ampliamento	7.683	(3.900)	3.783	0	(1.537)		2.246
Dir. brev. ind.le e utilizzo opere ingegno	12.000	(10.500)	1.500	0	(1.500)		0
Altre immobilizzazioni immateriali	359.025	(203.596)	155.429	48.696	(60.181)		143.944
Totali	378.708	(217.996)	160.712	48.696	(63.218)		146.190

Immobilizzazioni materiali

3.1.3 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 31/12/2025	206.664
Saldo al 31/12/2024	477.485
Variazione	(270.821)

Riepilogo IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
02. IMPIANTI E MACCHINARI			
Impianti	61.016	115.654	(54.638)
Macchinari	37.428	177.786	(140.358)
Totale Impianti e Macchinari	98.444	293.440	(194.996)
03. ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI			
Attrezzature	83.008	85.815	(2.807)
Cucine	12.182	26.406	(14.224)
Palestre	0	840	(840)
Totale Attrezzature	95.190	113.061	(17.871)
04. ALTRI BENI MATERIALI			
Macchine d'ufficio elettroniche	1.287	1.248	39
Mobili	4.782	56.586	(51.804)
Arredi	2.137	8.326	(6.189)
Opere d'arte	4.824	4.824	0
Totale Altri Beni Materiali	13.030	70.984	(57.954)
Totale IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	206.664	477.485	(270.821)

Le immobilizzazioni materiali sono esposte al netto dei relativi fondi ammortamento.

La composizione della voce e le variazioni intervenute nelle immobilizzazioni materiali e nei relativi fondi di ammortamento sono state le seguenti:

Descrizione	Costo Storico	Amm.ti precedenti	Acquisti d'esercizio	Dismissioni dell'esercizio beni alienati	Amm.ti dell'esercizio	Saldo	Finale
Impianti	455.421	(339.767)	0	0	(54.638)		61.016
Macchinari	1.142.200	(964.414)	0	0	(140.358)		37.428
Attrezzature	305.583	(219.768)	37.212	(2.063)	(37.956)		83.008

Descrizione	Costo Storico	Amm.ti precedenti	Acquisti d'esercizio	Dismissioni dell'esercizio beni alienati	Amm.ti dell'esercizio	Saldo	Finale
Cucine	142.236	(115.830)	0	0	(14.224)		12.182
Palestre	8.402	(7.562)	0	0	(840)		0
Macchine Elettroniche	115.585	(114.337)	1.280	0	(1.241)		1.287
Mobili	519.221	(462.635)	0	0	(51.804)		4.782
Arredi	61.892	(53.566)	0	0	(6.189)		2.137
Biancheria	828	(828)	0	0	0		0
Automezzi	17.770	(17.770)	0	0	0		0
Telefoni cellulari	1.761	(1.761)	0	0	0		0
Opere d'arte	4.824	0	0	0	0		4.824
Beni < euro 516,46	144.429	(144.429)	5.039	0	(5.039)		0
Totali	2.920.152	(2.442.667)	43.531	(2.063)	(312.289)		206.664

Nel corso dell'esercizio sono stati acquistati un lettore badge, n. 11 letti elettrici, un sollevatore, n. 3 ECG ed una centralina per lettura valori piscina.

Ai sensi dell'art. 10 della Legge 19.03.1983, n. 72, si dichiara che sui beni esistenti nel patrimonio della società al 31/12 /2025 sono state eseguite, nell'esercizio 2020, in base alle previsioni dell'articolo 110 del Decreto-Legge 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020), le seguenti rivalutazioni, in conformità a quanto riportato nel quadro riassuntivo che segue:

Cespiti	Art. 110 dl 104/2020
Impianti	178.881
Macchinari	637.128
Attrezzature	114.333
Cucine	63.952
Palestre	4.201
Mobili	244.602
Arredi	16.346
Totale rivalutazione	1.259.443

Come previsto dal documento n. 7 elaborato dall'O.I.C., detta rivalutazione è stata eseguita attraverso una riduzione parziale del fondo di ammortamento di alcuni specifici cespiti, senza rivalutarne il costo storico. Ciò ha comportato l'elaborazione di un nuovo piano di ammortamento che ha tenuto conto dell'aggiornamento della vita utile di tali cespiti.

Immobilizzazioni finanziarie

3.1.1 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

a) **Partecipazioni in altre imprese**

Saldo al 31/12/2025	1.033
Saldo al 31/12/2024	1.033
Variazione	0

Le partecipazioni sono rappresentate da:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
d-bis) IN ALTRE IMPRESE			
COPAG S.p.A.	1.033	1.033	0
Totale IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1.033	1.033	0

Si tratta della partecipazione della Società nella “C.O.P.A.G. – Consorzio dell'Ospedalità Privata per gli Acquisti e le Gestioni S.p.A.”, con sede in Roma – Via Lucrezio Caro n. 63, capitale sociale di euro 11.000.000, iscritta al Registro delle Imprese di Roma al n. 02176330583, che ha per oggetto l'acquisto, la distribuzione, la gestione di tutti i beni e servizi necessari alla conduzione di Case di Cura Private, Enti Pubblici e Privati, Residenze Sanitarie Assistenziali, e simili. La partecipazione è rappresentata da n. 2.000 azioni del valore nominale di euro 10 cadauna, pari allo 0,18% del capitale sociale della società partecipata. Il patrimonio netto della C.O.P.A.G. al 31/12/2024 ammonta ad euro 26.554.757, mentre l'utile dell'esercizio 2024 è pari ad euro 1.901.013. Tale società nell'esercizio 2025 ci ha distribuito un dividendo di euro 1.066.

Attivo circolante

Rimanenze

3.9 Rimanenze

Saldo al 31/12/2025	37.467
Saldo al 31/12/2024	40.307
Variazione	(2.840)

Le rimanenze sono rappresentate da materiale di consumo come sotto specificato:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
1. MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO			
Rimanenze di articoli alimentari	2.331	3.555	(1.224)
Rimanenze di articoli farmaceutici	8.708	6.478	2.230
Rimanenze di articoli parasanitari	8.965	11.849	(2.884)
Rimanenze di articoli radiologici	60	120	(60)
Rimanenze di articoli di pulizia	1.145	1.149	(4)
Rimanenze di articoli di consumo	2.743	3.625	(882)
Rimanenze di articoli DPI Covid-19	13.515	13.531	(16)
Totale RIMANENZE	37.467	40.307	(2.840)

Crediti iscritti nell'attivo circolante

3.2 Crediti

Saldo al 31/12/2025	3.742.741
Saldo al 31/12/2024	3.410.703
Variazione	332.038

Riepilogo CREDITI:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
1. CREDITI VERSO CLIENTI			
a) importi esigibili entro l'esercizio successivo	1.914.732	1.585.528	329.204
b) importi esigibili oltre l'esercizio successivo	300.020	300.020	0
Totale	2.214.752	1.885.548	329.204
3. CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE			
a) importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	2.188	(2.188)
b) importi esigibili oltre l'esercizio successivo	87.500	87.500	0
Totale	87.500	89.688	(2.188)
5-bis. CREDITI TRIBUTARI			
a) importi esigibili entro l'esercizio successivo	13.497	8.643	4.854
b) importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale	13.497	8.643	4.854
5-ter. CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE			
a) imposte anticipate	1.382.888	1.386.601	(3.713)
Totale	1.382.888	1.386.601	(3.713)
5-quater. CREDITI VERSO ALTRI			
a) importi esigibili entro l'esercizio successivo	44.104	40.078	4.026
b) importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	145	(145)
Totale	44.104	40.223	3.881
Totale CREDITI	3.742.741	3.410.703	332.038

In dettaglio sono costituiti da:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
1. CREDITI VERSO CLIENTI			
a) Importi esigibili entro l'esercizio successivo:			
ASL RM 1	1.680.372	1.558.720	121.652
Note di credito da emettere	(2.316)	(161.840)	159.524
Roma Capitale	166.360	135.632	30.728
Privati	81.533	91.434	(9.901)
Fondo svalutazione crediti	(11.217)	(38.417)	27.201
Totale importi esigibili entro l'esercizio successivo	1.914.732	1.585.528	329.204
b) Importi esigibili oltre l'esercizio successivo:			
ASL RM 1	400.027	400.027	0
Fondo svalutazione crediti	(100.007)	(100.007)	0
Totale importi esigibili oltre l'esercizio successivo	300.020	300.020	0
Totale CREDITI VERSO CLIENTI	2.214.752	1.885.548	329.204

I «Crediti verso clienti» sono di natura commerciale vantati, per la maggior parte, nei confronti del Comune di Roma e della ASL RM 1 e sono parzialmente rettificati dalle note di credito da emettere e dal fondo svalutazione crediti. Per maggiori dettagli ed informazioni al riguardo si rinvia a quanto esplicitato nella relazione sulla gestione.

Gli importi esigibili oltre l'esercizio successivo rappresentano il residuo credito di euro 400.027 vantato nei confronti della ASL RM 1 per il rimborso delle somme versate medio-tempore dalla società in relazione alla definizione del valore della produzione 2021 della Riabilitazione Motoria e della RSA, per il quale pende ricorso in via amministrativa presso il TAR del Lazio. Tale credito risulta svalutato prudenzialmente per euro 100.007.

Le movimentazioni del fondo svalutazione crediti nell'esercizio sono evidenziate nel prospetto che segue:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Fondo svalutazione crediti				

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
	138.424	8.000	(35.200)	111.224

I «Crediti verso imprese collegate e consociate» sono rappresentati da:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
3. CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE coCONSOCIATE			
a) Importi esigibili entro l'esercizio successivo:			
Crediti v/Immobiliare Italia 2016 S.r.l.	0	2.188	(2.188)
Totale importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	2.188	(2.188)
b) Importi esigibili oltre l'esercizio successivo:			
Crediti v/Immobiliare Italia 2016 S.r.l.	87.500	87.500	0
Totale importi esigibili oltre l'esercizio successivo	87.500	87.500	0
Totale CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE	87.500	89.688	(2.188)

La voce rappresenta crediti nei confronti della società collegata/consociata Immobiliare Italia 2016 S.r.l. per il deposito cauzionale relativo al contratto di locazione.

I «Crediti tributari» sono i seguenti:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
5.bis CREDITI TRIBUTARI			
a) Importi esigibili entro l'esercizio successivo:			
Crediti verso Erario:			
Crediti v/Erario per IRAP	11.667	0	11.667
Crediti v/Erario per IRES	3	35	(32)
Crediti v/Erario per IVA	0	4.529	(4.529)
Crediti d'imposta	1.644	4.079	(2.435)
Crediti v/Erario per imposta sostitutiva TFR	146	0	146
Crediti v/Comuni per addizionali	37	0	37
Totale importi esigibili entro l'esercizio successivo	13.497	8.643	4.854
b) Importi esigibili oltre l'esercizio successivo:			
Totale importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale CREDITI TRIBUTARI	13.497	8.643	4.854

Nei crediti tributari (voce C II 5-bis dello stato patrimoniale attivo) sono rilevati i crediti verso l'erario al netto delle compensazioni con i debiti di imposta dell'esercizio.

I «Crediti per imposte anticipate» sono così costituiti:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
5-ter CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE			
a) Imposte anticipate:	1.382.888	1.386.601	(3.713)
Totale CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE	1.382.888	1.386.601	(3.713)

I «Crediti per imposte anticipate» rappresentano il credito formatosi a seguito dell'avvenuto pagamento di imposte anticipate (imposte differite attive), dipendenti:

a) da variazioni temporanee in aumento del reddito imponibile degli esercizi precedenti e di quello in corso, relative sostanzialmente all'accantonamento al fondo spese legali, al fondo svalutazione crediti indeducibile e al fondo rischi relativo a contenziosi legali in essere con il personale della R.S.A.;

b) dalla contabilizzazione delle imposte anticipate relative alle perdite fiscali dell'esercizio in corso e di quelli precedenti, al netto di quelle utilizzate.

L'iscrizione è stata effettuata sul presupposto che le stesse possano essere recuperate in diminuzione del reddito imponibile dei futuri esercizi. Per i relativi dettagli si rinvia al commento della fiscalità differita/anticipata.

I «Crediti verso altri» sono così rappresentati:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
5-quater CREDITI VERSO ALTRI			
a) Importi esigibili entro l'esercizio successivo:			
Crediti v/INPS	0	1.816	(1.816)
Crediti v/INAIL	5.785	6.614	(829)
Crediti per acconti ed anticipi a fornitori	21.172	22.199	(1.027)
Altri crediti minori	17.147	9.449	7.698
Totale importi esigibili entro l'esercizio successivo	44.104	40.078	4.026
b) Importi esigibili oltre l'esercizio successivo:			
Crediti per depositi cauzionali	0	145	(145)
Totale importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	145	(145)
Totale CREDITI VERSO ALTRI	44.104	40.223	3.881

Disponibilità liquide

3.10	Disponibilità liquide
-------------	------------------------------

Saldo al 31/12/2025	497.910
Saldo al 31/12/2024	825.366
Variazione	(327.456)

Le disponibilità liquide sono costituite da:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
1. DEPOSITI BANCARI E POSTALI:			
Banca Intesa c/c ordinario	29.742	33.233	(3.491)
Banca di Cambiano c/c ordinario	456.284	787.843	(331.559)
Banca Popolare di Sondrio c/c ordinario	740	0	740
Banca di Cambiano carta prepagata	2.209	1.652	557
Totale Depositi bancari e postali	488.975	822.728	(333.753)
2. ASSEGNI:			
Assegni in cassa	6.602	0	6.602
Totale Assegni	6.602	0	6.602
3. DENARO E VALORI IN CASSA:			
Denaro in cassa	675	336	339
Valori in cassa	1.658	2.302	(644)
Totale Denaro e valori in cassa	2.333	2.638	(305)
Totale DISPONIBILITA' LIQUIDE	497.910	825.366	(327.456)

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide presso Istituti di Credito e l'esistenza di numerario e di valori in cassa alla data di chiusura dell'esercizio.

I depositi bancari sopra esposti sono costituiti da conti correnti ordinari.

Ratei e risconti attivi

3.5 Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2025	468.953
Saldo al 31/12/2024	437.301
Variazione	31.652

Misurano proventi ed oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento e riscossione dei relativi proventi ed oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. I ratei attivi su ricoveri in riabilitazione motoria si riferiscono ai corrispettivi maturati, alla data di chiusura dell'esercizio, per le prestazioni maturate fino a tale data nei confronti dei pazienti ricoverati presso il raggruppamento di riabilitazione motoria e non ancora dimessi a tale data.

La composizione delle singole voci risulta dal seguente dettaglio:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
RATEI ATTIVI:			
Ratei attivi su ricoveri in Riabilitazione Motoria	371.803	369.457	2.346
Ratei attivi diversi	51	3.400	(3.349)
Totale RATEI ATTIVI	371.854	372.857	(1.003)
RISCONTI ATTIVI:			
Risconti attivi su assicurazioni	60.987	27.456	33.531
Risconti attivi su abbonamenti	186	186	0
Risconti attivi su bolli auto	4	4	0
Risconti attivi su noleggi di fotocopiatrici	1.953	1.954	(1)
Risconti attivi su certificazione qualità	1.332	2.664	(1.332)
Risconti attivi su assistenza sw-hw	10.915	11.702	(787)
Risconti attivi su canoni di locazione	0	7.645	(7.645)
Risconti attivi su canoni leasing	12.515	0	12.515
Risconti attivi su oneri su mutui e finanziamenti	4.888	6.644	(1.756)
Risconti attivi diversi	4.319	6.189	(1.870)
Totale RISCONTI ATTIVI	97.099	64.444	32.655
Totale RATEI E RISCONTI ATTIVI	468.953	437.301	31.652

I ratei ed i risconti attivi hanno tutti scadenza entro l'esercizio successivo, eccezion fatta per i risconti delle spese relative al mutuo chirografario contratto con la Banca di Cambiano (scadenza 01/10/2031) e per i risconti delle spese relative al contratto di leasing stipulato con Cambiano Leasing (scadenza 06/11/2030).

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

3.8 Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2025	321.486
Saldo al 31/12/2024	298.635
Variazione	22.851

Il patrimonio netto risulta così composto:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
I - CAPITALE SOCIALE			
Capitale sociale	490.000	490.000	0
Totale Capitale Sociale	490.000	490.000	0
II – RISERVA DA SOPRAPREZZO DELLE QUOTE			
Riserva da sopraprezzo delle quote	1.990.000	1.990.000	0
Totale Riserva da sopraprezzo quote	1.990.000	1.990.000	0
III - RISERVE DI RIVALUTAZIONE			
Riserva di rivalutazione ex D.L. 185/2008	0	494.737	(494.737)
Riserva di rivalutazione ex D.L. 104/2020	423.207	1.221.660	(798.453)
Totale Riserve di Rivalutazione	423.207	1.716.397	(1.293.190)
IV- RISERVA LEGALE			
Riserva legale	98.000	89.000	9.000
Totale Riserva Legale	98.000	89.000	9.000
VI- ALTRE RISERVE:			
Riserve facoltative			
Riserva straordinaria	133.365	5.428	127.937
Riserva arrotondamenti in euro	4	4	0
Totale Altre Riserve	133.369	5.432	127.937
VIII - UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO			
Perdite portate a nuovo	(2.835.941)	(4.129.131)	1.293.190
Totale Utili (Perdite) portate a nuovo	(2.835.941)	(4.129.131)	1.293.190
IX - UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO			
Utile (perdita) dell'esercizio	22.851	136.937	(114.086)
Totale Utile (Perdita) dell'esercizio	22.851	136.937	(114.086)
Totale PATRIMONIO NETTO	321.486	298.635	22.851

I movimenti delle voci del patrimonio netto intervenuti nell'esercizio 2025 risultano dal seguente prospetto:

DESCRIZIONE	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Capitale sociale	490.000	0	0	490.000
Riserve da sopraprezzo quote	1.990.000	0	0	1.990.000
Riserve di rivalutazione	1.716.397	0	(1.293.190)	423.207

DESCRIZIONE	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Riserva legale	89.000	9.000	0	98.000
Riserva arrotondamenti in euro	4	0	0	4
Riserva straordinaria	5.428	127.937	0	133.365
Perdite portate a nuovo "sterilizzate"	(4.129.131)	0	1.293.190	(2.835.941)
Utile (perdita) dell'esercizio	136.937	22.851	(136.937)	22.851
Totale PATRIMONIO NETTO	298.635	159.788	(136.937)	321.486

Il **capitale sociale** di euro 490.000 risulta integralmente sottoscritto, versato e diviso in quote a norma di legge. E' rimasto invariato rispetto all'esercizio precedente.

La **riserva sovrapprezzo quote** di euro 1.990.000 rimane invariata rispetto al precedente esercizio.

La **riserva di rivalutazione ex D.L. 185/2008**, costituita nell'esercizio 2008 a seguito della rivalutazione dei beni immobili di proprietà della società, ai sensi del predetto decreto, è stata utilizzata integralmente nell'anno per la copertura della perdita "sterilizzata" relativa all'esercizio 2020.

La **riserva di rivalutazione ex D.L. 104/2020** di euro 423.207 è stata costituita nell'esercizio 2020 a seguito della rivalutazione di alcuni beni strumentali di proprietà della società, ai sensi del già menzionato decreto e si è decrementata di euro 798.453 per la copertura della perdita "sterilizzata" relativa all'esercizio 2020.

La **riserva legale** di euro 98.000 si è incrementata di euro 9.000 per effetto della destinazione dell'utile di esercizio 2024.

La **riserva straordinaria** di euro 133.365 si è incrementata di euro 127.937 per effetto della destinazione dell'utile di esercizio 2024.

Il prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto avvenute nell'esercizio 2025 e nell'esercizio 2024 è parte integrante di questa nota integrativa.

La **perdite portate a nuovo**, pari ad euro 2.835.941, si riferiscono: (i) per euro 2.376.096 alla perdita relativa all'esercizio 2021, "sterilizzata" ai sensi e per gli effetti dell'art. 3 comma 1-ter del D.L. 30 dicembre 2021 n. 228 e sue successive modificazioni, la cui copertura è rinviata entro il quinto esercizio successivo a quello in corso al 31.12.2021 (cioè entro il 31.12.2026); (ii) per euro 459.845 alla perdita relativa all'esercizio 2022, "sterilizzata" ai sensi e per gli effetti dell'art. 3 comma 9 del D.L. 29 dicembre 2022 n. 198 e sue successive modificazioni, la cui copertura è rinviata entro il quinto esercizio successivo a quello in corso al 31.12.2022 (cioè entro il 31.12.2027). La voce si decrementa di euro 1.293.190 per effetto della copertura integrale della perdita "sterilizzata" relativa all'esercizio 2020.

Le disposizioni sopra citate prevedono, infatti, che per le perdite emerse nei bilanci in corso alle date del 31.12.2020, del 31.12.2021 e del 31.12.2022 non si applicano gli articoli 2446, secondo e terzo comma, 2447, 2482-bis quarto, quinto e sesto comma e 2482-ter cod. civ. e non opera la causa di scioglimento per riduzione o perdita del capitale sociale di cui agli articoli 2484, primo comma, numero 4) e 2545-duodecies cod. civ.

Il tutto è riepilogato nel prospetto che segue:

DESCRIZIONE	Importo iniziale	Copertura esercizio	Saldo finale	Data ultima di rinvio copertura
Perdita 2020 sterilizzata ex art. 6 DL 23/2020	1.293.190	(1.293.190)	0	31.12.2025
Perdita 2021 sterilizzata ex art. 3 DL 228/2021	2.376.096	0	2.376.096	31.12.2026
Perdita 2022 sterilizzata ex art. 3 DL 198/2022	459.845	0	459.845	31.12.2027
Totale PERDITE STERILIZZATE	4.129.131	(1.293.190)	2.835.941	

Si segnala, inoltre, che, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, punto 5, del codice civile, la distribuzione dei dividendi è subordinata alla esistenza di riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi di impianto ed ampliamento ed i costi di sviluppo aventi utilità pluriennale.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 7-bis del codice civile, vengono indicate nel prospetto che segue le poste del patrimonio netto distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione.

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzi ultimi 3 esercizi
Capitale	490.000	B		
Riserve da sovrapprezzo quote	1.990.000	A, B, C (^)		
Riserve di rivalutazione	423.207	A, B		(**) (1.293.190)
Riserva legale	98.000	B		

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzi ultimi 3 esercizi
Riserva straordinaria	133.365	A, B, C	133.365	
Totale	3.134.572		133.365	(1.293.190)
	Quota non distribuibile art. 2426 c. 1, n. 5 c.c.		(2.246)	
	Quota distribuibile		131.119	

(*) **A**: per aumento di capitale; **B**: per copertura perdite; **C**: per distribuzione ai soci

(**) = per copertura perdite

(^)= distribuibile dal momento in cui la riserva legale raggiunge il limite di legge (1/5) del capitale sociale

Fondi per rischi e oneri

3.4 Fondi per rischi ed oneri

Saldo al 31/12/2025	1.448.880
Saldo al 31/12/2024	1.652.295
Variazione	(203.415)

I Fondi per rischi ed oneri risultano così articolati:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
FONDI PER TRATTAMENTO DI QUIESCENZA			
Fondo trattamento fine mandato amministratori	322.745	322.745	0
Totale Fondo per Trattamento di Quiescenza	322.745	322.745	0
ALTRI FONDI			
Fondo rischi su cartelle cliniche contestate	996.290	996.290	0
Fondo spese legali	95.826	132.364	(36.538)
Fondo rischi oneri su utenze	0	20.000	(20.000)
Fondo rischi cause legali personale	34.019	180.896	(146.877)
Totale Altri Fondi	1.126.135	1.329.550	(203.415)
Totale FONDI PER RISCHI ED ONERI	1.448.880	1.652.295	(203.415)

Il «**Fondo trattamento di fine mandato amministratori**» di euro 322.745, istituito a seguito di specifica delibera assembleare adottata il 18 novembre 2002, con decorrenza dal 1° gennaio 2003, è rimasto invariato in quanto l'assemblea del 21 aprile 2023 ha deliberato, con decorrenza dal 1° gennaio 2023, di non procedere alla rivalutazione annuale di tale Fondo.

Il «**Fondo Rischi su cartelle cliniche contestate**» di euro 996.290, è rimasto invariato rispetto all'esercizio precedente, come di seguito indicato:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Fondo rischi cartelle cliniche contestate	996.290	0	0	996.290

Il fondo si riferisce alla stima interna, determinata con la consulenza di una società specializzata in materia, delle sanzioni relative alle risultanze dei controlli esterni di congruità ed appropriatezza effettuati sulle cartelle cliniche di riabilitazione motoria dei pazienti della Casa di Cura dimessi negli anni dal 2014 al 1° semestre 2017. L'importo è stato

stimato sulla base dei verbali di controllo di prima istanza da parte dei medici revisori, della relazione regionale ex art. 10, comma 6, del DCA 509/2018, delle schede di verifica di incongruità ed inappropriatezza e sulla base delle controdeduzioni della società.

Per gli anni 2021 e 2022 i controlli esterni non sono stati ancora effettuati, mentre per l'anno 2023 la Regione ha richiesto ultimamente, in data 27 gennaio 2026, la messa a disposizione delle cartelle cliniche da sottoporre a controllo, il cui esito non è stato ancora reso noto.

Per l'anno 2024 i controlli esterni sono stati effettuati sulle dimissioni di entrambi i semestri. La stima delle sanzioni su una singola cartella ammonta a 335 euro, importo che è stato già recuperato in sede di definizione della produzione riconoscibile 2024 ai sensi della Determinazione regionale n. G10464 del 7 agosto 2025.

Per l'anno 2025 la ASL ha notificato i verbali di accertamento della documentazione clinica e/o dell'appropriatezza dei ricoveri" relativi a tutti i trimestri di tale anno. Per le risultanze si rinvia a quanto indicato sul punto nella relazione sulla gestione.

Per quando riguarda le sanzioni relative all'anno 2012, la società ha proposto gravame davanti al Tribunale civile di Roma (RG 4114/2022) per l'accertamento della regolarità dei ricoveri erogati in tale anno e quindi per la conseguente condanna della medesima ASL RM1 alla restituzione dell'importo di euro 511.947 relativo alla rivalorizzazione delle cartelle e dell'importo di euro 281.767 pari ad un terzo della sanzione aggiuntiva medio tempore già pagati dalla società e, comunque, per l'annullamento dell'intera sanzione aggiuntiva di 845.327.

Nell'ambito di tale giudizio il CTU incaricato dal Tribunale, nella propria relazione peritale datata 7 gennaio 2024 e depositata agli atti, in risposta allo specifico quesito formulato dal giudice, ha concluso confermando la regolarità della quasi totalità dei ricoveri erogati nel 2012 dalla Policlinico Italia, determinando in euro 91.381 le sanzioni effettivamente dovute dalla Policlinico Italia contro euro 1.357.274 calcolati dalla Regione e quantificando in euro 702.180 le somme che la ASL dovrà restituire alla società. Il giudizio è ancora in corso e la prossima udienza, dopo alcuni rinvii, è fissata al 18 dicembre 2026.

Per gli anni 2010 e 2011, infine, le sanzioni sono state già recuperate dalla ASL. Anche per tali sanzioni la società ha proposto gravame in sede civile volto al loro annullamento e alla restituzione delle somme pagate. Dopo le sentenze di primo e secondo grado risultate sfavorevoli alla società, è stato deciso di proporre ricorso per Cassazione, in quanto nei termini.

Il «**Fondo spese legali**» di euro 95.826 rappresenta l'accantonamento degli oneri legali previsti e degli onorari di avvocati maturati per le cause legali in corso. Le movimentazioni dell'esercizio sono state le seguenti:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Fondo spese legali	132.364	31.619	(68.157)	95.826

Il «**Fondo rischi oneri su utenze**» è stato azzerato in quanto non è pervenuto alcun addebito per conguaglio da parte del fornitore di gas.

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Fondo rischi oneri su utenze	20.000	0	20.000	0

Il «**Fondo rischi cause legali personale**» di euro 34.019, decrementato nell'esercizio di euro 146.877 per sentenze sfavorevoli alla società e/o per conciliazioni, si riferisce all'onere relativo ai giudizi del lavoro instaurati da alcuni dipendenti per il riconoscimento di differenze retributive per inquadramento di livello superiore e/o non corretta applicazione del CCNL. La movimentazione nell'esercizio è riepilogata nel prospetto che segue:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Fondo rischi cause legali personale	180.896	25.000	(171.877)	34.019

In relazione alle richieste di risarcimento danni avanzate dai familiari di alcuni pazienti si precisa che, allo stato, non si è ritenuto necessario accantonare alcun importo ad apposito fondo rischi sulla base delle coperture assicurative esistenti e dei pareri espressi dai legali della società.

Per quanto riguarda, infine, uno specifico contenzioso per responsabilità civile definito nell'esercizio, si rinvia a quanto indicato nel paragrafo relativo a "importi e natura dei singoli elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionali".

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

3.7 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2025	723.777
Saldo al 31/12/2024	734.676
Variazione	(10.899)

Nel corso dell'esercizio 2025, tale fondo ha avuto le seguenti movimentazioni:

- gli **utilizzi** sono stati di euro 23.064 per liquidazioni;
- gli **accantonamenti** sono stati di euro 12.165 e si riferiscono alla rivalutazione annuale delle indennità maturate sino al 31/12/2006 dei dipendenti ancora in organico, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione stessa.

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Fondo T.F.R. di lavoro subordinato	734.676	12.165	(23.064)	723.777

Si evidenzia che nell'esercizio sono stati versati euro 282.745 al Fondo Tesoreria INPS ed euro 49.840 ad altri Fondi di Pensione integrativa per le quote di T.F.R. maturate nell'anno.

Debiti**3.3 Debiti**

Saldo al 31/12/2025	2.587.081
Saldo al 31/12/2024	2.648.004
Variazione	(60.923)

Riepilogo DEBITI:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
4. DEBITI VERSO BANCHE			
a) importi esigibili entro l'esercizio successivo	125.636	150.444	(24.808)
b) importi esigibili oltre l'esercizio successivo	703.996	857.381	(153.385)
Totale	829.632	1.007.825	(178.193)
7. DEBITI VERSO FORNITORI			
a) importi esigibili entro l'esercizio successivo	887.159	704.828	182.331
b) importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale	887.159	704.828	182.331
10. DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE			
a) importi esigibili entro l'esercizio successivo	200.000	72.502	127.498
b) importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale	200.000	72.502	127.498
12. DEBITI TRIBUTARI			
a) importi esigibili entro l'esercizio successivo	94.748	327.584	(232.836)
b) importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale	94.748	327.584	(232.836)
13. DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA			
a) importi esigibili entro l'esercizio successivo	311.275	307.063	4.212
b) importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale	311.275	307.063	4.212

14. ALTRI DEBITI			
a) importi esigibili entro l'esercizio successivo	264.267	228.202	36.065
b) importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale	264.267	228.202	36.065
Totale DEBITI	2.587.081	2.648.004	(60.923)

Nel dettaglio, i debiti sono rappresentati da:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
4. DEBITI VERSO BANCHE			
a) Importi esigibili entro l'es. successivo:			
Finanziamento Banca di Cambiano n. 30519247	0	150.444	(150.444)
Finanziamento Banca di Cambiano n. 30532801	125.636	0	152.636
Totale importi esigibili entro l'esercizio successivo	125.636	150.444	(24.808)
b) Importi esigibili oltre l'es. successivo:			
Finanziamento Banca di Cambiano n. 30519247	0	857.381	(857.381)
Finanziamento Banca di Cambiano n. 30532801	703.996	0	703.996
Totale importi esigibili oltre l'esercizio successivo	703.996	857.381	(153.385)
Totale DEBITI VERSO BANCHE	829.632	1.007.825	(178.193)

I «**Debiti verso Banche**» sono costituiti dal debito residuo in linea capitale di un mutuo chirografario di originari euro 850.000 erogato dalla Banca di Cambiano in data 18/09/2025 della durata di sei anni, con un ammortamento del capitale in 72 rate mensili a partire dal mese di novembre 2025 e ultima rata ad ottobre 2031, che la società ha richiesto in sostituzione del precedente mutuo di originari euro 1.500.000 erogato dal medesimo Istituto che aveva scadenza nel mese di febbraio 2027. Si segnala che non è stato applicato il criterio di contabilizzazione al costo ammortizzato in quanto il relativo effetto economico e patrimoniale è irrilevante ai fini del bilancio.

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
7. DEBITI VERSO FORNITORI			
a) Importi esigibili entro l'es. successivo:			
Fornitori per fatture ricevute	460.010	426.433	33.577
Fornitori per fatture da ricevere	427.623	278.395	149.228
Fornitori per note credito da ricevere	(474)	0	(474)
Totale importi esigibili entro l'esercizio successivo	887.159	704.828	182.331
b) Importi esigibili oltre l'es. successivo:			
Fornitori per fatture ricevute	0	0	0
Totale importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale DEBITI VERSO FORNITORI	887.159	704.828	182.331

I «**Debiti verso Fornitori**» sono costituiti da debiti per forniture di beni e prestazioni di servizi per fatture ricevute e per fatture ancora da ricevere alla data di chiusura dell'esercizio.

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
10. DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE E CONSOCIATE			
a) Importi esigibili entro l'esercizio successivo:			

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Debiti v/Immobiliare Italia 2016 S.r.l.	200.000	72.502	127.498
Totale importi esigibili entro l'esercizio successivo	200.000	72.502	127.498
b) Importi esigibili oltre l'esercizio successivo:			
Debiti v/Immobiliare Italia 2016 S.r.l.	0	0	0
Totale importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE	200.000	72.502	127.498

I «**Debiti v/Immobiliare Italia 2016 S.r.l.**» sono costituiti da un versamento effettuato nell'esercizio in conto futuro aumento di capitale.

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
12. DEBITI TRIBUTARI			
a) Importi esigibili entro l'es. successivo:			
Debito v/Erario c/ritenute	91.279	306.181	(214.902)
Debito v/Regioni e Comuni c/ritenute	300	714	(414)
Debito v/Erario c/saldo imposta sostitutiva TFR	0	2.287	(2.287)
Debito v/Erario per IRAP	0	18.354	(18.354)
Debito v/Erario c/imposta di bollo virtuale	48	48	0
Debito v/Erario per IVA	3.121	0	3.121
Totale Debiti entro 12 mesi	94.748	327.584	(232.836)
b) Importi esigibili oltre l'es. successivo:			
Totale Debiti oltre 12 mesi	0	0	0
Totale DEBITI TRIBUTARI	94.748	327.584	(232.836)

I «**Debiti per ritenute**» rappresentano il debito verso l'Erario, le Regioni ed i Comuni per IRAP, IRES e ritenute fiscali operate sulle retribuzioni, sulle liquidazioni, sulle collaborazioni e sui compensi per lavoro autonomo alla data di chiusura dell'esercizio.

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
13. DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZIALI			
a) Importi esigibili entro l'es. successivo:			
Debiti v/INPS per contributi sociali	294.733	291.014	3.719
Debiti v/INPS per gestione separata	564	564	0
Debiti v/INAIL	124	124	0
Debiti v/altri Enti per Fondi Pensione e contributi	15.854	15.361	493
Totale DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZIALI	311.275	307.063	4.212

Rappresentano i debiti per contributi verso gli Enti Previdenziali (INPS, INAIL, CAIMOP e Fondi Pensione).

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
14. ALTRI DEBITI			
a) Importi esigibili entro l'es. successivo:			
Debiti per ritenute sindacali:			
Debiti verso sindacati per ritenute	1.152	1.212	(60)
Debiti verso cessionari per prestiti e CQS	4.927	4.129	798
Totale	6.079	5.341	738
Debiti verso il personale dipendente:			
Debiti v/ personale per retribuzioni e T.F.R.	2.774	24.177	(21.403)

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Debiti v/ personale per arretrati per rinnovo CCNL	16.861	16.861	0
Debiti v/ personale per oneri differiti	103.411	143.627	(40.216)
Debiti c/pignoramenti retributivi	801	801	0
Debiti v/personale cessato	77	24.331	(24.254)
Totale	123.924	209.797	(85.873)
Altri debiti:			
Debiti v/Sara Ass.ni per transazioni	67.764	0	67.764
Debiti v/Regione Lazio per rimborso spese legali	25.300	0	25.300
Debiti v/ASL RM1 per rimborso spese legali	25.300	0	25.300
Altri debiti minori	15.900	13.064	2.836
Totale	134.264	13.064	121.200
Totale Debiti esigibili entro l'es. successivo	264.267	228.202	36.065
b) Importi esigibili oltre l'es. successivo:			
Totale Debiti esigibili oltre l'es. successivo	0	0	0
Totale ALTRI DEBITI	264.267	228.202	36.065

Gli altri debiti sono costituiti per la maggior parte dal debito verso il personale dipendente per oneri differiti (ferie, permessi e relativi contributi) e da debiti per spese legali.

Ratei e risconti passivi

3.6 Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	19.734
Saldo al 31/12/2024	19.297
Variazione	437

Valgono i principi già enunciati per i ratei e risconti attivi e la composizione delle singole voci risulta dal seguente dettaglio:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
RATEI PASSIVI:			
Ratei passivi su utenze	1.325	1.782	(457)
Altri ratei passivi	4.909	8.578	(3.669)
Totale RATEI PASSIVI	6.234	10.360	(4.126)
RISCONTI PASSIVI:			
Risconti passivi diversi	13.500	8.937	4.563
Totale RISCONTI PASSIVI	13.500	8.937	4.563
Totale RATEI E RISCONTI PASSIVI	19.734	19.297	437

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

4.0 VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione è composto come segue:

Riepilogo VALORE DELLA PRODUZIONE:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
01. RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	13.136.721	12.689.839	446.882
05. ALTRI RICAVI E PROVENTI	912.581	343.156	569.425
05. CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO	1.657	11.349	(9.692)
Totale VALORE DELLA PRODUZIONE	14.050.959	13.044.344	1.006.615

Nel dettaglio, essa è costituita da:

4.1 RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

La composizione dei ricavi nei vari settori di attività è la seguente:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
1. RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI			
Ricavi derivanti da ricoveri in Riabilitazione Motoria	7.315.682	6.603.301	712.381
Ricavi derivanti da ricoveri in Residenza Sanitaria Assistenziale	4.463.265	4.280.193	183.072
Ricavi derivanti da ricoveri per sovraffollamento P.S.	0	505.441	(505.441)
Ricavi derivanti da ricoveri pazienti privati	648.399	424.689	223.710
Ricavi derivanti da altri servizi ai pazienti	81.803	102.400	(20.597)
Ricavi derivanti da servizi ambulatoriali	627.572	773.815	(146.243)
Totale Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.136.721	12.689.839	446.882

4.2 ALTRI RICAVI E PROVENTI

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
5. ALTRI RICAVI E PROVENTI			
Proventi derivanti da utilizzo mensa aziendale	7.560	6.499	1.061
Proventi derivanti da copie cartelle cliniche	1.405	7.850	(6.445)
Proventi da copie radiografie	4.355	4.300	55
Proventi derivanti da utilizzo locali ed attrezzature	1.200	1.405	(205)
Locazione del bar interno	10.625	16.867	(6.242)
Utilizzo fondo rischi sanzioni cartelle già tassato	0	273.854	(273.854)
Utilizzo fondi rischi	32.785	0	32.785
Rimborsi assicurativi	720.789	0	720.789
Rimborsi spese legali	65.113	0	65.113
Proventi diversi dai precedenti	68.749	32.381	36.368
Totale Altri ricavi e proventi	912.581	343.156	569.425
5. CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO			
Contributo c/impianti	1.657	1.349	308
Contributi diversi	0	10.000	(10.000)

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Totale CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO	1.657	11.349	(9.692)

Costi della produzione

5. COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione sono ripartiti come segue:

Riepilogo COSTI DELLA PRODUZIONE:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
6. COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	854.710	838.828	15.882
7. COSTI PER SERVIZI	3.474.578	2.788.261	686.317
8. COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI	1.090.128	1.092.090	(1.962)
9. COSTI PER IL PERSONALE	6.605.563	6.850.984	(245.421)
10. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	383.507	506.879	(123.372)
11. VARIAZIONI DELLE RIMANENZE	2.840	17.506	(14.666)
12. ACCANTONAMENTI PER RISCHI	56.619	292.420	(235.801)
13. ALTRI ACCANTONAMENTI	0	0	0
14. ONERI DIVERSI DI GESTIONE	1.486.339	509.695	976.644
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	13.954.284	12.896.663	1.057.621

Nel dettaglio, essi sono costituiti da:

5.1 COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
6. COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO			
Acquisti di articoli alimentari	408.290	399.825	8.465
Acquisti di articoli farmaceutici	89.002	83.730	5.272
Acquisti di articoli parasanitari	133.953	132.829	1.124
Acquisti di articoli radiologici	0	520	(520)
Acquisti di articoli di pulizia	11.550	8.673	2.877
Acquisti di articoli di consumo	67.850	79.263	(11.413)
Acquisti di articoli di cancelleria	8.571	10.506	(1.935)
Acquisti di articoli di fisioterapia	3.875	3.533	342
Acquisti di indumenti di lavoro	4.240	1.691	2.549
Acquisti di articoli di biancheria	3.600	687	2.913
Acquisti di software e hardware	11.774	7.121	4.653
Acquisti di gas medicali	112.005	110.450	1.555
Totale COSTI PER MATERIE PRIME, SUSS. E DI CONSUMO	854.710	838.828	15.882

5.2 COSTI PER SERVIZI

Il dettaglio è il seguente:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
7. COSTI PER SERVIZI			
Servizi per la produzione:			

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Servizi di lavaggio di indumenti di lavoro	4.027	3.707	320
Servizi di smaltimento rifiuti speciali	22.863	20.770	2.093
Servizi di disinfestazione dei locali	4.740	4.560	180
Servizi di disinfezione rete fognaria	960	960	0
Servizi di analisi batteriologiche	9.771	9.681	90
Servizi di analisi cliniche esterne	88.720	83.311	5.409
Servizi di radioprotezione	391	371	20
Totale Servizi per la produzione	131.472	123.360	8.112
Servizi di consulenza:			
Consulenza medica ambulatoriale	414.400	498.291	(83.891)
Consulenza medica professionale	690.798	624.387	66.411
Consulenza di guardia medica	103.250	104.640	(1.390)
Consulenza fiscale e societaria	31.200	31.200	0
Consulenza del lavoro	26.208	25.376	832
Consulenza legale, notarile e spese legali	368.783	133.008	235.775
Consulenza per ricerca scientifica	37.000	44.200	(7.200)
Altre consulenze professionali	44.481	56.869	(12.388)
Prestazioni occasionali	9.532	12.550	(3.018)
Totale Servizi di consulenza	1.725.652	1.530.521	195.131
Compensi ad Organi Sociali:			
Compensi agli Amministratori ed oneri correlati	63.975	64.011	(36)
Compensi al Sindaco unico	20.800	20.800	0
Compenso Organismo di Vigilanza	7.620	7.640	(20)
Totale Compensi ad Organi Sociali	92.395	92.451	(56)
Altri servizi:			
Servizi di erogazione acqua, elettricità, gas e telefonia	378.771	303.009	75.762
Servizi di assicurazione	121.916	108.315	13.601
Servizi di utilizzo softwares	41.212	38.779	2.433
Servizi di manutenzione	231.525	222.214	9.311
Servizi professionali esterni	622.981	236.635	386.346
Altri servizi	128.654	132.977	(4.323)
Totale altri servizi	1.525.059	1.041.929	483.130
Totale COSTI PER SERVIZI	3.474.578	2.788.261	686.317

La voce si incrementa di euro 686.317. Si segnala l'aumento dei costi per le spese e consulenze legali dovuto agli onorari degli avvocati e al rimborso delle spese legali relative ad alcune cause concluse nell'esercizio e l'aumento dei costi per servizi professionali esterni. I compensi spettanti al consiglio di amministrazione sono stati deliberati dall'assemblea e sono stati imputati nell'esercizio in base al principio di competenza, mentre la loro deducibilità è subordinata alla loro erogazione.

5.3 COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
8. COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI			
8.1 Noleggi:			
Noleggio di indumenti di lavoro	187.950	183.098	4.852
Noleggio di attrezzature tecniche	20.497	20.812	(315)
Noleggio di macchine fotocopiatrici e fax	10.846	17.744	(6.898)
Noleggi di apparecchiature POS	439	436	3
Totale noleggi	219.732	222.090	(2.358)

8.2 Locazioni:			
Canoni di locazione immobili	870.000	870.000	0
Totale locazioni	870.000	870.000	0
8.3 Leasing:			
Canoni di leasing	396	0	396
Totale leasing	396	0	396
Totale COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI	1.090.128	1.092.090	(1.962)

5.4 Costi per il personale

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
9. COSTI PER IL PERSONALE			
a) Salari e stipendi:			
Retribuzioni al personale	4.817.156	4.990.554	(173.398)
Totale salari e stipendi	4.817.156	4.990.554	(173.398)
b) Oneri sociali:			
Oneri sociali INPS	1.382.423	1.420.527	(38.104)
Oneri sociali INAIL	45.320	43.535	1.785
Oneri sociali CAIMOP	10.368	10.368	0
Totale oneri Sociali	1.438.111	1.474.430	(36.319)
c) Trattamento di fine rapporto:			
Accantonamento T.F.R. del personale liquidato	1.829	2.033	(204)
Accantonamento T.F.R.	14.659	17.746	(3.087)
T.F.R. versato a Fondi Pensione	332.584	344.049	(11.465)
Totale trattamento di fine rapporto	349.072	363.828	(14.756)
e) Altri costi del personale:			
Altri costi collegati al personale	1.224	22.172	(20.948)
Totale altri costi del personale	1.224	22.172	(20.948)
Totale COSTI DEL PERSONALE	6.605.563	6.850.984	(245.421)

5.5 Ammortamenti e svalutazioni

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
10. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI			
Ammortamento delle Immobilizzazioni Immateriali:			
Ammortamento costi impianto e ampliamento	1.537	1.537	0
Ammortamento software	1.500	1.500	0
Ammortamento migliorie su beni di terzi	60.181	55.352	4.829
Totale Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	63.218	58.389	4.829
Ammortamento delle Immobilizzazioni Materiali:			
Ammortamento ordinario Impianti	54.638	53.757	881
Ammortamento ordinario Macchinari	140.358	140.124	234
Ammortamento ordinario Attrezzature	37.956	37.124	832
Ammortamento ordinario Cucine	14.224	13.507	717
Ammortamento ordinario Palestre	840	840	0
Ammortamento ordinario Macchine elettroniche ufficio	1.241	2.896	(1.655)

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Ammortamento ordinario Mobili	51.804	51.803	1
Ammortamento ordinario Arredi	6.189	6.190	(1)
Ammortamento Cespiti < ad euro 516,46	5.039	4.742	297
Totale Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	312.289	310.983	1.306
Svalutazione dei crediti:	8.000	137.507	(129.507)
Totale AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	383.507	506.879	(123.372)

La voce si decrementa di euro 123.372 per effetto del minor accantonamento al fondo svalutazione crediti. Le quote di ammortamento sono calcolate mediante applicazione delle aliquote riportate tra i criteri di valutazione, ridotte al 50% per i cespiti entrati in funzione nel corso dell'esercizio.

5.6 Variazioni delle rimanenze

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
11. VARIAZIONI DELLE RIMANENZE			
Variazioni Rimanenze di materie prime, sussidiarie e merci			
Variazioni rimanenze di articoli alimentari	1.224	(259)	1.483
Variazioni rimanenze di articoli farmaceutici	(2.230)	14.131	(16.361)
Variazioni rimanenze di articoli parasanitari	2.884	(253)	3.137
Variazioni rimanenze di articoli radiologici	60	0	60
Variazioni rimanenze di articoli di pulizia	4	556	(552)
Variazioni rimanenze di articoli di consumo	882	(43)	925
Variazioni rimanenze di articoli DPI Covid-19	16	3.374	(3.358)
Totale VARIAZIONI DELLE RIMANENZE	2.840	17.506	(14.666)

5.7 Accantonamenti per rischi ed oneri

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
12. ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI			
Accantonamento al fondo rischi per spese legali	31.619	111.524	(79.905)
Accantonamento al fondo rischi per vertenze di lavoro	25.000	180.896	(155.896)
Totale VARIAZIONI DELLE RIMANENZE	56.619	292.420	(235.801)

L'«**Accantonamento al fondo rischi per spese legali**» di euro 31.619 rappresenta l'accantonamento dell'esercizio per oneri e onorari di avvocati stimati per cause legali in corso.

L'«**Accantonamento al fondo rischi per vertenze di lavoro**» di euro 25.000 si riferisce all'accantonamento effettuato nell'esercizio in relazione al giudizio del lavoro promosso da una dipendente per il riconoscimento di differenze retributive per inquadramento di livello superiore e/o non corretta applicazione del CCNL.

5.8 ONERI DIVERSI DI GESTIONE

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
14. ONERI DIVERSI DI GESTIONE			
Imposte e tasse:			
Diritto annuale C.C.I.A.A.	760	747	13
Diritto annuale S.I.A.E.	2.487	2.173	314
Diritto annuale C.O.S.A.P.	318	287	31
Imposta comunale pubblicità	732	732	0
Imposta annuale sulle vidimazioni	310	310	0

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Tributi e diritti regionali e locali	1.633	1.633	0
Tassa rifiuti solidi urbani	61.716	63.109	(1.393)
Valori bollati	8.808	8.288	520
Altre imposte	4.858	4.808	50
I.V.A. per pro-rata su ricavi esenti	443.611	390.644	52.967
Multe, ammende e sanzioni	6.974	7.641	(667)
Totale Imposte e tasse	532.207	480.372	51.835
Altri oneri di gestione:			
Contributi associativi A.I.O.P.	22.900	22.900	0
Indennizzi e transazioni passive	820.868	0	820.868
Perdite su crediti	98.240	0	98.240
Altri oneri diversi di gestione	12.124	6.423	5.701
Totale Altri oneri di gestione	954.132	29.323	924.809
Totale ONERI DIVERSI DI GESTIONE	1.486.339	509.695	976.644

Proventi e oneri finanziari

6. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
15. PROVENTI DA PARTECIPAZIONI			
Dividendi da partecipazione in altre imprese	1.066	4.400	(3.334)
Totale PROVENTI DA PARTECIPAZIONI	1.066	4.400	(3.334)

I proventi da partecipazione si riferiscono al dividendo erogato dalla partecipata C.O.P.A.G. S.p.A. nel 2025.

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
16. ALTRI PROVENTI FINANZIARI			
Interessi attivi ed altri proventi:			
Interessi attivi verso Istituti di Credito	10	12	(2)
Interessi attivi diversi	965	60	905
Altri Interessi attivi da imprese collegate	1.745	2.188	(443)
Totale ALTRI PROVENTI FINANZIARI	2.720	2.260	460
DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
17. INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI			
Interessi passivi:			
Interessi passivi diversi	63.288	77.869	(14.581)
Totale	63.288	77.869	(14.581)
Totale INTERESSI ED ONERI FINANZIARI	63.288	77.869	(14.581)

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

7. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le imposte dell'esercizio 2025 sono costituite da:

DESCRIZIONE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
20. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO:			
Imposte correnti:			
IRAP sul reddito d'impresa	10.609	22.276	(11.667)
Totale Imposte correnti	10.609	22.276	(11.667)
Imposte anticipate e differite:			
Imposte anticipate dell'esercizio	(72.859)	(106.129)	33.270
Recupero di imposte anticipate di precedenti esercizi	76.572	23.388	53.184
Totale Imposte anticipate e differite	3.713	(82.741)	86.454
Totale IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO	14.322	(60.465)	74.787

Il calcolo delle imposte correnti è stato eseguito nel rispetto della normativa fiscale, con l'applicazione delle aliquote IRES (24%) ed IRAP (4,82%).

Di seguito si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico, richiesto dal principio contabile OIC 25:

Riconciliazione tra l'onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico (IRES)

DESCRIZIONE	IMPORTI	TOTALI	%	IMPOSTA
Risultato prima delle imposte		37.174		
Onere teorico fiscale			24 %	8.922
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		0		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:				
Accantonamento fondo rischi su vertenze personale	25.000			
Accantonamento pondo rischi su spese legali	31.619	56.619		
Recupero delle differenze temporanee di esercizi precedenti:				
Recupero fondo spese legali tassato	(68.157)			
Recupero fondo oneri già tassato	(191.877)			
Recupero perdite su crediti eccedenti anni precedenti	(27.381)			
Recupero interessi passivi anni precedenti ROL	(27.898)	(315.313)		
Differenze temporanee che non si riverteranno in esercizi successivi:				
Spese per mezzi di trasporto indeducibili	508			
Altri costi indeducibili	6.746			
Multe e sanzioni	6.974			
Interessi passivi indeducibili	5.938			
Deduzione 10% Irap pagata 2025	(2.903)			
Deduzione 10% Irap su personale dipendente	(16.105)			
Contributi non tassabili	(1.657)			
Quote forme pensionistiche (4%)	(13.304)			
Detassazione dividendo da partecipazione (95%)	(1.013)			
Super ammortamenti	(4.272)	19.088		
Imposta IRES corrente sul reddito dell'esercizio		0	24%	0

Riconciliazione tra l'onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico (IRAP)

DESCRIZIONE	IMPORTI	TOTALI	%	IMPOSTA
Differenza fra valore e costo della produzione		96.675		

DESCRIZIONE	IMPORTI	TOTALI	%	IMPOSTA
Costi non rilevanti ai fini IRAP:				
Costo del personale	6.605.563			
Accantonamenti per rischi ed oneri	56.619			
Svalutazione dei crediti	8.000	6.670.182		
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP:				
Contributi non tassati	(1.657)	(1.657)		
Imponibile fiscale		6.765.200		
Onere teorico fiscale			4,82%	326.083
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	0		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	0	0		
Recupero delle differenze temporanee di esercizi precedenti:				
Recupero fondo rischi già tassato	(32.785)			
Recupero fondo rischi spese legali	(68.157)	(100.942)		
Differenze temporanee che non si riverseranno in esercizi successivi:				
Spese per collaborazioni e prestazioni occasionali	44.179			
Sanzioni	6.974			
Perdite su crediti	98.240			
Sopravvenienze attive non tassabili	(34.074)			
Altri costi indeducibili	70	115.389		
Deduzioni per lavoro dipendente (cuneo fiscale)		(6.559.538)		
Imposta IRAP corrente sul reddito dell'esercizio		220.109	4,82%	10.609

Fiscalità differita/anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno. Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare e/o di sufficienti differenze temporanee imponibili di cui si prevede l'annullamento.

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	Differenze temporanee 2025	Effetto fiscale	Differenze temporanee 2024	Effetto fiscale
Imposte anticipate per:				
Perdita fiscale 2025	(240.608)	(57.746)		
Accantonamento al fondo spese legali	(31.619)	(9.113)	(111.524)	(32.141)
Accantonamento al fondo vertenze personale	(25.000)	(6.000)	(180.896)	(43.415)
Accantonamento al fondo svalutazione crediti indeducibile (>0, 5%)			(127.387)	(30.573)
Recuperi di imposte anticipate per:				
Ta.Ri. 2023, pagata nel 2024			61.546	14.771
Utilizzo fondo cause personale RSA	171.877	41.250		
Utilizzo fondo rischi oneri utenze	20.000	5.764		
Perdite fiscali anni precedenti	0	0	19.045	4.571
Utilizzo fondo rischi spese legali	79.758	22.986	14.040	4.046
Utilizzo fondo svalutazione crediti tassato	27.381	6.572		
Imposte differite (anticipate) nette		3.713		(82.741)

Nota integrativa, altre informazioni

8. ALTRE INFORMAZIONI RICHIESTE DALL'ART. 2427 COD. CIV.

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA (LEASING)

La società nel corso del 2025 ha stipulato con Cambiano Leasing S.p.A. n. 1 contratto di locazione finanziaria. Ai sensi del n. 22 dell'articolo 2427 e conformemente al documento OIC 1, si forniscono le seguenti informazioni:

descrizione di beni: **n. 25 Letti elettrici Delta 4.**

- importo contrattuale: euro 49.130;
- durata del contratto: 60 mesi;
- quote capitali rimborsate nell'esercizio: euro 13.448
- interessi passivi di competenza del periodo: euro 130
- tasso leasing: 5,578%
- valore attuale dei canoni a scadere e del prezzo di riscatto: 36.219
- ammortamenti virtuali del periodo: euro 3.071
- valore del bene a fine esercizio se considerato come immobilizzazione: euro 46.059

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI NELL'ESERCIZIO

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

Organico	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Impiegati	19	19	0
Operai	3	3	0
Medici	6	6	0
Paramedici (infermieri, OSS e ausiliari)	159	173	(14)
Totali	187	201	(14)

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore della sanità privata.

CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A 5 ANNI E DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI

Alla data di chiusura dell'esercizio non esistono crediti con durata residua superiore a 5 anni, mentre i debiti con scadenza oltre il 31.12.2030 sono rappresentati dal finanziamento di residui euro 829.632 erogato nell'esercizio da Banca di Cambiano, la cui quota capitale scadente oltre la predetta data è pari ad euro 133.801.

ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL'ESERCIZIO AI VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE

Nessun onere finanziario è stato capitalizzato.

IMPORTO E NATURA DEI SINGOLI ELEMENTI DI RICAVO E DI COSTO DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a un contenzioso legale per risarcimento danni instaurato nei precedenti esercizi dagli eredi di un paziente della struttura, si fa presente che il giudizio di primo grado si è concluso nel mese di gennaio 2025 con sentenza sfavorevole alla società e con condanna di quest'ultima al pagamento di circa 700 mila euro, oltre interessi e spese legali. Con la medesima sentenza il Tribunale di Roma ha però condannato la società di assicurazione chiamata in causa dalla Policlinico Italia S.r.l. a tenerla indenne e a manlevarla dalle somme che quest'ultima era tenuta a versare in favore degli attori.

La sentenza è stata impugnata nel mese di febbraio 2025 dalla società di assicurazione, con richiesta di sospensione della efficacia della sentenza di primo grado e riforma della sentenza nella parte in cui ha condannato quest'ultima a manlevarla la Policlinico Italia, chiedendo la restituzione delle somme versate in esecuzione della sentenza di primo grado.

Successivamente, nel mese di marzo 2025, la società di assicurazione ha comunque provveduto a versare alla Policlinico Italia le somme dovute in base alla suddetta sentenza di primo grado, somme che la Società ha immediatamente riversate agli attori.

Nelle more del giudizio di appello le parti hanno risolto consensualmente la controversia con atto di transazione sottoscritto in data 23.12.2025, con il quale la Compagnia di Assicurazione ha riconosciuto alla Policlinico Italia le somme a questa già corrisposte, con la decurtazione dell'importo di euro 101.645, di cui euro 76.113 a titolo di franchigia comunque prevista contrattualmente.

Conseguentemente, è stato contabilizzato nella voce A.5 “Altri ricavi – indennizzi assicurativi” del conto economico l'importo corrisposto dalla compagnia di assicurazioni di euro 719.229 e nella voce 14 “Oneri diversi di gestione” l'onere complessivo a carico della società di euro 820.868.

STRUMENTI FINANZIARI EMESSI E STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

La società non ha emesso strumenti finanziari di alcun tipo, né ha utilizzato contratti derivati di copertura o speculativi.

OPERAZIONI SU AZIONI PROPRIE E DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

In bilancio non risultano iscritte azioni proprie o azioni e quote di società controllanti.

Impegni e garanzie

Il Medio Credito Centrale ha rilasciato in favore della società una garanzia diretta (F.do di garanzia L. 662/96) di euro 425.000 a garanzia di un finanziamento bancario di euro 850.000 erogato da Banca Cambiano 1884 S.p.A. nel 2025, con scadenza 31.12.2031.

La correlata Immobiliare Italia 2016 S.r.l., per il medesimo finanziamento, ha rilasciato in favore della società una fidejussione specifica di euro 850.000 alla Banca Cambiano 1884 S.p.A.

OPERAZIONI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

La società non ha in essere, alla fine dell'esercizio, alcuna operazione con obbligo di retrocessione a termine.

FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI

Alla data di chiusura dell'esercizio non figurano finanziamenti effettuati dai soci. Il socio Immobiliare Italia 2016 S.r.l. ha effettuato nell'esercizio un versamento in conto futuro aumento di capitale di euro 200.000.

CONTRIBUTI PUBBLICI

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, la società è stata destinataria di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria da parte delle pubbliche amministrazioni si segnala che la società è stata beneficiaria di aiuti che rientrano tra quelli “de minimis” (regolamento UE 1407/2013) espressamente indicati sul sito del Registro Nazionale Aiuti (RNA).

Descrizione progetto	Data concessione	Importo nominale	Elemento di aiuto
Obiettivo formazione	17.01.2025	11.220	11.220
Esonero contributivo per assunzione giovani	27.01.2025	2.861	2.861
Esonero contributivo per assunzione giovani	31.01.2025	28.614	28.614
Incentivo per assunzione di over 50 e donne	21.02.2025	1.919	1.919
Fondo di garanzia per piccole e medie imprese	29.08.2025	425.000	33.552
Obiettivo formazione	29.09.2025	2.133	2.133
Obiettivo formazione	13.10.2025	42.174	42.174
Totali		513.921	122.473

Non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale. Per quanto riguarda le passività potenziali si rimanda a quanto già detto nel commento della voce fondi per rischi ed oneri.

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 punto n. 22-bis, la società ha in essere uno specifico incarico di consulenza giuridico - legale con l'Amministratore Delegato e socio di minoranza. L'importo a “forfait” è di euro 120.000 annui ed è concluso a normali condizioni di mercato.

La società ha rinnovato in data 31 dicembre 2025 con la società correlata Immobiliare Italia 2016 S.r.l. il contratto di locazione avente ad oggetto il complesso immobiliare costituito dalle palazzine “A” e “B” adibite a casa di Cura e RSA per un corrispettivo annuo di euro 924.000.

Detto contratto, avente decorrenza dal 1° gennaio 2026 e scadenza il 31 dicembre 2034, è stato registrato telematicamente all'Agenzia delle Entrate di Roma il 14 gennaio 2026.

COMPENSI AGLI ORGANI SOCIALI

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi deliberati ed erogati spettanti all'Organo Amministrativo, al Sindaco Unico (al quale è stata attribuita anche la revisione legale dei conti) e all'Organo di Vigilanza:

QUALIFICA	COMPENSI DELIBERATI	COMPENSI EROGATI
Consiglio di amministrazione	56.400	56.400
Sindaco unico e revisore	20.000	20.000
Organismo di vigilanza	7.620	7.620
Totale	84.020	84.020

La parte del compenso al sindaco unico attribuibile alla revisione legale è di euro 10.000. Non vi sono crediti o anticipazioni concessi agli amministratori e al sindaco unico.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il 20 marzo 2026 è stato firmato con le RSA aziendali un accordo riguardante l'applicazione del CCNL relativo ad alcuni lavoratori della RSA. Il predetto accordo non esplica, allo stato, alcun effetto in quanto è soggetto alla condizione sospensiva dell'accettazione, in sede protetta, di almeno il 90% dei dipendenti interessati.

Non vi sono altri fatti di rilievo da segnalare intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Signori soci, in relazione all'utile di esercizio, pari ad euro 22.851, Vi proponiamo di destinarlo interamente ad incremento della riserva straordinaria.

In relazione alla perdita di euro 2.376.096 relativa all'esercizio 2021, "sterilizzata" ai sensi e per gli effetti dell'art. 3 comma 1-ter del D.L. 30 dicembre 2021 n. 228 e sue successive modificazioni, la cui copertura è rinviata entro il quinto esercizio successivo a quello in corso al 31.12.2021 (cioè entro il 31.12.2026), Vi proponiamo di coprirla anticipatamente mediante l'utilizzo:

- quanto ad euro 423.207 della riserva di rivalutazione D.L. 104/2020;
- quanto ad euro 133.365 della riserva straordinaria;
- quanto ad euro 1.819.524 della riserva da sovrapprezzo quote.

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

Il presente bilancio, composto di Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Roma, 31 marzo 2026.

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Avv. Maria Zappalà

Dichiarazione di conformità del bilancio

La sottoscritta Lelli Alessandra iscritta all'albo dei Dottori Commercialisti di Roma al n. AA_009476 quale incaricata della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della l.340/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società'.