

ESSEPIENNE SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA IRNERIO 10 40126 BOLOGNA (BO)
Codice Fiscale	03355080379
Numero Rea	BO 283128
P.I.	03355080379
Capitale Sociale Euro	1.000.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' A Responsabilita' Limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	Altre attività di medicina specialistica svolte presso cliniche e centri specialistici (86.22.03)
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	927	1.390
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	48.751	130.254
5) avviamento	19.022	20.212
Totale immobilizzazioni immateriali	68.700	151.856
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	26.138.329	26.655.028
2) impianti e macchinario	1.312.833	1.470.864
3) attrezzature industriali e commerciali	432.742	539.558
4) altri beni	600.306	702.202
Totale immobilizzazioni materiali	28.484.210	29.367.652
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	6.012.011	6.012.011
b) imprese collegate	60.567	60.567
d-bis) altre imprese	20.656	20.656
Totale partecipazioni	6.093.234	6.093.234
Totale immobilizzazioni finanziarie	6.093.234	6.093.234
Totale immobilizzazioni (B)	34.646.144	35.612.742
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	12.343	16.690
Totale rimanenze	12.343	16.690
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	514.735	1.087.035
Totale crediti verso clienti	514.735	1.087.035
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.603.536	270.084
Totale crediti verso imprese controllate	5.603.536	270.084
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	908.088	471.655
Totale crediti tributari	908.088	471.655
5-ter) imposte anticipate	4.348.879	4.348.879
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	411.099	170.226
Totale crediti verso altri	411.099	170.226
Totale crediti	11.786.337	6.347.879
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	582.454	476.768
3) danaro e valori in cassa	9.385	12.451
Totale disponibilità liquide	591.839	489.219
Totale attivo circolante (C)	12.390.519	6.853.788
D) Ratei e risconti	143.600	136.310

Totale attivo	47.180.263	42.602.840
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.000.000	1.000.000
III - Riserve di rivalutazione	13.141.213	13.141.213
IV - Riserva legale	452.527	452.527
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	-	262.824
Versamenti in conto capitale	2.479.371	2.549.371
Riserva avanzo di fusione	1.547.067	1.555.210
Varie altre riserve	1.751.179	1.651.181
Totale altre riserve	5.777.617	6.018.586
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.280.735	(270.968)
Totale patrimonio netto	22.652.092	20.341.358
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	406.144	425.710
4) altri	1.519.990	706.398
Totale fondi per rischi ed oneri	1.926.134	1.132.108
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	78.589	79.385
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	185.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	185.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.230.976	5.573.199
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.612.318	6.617.008
Totale debiti verso banche	10.843.294	12.190.207
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.690.324	3.771.986
Totale debiti verso fornitori	1.690.324	3.771.986
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.399.350	3.283.085
Totale debiti verso imprese controllate	8.399.350	3.283.085
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	194.000	194.000
Totale debiti verso imprese collegate	194.000	194.000
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	89.735	124.042
Totale debiti tributari	89.735	124.042
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	96.144	189.264
esigibili oltre l'esercizio successivo	123.303	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	219.447	189.264
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	413.910	346.947
Totale altri debiti	413.910	346.947
Totale debiti	21.850.060	20.284.531
E) Ratei e risconti	673.388	765.458
Totale passivo	47.180.263	42.602.840

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.755.030	11.147.748
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	(415.733)
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	195.913	73.233
altri	548.757	467.322
Totale altri ricavi e proventi	744.670	540.555
Totale valore della produzione	9.499.700	11.272.570
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	697.075	799.650
7) per servizi	6.047.391	5.537.619
8) per godimento di beni di terzi	352.564	360.201
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.164.147	1.256.501
b) oneri sociali	359.922	386.896
c) trattamento di fine rapporto	80.121	88.266
e) altri costi	9.735	-
Totale costi per il personale	1.613.925	1.731.663
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	64.611	87.921
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.288.629	1.297.449
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.051	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.355.291	1.385.370
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.347	(822)
13) altri accantonamenti	813.592	-
14) oneri diversi di gestione	1.247.828	899.718
Totale costi della produzione	12.132.013	10.713.399
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(2.632.313)	559.171
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	5.655.462	-
da imprese collegate	-	116.000
altri	985	559
Totale proventi da partecipazioni	5.656.447	116.559
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	194	104
Totale proventi diversi dai precedenti	194	104
Totale altri proventi finanziari	194	104
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	34.066	17.256
altri	729.093	888.075
Totale interessi e altri oneri finanziari	763.159	905.331
17-bis) utili e perdite su cambi	-	15
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	4.893.482	(788.653)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.261.169	(229.482)

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	-	41.487
imposte relative a esercizi precedenti	-	384
imposte differite e anticipate	(19.566)	(385)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(19.566)	41.486
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.280.735	(270.968)

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	2.280.735	(270.968)
Imposte sul reddito	(19.566)	41.486
Interessi passivi/(attivi)	762.965	905.227
(Dividendi)	(5.656.447)	(116.559)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(2)	(3.036)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(2.632.315)	556.150
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	894.491	70.616
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.353.240	1.385.370
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(74.796)	(2.496.228)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.172.935	(1.040.242)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(459.380)	(484.092)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	4.347	414.911
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	572.300	(123.365)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(2.081.662)	411.722
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(7.290)	61.333
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(92.070)	8.793
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(473.781)	832.923
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.078.156)	1.606.317
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(2.537.536)	1.122.225
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(762.965)	(905.227)
(Imposte sul reddito pagate)	(357.873)	(433.722)
Dividendi incassati	5.656.447	116.559
(Utilizzo dei fondi)	(101.261)	(119.247)
Totale altre rettifiche	4.434.348	(1.341.637)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.896.812	(219.412)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(412.545)	(771.641)
Disinvestimenti	54.211	57.322
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(9.580)	(22.860)
Disinvestimenti	75.635	4.607
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.943)	(887.000)
Disinvestimenti	3.943	3.037.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(292.279)	1.417.428
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.342.223)	(314.292)
Accensione finanziamenti	-	55.000

(Rimborso finanziamenti)	(189.690)	(984.852)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	30.000	(2)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.501.913)	(1.244.146)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	102.620	(46.130)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	476.768	517.280
Danaro e valori in cassa	12.451	18.070
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	489.219	535.350
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	582.454	476.768
Danaro e valori in cassa	9.385	12.451
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	591.839	489.219

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a euro 2.091.215

Appartenenza al Gruppo Essepienne s.r.l.

La Società appartiene al Gruppo Essepienne S.r.l. del quale è la capogruppo.

La società ha deciso di non avvalersi della facoltà di esonero prevista dall'art. 27 del D.lgs. 127/1991 e provvede pertanto alla redazione del bilancio consolidato del gruppo, al quale si rinvia per ogni dettaglio in merito.

Attività svolte

L'attività è la prestazione di servizi nel campo della sanità pubblica e privata attraverso la gestione di un poliambulatorio specialistico e più precisamente l'attività è esercitata, a seguito del conferimento dettagliato nel paragrafo successivo, sostanzialmente attraverso un ramo d'azienda dedicato ad altri e diversi servizi di diagnostica (diversi dalla diagnostica per immagini) e a servizi ambulatoriali in genere.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

L'Organo Amministrativo della società, di concerto con i soci, ha avviato nel corso dei primi mesi del 2025 un articolato progetto di riorganizzazione aziendale.

Il progetto strategico approvato dalla Capogruppo ESSEPIENNE e recepito dalle sue controllate, in particolare da CIEMME s.r.l. ha previsto il riposizionamento del Gruppo Monti nel mercato dei servizi per la salute e il benessere della persona. Nella sostanza il Gruppo, volendosi concentrare sui servizi ambulatoriali e di gestione dei centri termali di proprietà non ritiene più strategico, in questa ottica, il mercato della Diagnostica per immagini, pur essendo quest'ultimo un settore con una marginalità significativa che altrettanto però richiede ingenti investimenti per l'innovazione di tecnologie che evolvono sempre più velocemente.

Tale progetto, già concluso, ha previsto la costituzione di una società dedicata, DIAGNOSTICA GROUP s.r.l., partecipata da ESSEPIENNE e CIEMME, nella quale concentrare tutte le attività della diagnostica per immagini, il ramo VITALIS per CIEMME e il ramo BODI per ESSEPIENNE.

L'exkursus del progetto è stato il seguente:

- 26 maggio 2025 è stata costituita la società DIAGNOSTICA GROUP s.r.l. con un capitale iniziale di euro 1.000,00, partecipata al 50% cadauna da ESSEPIENNE e CIEMME;

- 16 luglio 2025 ESSEPIENNE e CIEMME hanno conferito, previa perizia ex art. 2465, 1° comma, del Codice civile, i rispettivi rami di azienda in DIAGNOSTICA GROUP s.r.l. a liberazione di un aumento di capitale sociale deliberato dall'assemblea dei soci. In esito all'esecuzione dell'aumento di capitale da euro 1.000,00 a euro 10.000,00 di valore nominale, ESSEPIENNE ha assunto una quota di partecipazione pari a euro 3.943,46 di nominali, corrispondenti al 39,43 %.

Il ramo d'azienda BODI oggetto di conferimento è composto da beni strumentali, dai contratti attivi e passivi connessi a tale ramo d'azienda, dai contratti di leasing relativi a macchinari ed attrezzature, dai contratti di lavoro dipendente in essere al 30 giugno 2025, dai contratti in essere al 30 giugno 2025 con le strutture dei medici e dei tecnici nonché dal debito maturato al 30 giugno 2025 verso i soli

dependenti per TFR, ratei e permessi. Nel ramo d'azienda conferito non è compreso l'immobile, di proprietà di Essepienne, nel quale viene esercitata l'attività, pertanto è stato sottoscritto, tra le parti, un contratto di locazione immobiliare.

Si è realizzato in seguito l'exit della società e del Gruppo nel suo complesso dal settore della DIAGNOSTICA per immagini. Infatti, dopo un'importante e articolata due diligence sulle società ESSEPIENNE e CIEMME, i legali rappresentanti di entrambe le società hanno sottoscritto il 25 luglio 2025 un accordo di investimento (signing) che prevede in particolare la cessione da parte di ESSEPIENNE della totalità delle sue quote in DIAGNOSTICA GROUP s.r.l. per un prezzo, al netto della PFN intermedia, di euro 5.674.511,95, il closing si è realizzato il 7 agosto 2025.

La liquidità realizzata, in particolare dalla Capogruppo Essepienne, consentirà a quest'ultima di regolare le posizioni creditorie/debitorie tra le società del Gruppo.

Relativamente al contratto di affitto del ramo d'azienda "Innerio 10" stipulato con F & B Thermae S.r.l., si sono registrate criticità nei pagamenti e nel rispetto dei piani di rientro concordati tra le parti. In tale contesto, le parti hanno avviato una procedura di mediazione, all'esito della quale, come meglio dettagliato al successivo paragrafo "Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio", hanno concordato la cessazione del contratto e la restituzione del ramo d'azienda alla concedente.

L'Organo Amministrativo ad oggi non ritiene che gli effetti derivanti dal contesto macroeconomico, con particolare riferimento al conflitto russo-ucraino, al conflitto fra Israele e Hamas ed in ultimo al recente conflitto che vede coinvolto l'Iran e che ha alterato le dinamiche geopolitiche in Medio Oriente possano incidere sulla regolare attività d'impresa, quindi sulla capacità di generare ricavi e di conseguenza di far fronte alle proprie obbligazioni; pertanto, non si rilevano criticità esogene e/o endogene che possano inficiare la continuità aziendale.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 tengono conto delle modifiche apportate all'ordinamento nazionale dal D.lgs. 139/2015, emanato in attuazione della Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.lgs. 139/2015 sono cambiati in modo significativo i principi contabili nazionali OIC.

A decorrere dall'esercizio 2025 è consentita l'applicazione anticipata degli emendamenti ai principi contabili 13, 16, 24, 25 e 31 approvati nel dicembre 2025, applicabili obbligatoriamente a partire dall'esercizio 2026; la società ha ritenuto di non avvalersi di tale facoltà.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, 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, C.c.. Anche la nota integrativa è stata redatta in unità di euro.

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.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423-ter, sesto comma C.c..

Principi di redazione

(Rif. art. 2423 e art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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 si è derogato agli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto 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.

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

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

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

Correzione di errori rilevanti

Si dà evidenza che nel corso dell'esercizio in commento non è stato rilevato alcun errore rilevante.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente. Tuttavia si evidenzia che i valori esposti nell'esercizio 2025 risentono del conferimento del ramo d'azienda BODI a Diagnostica Group S.r.l..

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo al costo storico di acquisizione ed esposte al netto dei fondi ammortamento.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio (tenendo conto di quanto sotto riportato), in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o spesa.

Tipologia	% Ammortamento
Costi impianto ed ampliamento	20%
Software	20%-33,33%
Marchio	5%
Avviamento	5,56%

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

La società negli esercizi dal 2020 al 2023 ha ritenuto di avvalersi della facoltà di sospendere le quote di ammortamento prevista dall'articolo 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del Decreto-legge 104 /2020 (convertito dalla Legge 126/2020), come modificato dalla L. 25/2022 e dalla L.14/2023 che hanno esteso tale facoltà fino all'esercizio chiuso al 31/12/2023.

La sospensione era stata attuata al 100 per cento per tutte le immobilizzazioni sia immateriali che materiali nell'esercizio 2023, mentre nell'esercizio 2022 la sospensione aveva riguardato solo una determinata categoria di immobilizzazioni materiali.

Come poi previsto dal comma 7-ter “i soggetti che si sono avvalsi della facoltà di cui al comma 7-bis hanno destinato a una riserva indisponibile utili di ammontare corrispondente alla quota di ammortamento non effettuata in applicazione delle disposizioni di cui al medesimo comma. In caso di utili di esercizio di importo inferiore a quello della suddetta quota di ammortamento, la riserva è integrata utilizzando riserve di utili o altre riserve patrimoniali disponibili; in mancanza, la riserva è integrata, per la differenza, accantonando gli utili degli esercizi successivi”. Gli amministratori hanno destinato a Riserva Indisponibile ex art.60, comma 7-ter, Legge 126/2020 la somma di euro 1.651.182 pari agli ammortamenti su immobilizzazioni immateriali e materiali non effettuati al netto delle imposte differite stanziare.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

I contributi ricevuti, per l'acquisto delle immobilizzazioni, sono stati imputati al conto economico tra gli “Altri ricavi e proventi” (voce A.5) e vengono rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità

di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	9%-15%
Attrezzature	12,5%
Altri beni	12%-20%

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

Con riferimento alla deroga adottata sul calcolo degli ammortamenti previsti per gli anni dal 2020 al 2023 si rinvia a quanto già dettagliatamente illustrato sul punto precedente "immobilizzazioni immateriali".

Finanziarie

Le partecipazioni, rappresentative di investimenti duraturi, sono iscritte al costo di acquisizione e svalutate esclusivamente in presenza di perdite durevoli di valore, sulla base del prudente apprezzamento degli amministratori.

Tale valore, per le partecipazioni in società controllate o collegate, è inferiore alla frazione di patrimonio netto della partecipata.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono 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.

Crediti

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del Codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto, se necessario, mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Debiti

I debiti, ai sensi dell'art. 2426 comma 1 numero 8 del Codice civile, sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, ricorrendo le condizioni prescritte dalla norma di legge e dal principio contabile OIC 19, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. 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.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono valutate al minore tra il costo di acquisto o produzione ed il corrispondente valore netto di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Più precisamente:

- Le rimanenze di materiali sono valorizzate al costo di acquisto;
- Il valore dei semilavorati e dei prodotti in corso di lavorazione è calcolato tenendo conto dello stato di lavorazione raggiunto in base ai costi sostenuti.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili 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.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti 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 del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito sono calcolate sulla base di una previsione dell'onere fiscale dell'esercizio, con riferimento alle normative in vigore e tenuto conto delle esenzioni ed agevolazioni applicabili.

A decorrere dall'esercizio 2004 la società e le società controllate hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato nazionale che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le sue predette società controllate sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta. Alla stessa voce Debiti tributari è iscritta l'Ires corrente calcolata sulla base della stima degli imponibili positivi e negativi delle società controllate che hanno aderito al Consolidato fiscale nazionale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti di imposta di competenza delle società stesse; in contropartita al debito per imposte sono iscritti i corrispondenti crediti della società consolidante verso le società del Gruppo per l'imposta corrente corrispondente agli imponibili positivi trasferiti nell'ambito del Consolidato fiscale nazionale.

Il debito per le compensazioni dovute alle società controllate con imponibile negativo è rilevato alla voce "Debiti verso imprese Controllate".

L'Irap corrente, differita e anticipata, è determinata esclusivamente con riferimento alla società; nell'esercizio in esame non si è evidenziato un imponibile Irap.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica vengono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, come previsto dall'art. 2425-bis, comma 1, del Codice civile.

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

Il bilancio in esame comprende, tra i contributi in conto esercizio, il contributo di cui al Decreto-legge 6/11/21 n.152 articolo 1, convertito con modificazioni dalla Legge 29/12/2021 n.233, recante "Disposizioni urgenti per l'attuazione del Piano nazionale di ripresa e resilienza (PNRR)" pari ad euro 169.954 (di cui parte riconosciuto come credito d'imposta e parte come contributo a fondo perduto). Gli Amministratori hanno rilevato tale contributo in quanto hanno la ragionevole certezza dell'assegnazione dello stesso visto il Decreto di concessione del Ministero del Turismo ed il relativo allegato A contenente l'elenco dei beneficiari ammessi e del beneficio concesso.

Impegni, garanzie e passività potenziali

In conformità al D. lgs 139/2015, dal 1° gennaio 2016, i relativi valori non sono più indicati in calce nello stato patrimoniale ma ne è riportata evidenza in apposito paragrafo della presente nota integrativa a cui si rinvia.

Altre informazioni

Il 14 febbraio 2019 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il D.lgs. 14/2019, recante il "Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza" in attuazione della L. 155/2017.

L'organo amministrativo si è attivato a mente dell'art 375 D.lgs. 14/2019 al fine di "istituire un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa, anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi dell'impresa e della perdita della continuità aziendale nonché di attivarsi senza indugio per l'adozione e l'attuazione di uno degli strumenti previsti dall'ordinamento per il superamento della crisi e il recupero della continuità aziendale".

Per quanto concerne i segnali di allarme specificatamente indicati al comma quarto dell'art. 3 del Codice della crisi, la Società ha provveduto a calcolarli con riferimento alla situazione contabile al 31 /12/2025 e a tal riguardo si può affermare che non sono sussistenti.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	2.317	283.273	55.402	340.992
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	927	153.019	35.190	189.136
Valore di bilancio	1.390	130.254	20.212	151.856
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	9.580	-	9.580
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	75.635	-	75.635
Ammortamento dell'esercizio	463	62.958	1.190	64.611
Altre variazioni	-	47.510	-	47.510
Totale variazioni	(463)	(81.503)	(1.190)	(83.156)
Valore di fine esercizio				
Costo	2.317	217.218	55.402	274.937
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.390	168.467	36.380	206.237
Valore di bilancio	927	48.751	19.022	68.700

I costi di impianto ed ampliamento riguardano costi sostenuti per modifiche societarie.

La voce " concessioni, licenze, marchi e diritti simili" comprende licenze relative ai programmi software standard o sviluppati su specifiche esigenze aziendali e i costi sostenuti per il marchio aziendale.

La voce " avviamento" è costituita dall'avviamento pagato a seguito dell'acquisizione nel 2005 di un ramo di azienda di un poliambulatorio denominato VAL SAMBRO nonché da quello emerso dall'acquisizione delle quote della società Gasca s.r.l. poi fusa per incorporazione nel luglio 2022.

Il decremento è interamente da ricondurre al software per le macchine a servizio dell'attività di diagnostica oggetto di conferimento.

Spostamenti da una ad altra voce

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nulla da rilevare.

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nulla da rilevare.

Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nulla da rilevare.

Contributi in conto capitale

Nulla da rilevare.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
28.484.210	29.367.652	(883.442)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	31.854.981	11.778.745	2.673.654	2.278.335	48.585.715
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.199.953	10.307.881	2.134.096	1.576.133	19.218.063
Valore di bilancio	26.655.028	1.470.864	539.558	702.202	29.367.652
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	102.099	256.149	24.265	30.032	412.545
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	45.119	9.090	54.209
Ammortamento dell'esercizio	618.798	414.180	123.724	131.928	1.288.629
Altre variazioni	-	-	37.762	9.090	46.852
Totale variazioni	(516.699)	(158.031)	(106.816)	(101.896)	(883.442)
Valore di fine esercizio					
Costo	31.957.081	12.033.692	2.418.828	2.299.741	48.709.342
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.818.752	10.720.859	1.986.086	1.699.435	20.225.132
Valore di bilancio	26.138.329	1.312.833	432.742	600.306	28.484.210

Le immobilizzazioni materiali sono costituite da terreni, fabbricati, costruzioni leggere, da impianti e attrezzature per lo svolgimento dell'attività oltre che da arredamento, macchine d'ufficio elettroniche. Il decremento afferisce ad attrezzature ed hardware rientranti nel perimetro dell'azienda BODI.

Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nulla da rilevare.

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si elencano di seguito le immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della società al 31/12/2025 sulle quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

Descrizione	Rivalutazione L. 413/91	Rivalutazione D.L. 104/2020	Altre rivalutazioni	Valore netto contabile
Terreni e fabbricati	338.852	11.186.067	2.380.725	26.904.434
Altri beni	7.455	-	-	723.780
Totale	346.307	11.186.067	2.380.725	27.628.214

Contributi in conto capitale

Nulla da rilevare.

Operazioni di locazione finanziaria

La società al termine dell'esercizio non ha in essere contratti di locazione finanziaria in quanto dei tre contratti in essere nell'esercizio precedente due sono terminati in corso d'anno e uno è stato oggetto di conferimento a Diagnostica Group S.r.l..

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
6.093.234	6.093.234	

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	6.012.011	60.567	20.656	6.093.234
Valore di bilancio	6.012.011	60.567	20.656	6.093.234
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	3.943	-	3.943
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	3.943	-	3.943
Valore di fine esercizio				
Costo	6.012.011	60.567	20.656	6.093.234
Valore di bilancio	6.012.011	60.567	20.656	6.093.234

Partecipazioni

La movimentazione della voce "partecipazioni in imprese collegate" è conseguenza sottoscrizione del capitale sociale della società Diagnostica Group S.r.l. e della sua successiva cessione come meglio specificato all'inizio del presente documento.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
CIEMME S.R.L.	BOLOGNA (BO)	03835350376	26.000	8.427.946	11.550.909	8.663.182	75,00%	85.215
FELSINEE S.R.L.	BOLOGNA (BO)	02203870379	1.620.000	(94.169)	11.610.480	10.836.061	98,33%	3.300.249
SA.NA S.R.L.	BOLOGNA (BO)	01781991201	100.000	10.014	112.565	106.937	95,00%	99.012
TEMA S.R.L.	BOLOGNA (BO)	03424251209	1.750.000	(924.090)	1.087.460	1.087.460	100,00%	2.527.535
Totale								6.012.011

I dati sopra riportati si riferiscono ai bilanci di esercizio chiusi al 31/12/2025 e non ancora approvati alla data di predisposizione della presente nota integrativa.

Dal Patrimonio netto esposto per ciascuna controllata si può constatare che non si è reso necessario effettuare riduzioni di valore.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
VALET S.R.L.	BOLOGNA (BO)	02107230373	13.000	99.801	2.012.899	805.160	40,00%	60.567
Totale								60.567

I dati sopra riportati si riferiscono al bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2024 non avendo ancora a disposizione il bilancio al 31/12/2025.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	20.656

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Altre partecipazioni in altre imprese	20.656
Totale	20.656

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
12.343	16.690	(4.347)

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	16.690	(4.347)	12.343
Totale rimanenze	16.690	(4.347)	12.343

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.087.035	(572.300)	514.735	514.735
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	270.084	5.333.452	5.603.536	5.603.536
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	471.655	436.433	908.088	908.088
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	4.348.879	-	4.348.879	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	170.226	240.873	411.099	411.099
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	6.347.879	5.438.458	11.786.337	7.437.458

La voce crediti verso clienti è esposta al netto del fondo svalutazione crediti che ammonta ad euro 2.705.

I crediti verso imprese controllate sono costituiti da crediti per cessioni di beni e prestazioni di servizi effettuate alle normali condizioni di mercato, da crediti per l'acquisizione di imponibili fiscali da parte della controllante nell'ambito del regime di consolidato fiscale nazionale e da crediti per finanziamento per euro 5.233.163.

Per maggiori dettagli sulla voce imposte anticipate si rimanda al paragrafo relativo alle imposte nel conto economico della presente nota integrativa.

I crediti verso altri contengono, tra gli altri, depositi cauzionali, anticipi a fornitori, anticipi per trattamento integrativo dipendenti, credito verso GSE, crediti per risarcimento danni e crediti verso Diagnostica Group.

Non esistono posizioni creditorie con scadenza superiore a cinque anni.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	514.735	514.735
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	5.603.536	5.603.536
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	908.088	908.088
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	4.348.879	4.348.879
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	411.099	411.099
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	11.786.337	11.786.337

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
591.839	489.219	102.620

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	476.768	105.686	582.454
Denaro e altri valori in cassa	12.451	(3.066)	9.385
Totale disponibilità liquide	489.219	102.620	591.839

Per una corretta valutazione della variazione nella posizione finanziaria della Società, si rinvia al paragrafo riguardante i debiti verso banche ed al rendiconto finanziario.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
143.600	136.310	7.290

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2025, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	136.310	7.290	143.600
Totale ratei e risconti attivi	136.310	7.290	143.600

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Contributo fotovoltaico	17.646
Assicurazioni	27.704
Canoni leasing	2.092
Canoni e convenzioni	13.194
Manutenzione e assistenza	18.398
Oneri bancari	56.171
Altri di ammontare non apprezzabile	8.395
Totale	143.600

Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo (articolo 2427, primo comma, n. 8, C.c.).

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	1.000.000	-	-	-		1.000.000
Riserve di rivalutazione	13.141.213	-	-	-		13.141.213
Riserva legale	452.527	-	-	-		452.527
Altre riserve						
Riserva straordinaria	262.824	(262.824)	-	-		-
Versamenti in conto capitale	2.549.371	-	-	70.000		2.479.371
Riserva avanzo di fusione	1.555.210	(8.143)	-	-		1.547.067
Varie altre riserve	1.651.181	(1)	100.000	-		1.751.179
Totale altre riserve	6.018.586	(270.968)	100.000	70.000		5.777.617
Utile (perdita) dell'esercizio	(270.968)	270.968	-	-	2.280.735	2.280.735
Totale patrimonio netto	20.341.358	-	100.000	70.000	2.280.735	22.652.092

La voce *varie altre riserve* comprende la riserva ex art. 60 c. 7-bis e 7-ter D.L. 104/2020 costituita a seguito della sospensione degli ammortamenti applicata nei bilanci degli esercizi passati, nel rispetto di quanto previsto dalla stessa normativa e si è incrementata nell'anno in conseguenza della costituzione della riserva da conferimento del ramo d'azienda in Diagnostica Group S.r.l.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	1.000.000		B	-
Riserve di rivalutazione	13.141.213	Capitale	A,B,C	13.141.213
Riserva legale	452.527	Utili	A,B	452.527
Altre riserve				
Versamenti in conto capitale	2.479.371	Capitale	A,B,C	2.479.371
Riserva avanzo di fusione	1.547.067	Capitale	A,B,C	1.547.067
Varie altre riserve	1.751.179			1.751.182
Totale altre riserve	5.777.617			5.777.620
Totale	20.371.357			19.371.360
Quota non distribuibile				1.903.709
Residua quota distribuibile				17.467.651

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)	100.000	Capitale	A,B,C	100.000
Riserva indisponibile ammortamenti sospesi DL 104/20	1.651.182	Utili	B	1.651.182
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)			-
Totale	1.751.179			

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

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

Riserve di rivalutazione

La composizione delle riserve di rivalutazione è la seguente:

	Valore di inizio esercizio	Utilizzo per copertura perdite	Incrementi dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Legge n. 72/1983	184	-	-	184
Legge n. 413/1991	195.539	-	-	195.539
Decreto-legge 104/2020	12.945.491	-	-	12.945.491

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.926.134	1.132.108	794.026

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	425.710	706.398	1.132.108
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	813.592	813.592
Utilizzo nell'esercizio	19.566	-	19.566
Totale variazioni	(19.566)	813.592	794.026
Valore di fine esercizio	406.144	1.519.990	1.926.134

Fondo imposte differite

È relativo all'accantonamento delle imposte differite a fronte della deduzione fiscale degli ammortamenti non imputati a conto economico, secondo quanto previsto dall'art. 60 c. 7-quinquies D. L. 104/2020. Per maggiori dettagli si rinvia al paragrafo relativo alle differenze temporanee imponibili.

Fondo reintegro valore beni di terzi

Il fondo, pari ad euro 66.398, è relativo agli ammortamenti effettuati sul valore dei beni materiali oggetto di contratto di affitto di azienda.

Fondo rischi perdite controllata Tema s.r.l.

Si tratta del fondo rischi, pari ad euro 640.000, rilevato nell'esercizio 2023; per maggiore informativa si rinvia al paragrafo descrittivo relativo alle partecipazioni in imprese controllate.

Fondo rischi e oneri

La voce "Altri fondi" è stata costituita nell'esercizio in esame a fronte di rischi ed oneri potenziali emersi nel corso dell'esercizio.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
78.589	79.385	(796)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	79.385
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	80.899
Utilizzo nell'esercizio	81.695
Totale variazioni	(796)
Valore di fine esercizio	78.589

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2025 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

DebitiVariazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	185.000	(185.000)	-	-	-	-
Debiti verso banche	12.190.207	(1.346.913)	10.843.294	4.230.976	6.612.318	2.789.188
Debiti verso fornitori	3.771.986	(2.081.662)	1.690.324	1.690.324	-	-
Debiti verso imprese controllate	3.283.085	5.116.265	8.399.350	8.399.350	-	-
Debiti verso imprese collegate	194.000	-	194.000	194.000	-	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti tributari	124.042	(34.307)	89.735	89.735	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	189.264	30.183	219.447	96.144	123.303	36.531
Altri debiti	346.947	66.963	413.910	413.910	-	-
Totale debiti	20.284.531	1.565.529	21.850.060	15.114.439	6.735.621	2.825.719

Il debito verso soci per finanziamento è stato interamente rimborsato.

I debiti verso banche sono rappresentati da aperture di credito regolate da rapporti di conto corrente, da mutui assistiti da garanzie reali su beni sociali, e da finanziamenti a medio-lungo termine.

Le quote aventi scadenza superiore a 5 anni sono i seguenti:

- Mutuo chirografario n. M01/110000091 BCC Felsinea San Benedetto del Querceto
- Mutuo chirografario n. M01/00001096171 BCC Credito Coop.Ravennate e Imolese
- Mutuo ipotecario n. 110007905 BCC Felsinea
- Mutuo chirografario n. M01/110007991 BCC Felsinea
- Mutuo ipotecario n. 110008264 BCC Felsinea
- Mutuo fondiario n. 026/190291 Emilbanca (mutuo ottenuto nell'esercizio)

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al costo ammortizzato al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

I "Debiti verso imprese controllate" sono costituiti da debiti per acquisti di beni e prestazioni di servizi ricevute a normali condizioni di mercato, da debiti derivanti dal trasferimento in capo alla capogruppo delle perdite fiscali nell'ambito del regime di consolidato fiscale nazionale e per euro 6.686.310 da finanziamenti fruttiferi ricevuti dalle controllate Felsinee S.r.l. e Ciemme S.r.l..

Il debito verso imprese collegate è costituito interamente da un finanziamento infruttifero ricevuto.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

La voce "Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale" comprende i debiti verso l'INPS per contributi non versati che sono stati oggetto di istanze di rateizzazione accolte dall' Agenzia delle Entrate-Riscossione; tale debito, le cui rate hanno scadenza nel 2032, ammonta complessivamente ad euro 140.904.

Gli "altri debiti" comprendono, tra gli altri, debiti verso dipendenti, debiti per cauzioni utenti (euro 218.383) e debiti per imposte comunali.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Intra UE	Totale
Debiti verso banche	10.843.294	-	10.843.294
Debiti verso fornitori	1.687.179	3.145	1.690.324
Debiti verso imprese controllate	8.399.350	-	8.399.350

Area geografica	Italia	Intra UE	Totale
Debiti verso imprese collegate	194.000	-	194.000
Debiti tributari	89.735	-	89.735
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	219.447	-	219.447
Altri debiti	413.910	-	413.910
Debiti	21.846.915	3.145	21.850.060

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C. c.):

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	4.292.205	4.292.205	6.551.089	10.843.294
Debiti verso fornitori	-	-	1.690.324	1.690.324
Debiti verso imprese controllate	-	-	8.399.350	8.399.350
Debiti verso imprese collegate	-	-	194.000	194.000
Debiti tributari	-	-	89.735	89.735
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	219.447	219.447
Altri debiti	-	-	413.910	413.910
Totale debiti	4.292.205	4.292.205	17.557.855	21.850.060

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
673.388	765.458	(92.070)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	692.469	(81.978)	610.491
Risconti passivi	72.989	(10.092)	62.897
Totale ratei e risconti passivi	765.458	(92.070)	673.388

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Ratei ferie , 14ma, contributi	166.059
Ratei inter. e oneri su mutui	442.217
Ratei assicurazioni	
Ratei vari	5.780
Risconti locazioni	16.078
Crediti d'imposta	28.963
Risconti vari	
Altri di ammontare non apprezzabile	14.291
Totale	673.388

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

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2025, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
9.499.700	11.272.570	(1.772.870)

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	8.755.030	11.147.748	(2.392.718)
Variazioni rimanenze prodotti		(415.733)	415.733
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	744.670	540.555	204.115
Totale	9.499.700	11.272.570	(1.772.870)

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	valore esercizio corrente
Antalgik Bologna	3.715.981
Fisioterapik Bologna	643.885
Riva Reno	379.689
Acquapark Terme dell'Agriturismo	3.329.256
Irnerio 10	107.028
Corrispettivi chioschi, parcheggi, somministr.	588.557
Rettifiche su prestazioni	(9.366)
TOTALE	8.755.030

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	8.755.030
Totale	8.755.030

Altri ricavi e proventi

La voce "altri ricavi e proventi", di complessivi di euro 744.670 è composta da euro 195.913 di contributi in conto esercizio e da euro 548.757 di altri ricavi.

I contributi in conto esercizio sono comprensivi, oltre ad euro 20.210 per un contributo Regione Emilia-Romagna, dei contributi di euro 169.954 di cui si è trattato nella parte iniziale del presente documento al paragrafo " *Criteri di valutazione - riconoscimento dei ricavi*".

Tra gli altri ricavi sono compresi, tra gli altri, fitti attivi per euro 151.282, sopravvenienze per euro 26.032, rimborsi spese per euro 74.988, contributi in conto impianti per euro 93.466.

I contributi in conto impianti comprendono tra gli altri: un contributo per fotovoltaico per euro 69.917 e contributi per investimento in beni strumentali per euro 13.549.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
12.132.013	10.713.399	1.418.614

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	697.075	799.650	(102.575)
Servizi	6.047.391	5.537.619	509.772
Godimento di beni di terzi	352.564	360.201	(7.637)
Salari e stipendi	1.164.147	1.256.501	(92.354)
Oneri sociali	359.922	386.896	(26.974)
Trattamento di fine rapporto	80.121	88.266	(8.145)
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	9.735		9.735
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	64.611	87.921	(23.310)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.288.629	1.297.449	(8.820)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	2.051		2.051
Variazione rimanenze materie prime	4.347	(822)	5.169
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti	813.592		813.592
Oneri diversi di gestione	1.247.828	899.718	348.110
Totale	12.132.013	10.713.399	1.418.614

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

Introduzione, composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre
Altri proventi da partecipazione diversi dai dividendi	5.655.462				985
Dividendi					
	5.655.462				985

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese controllate	5.655.462
Da altri	985
Totale	5.656.447

Nel corso del presente esercizio si rileva la plusvalenza di euro 5.655.462 realizzata a seguito della cessione delle quote nella società Diagnostica Group S.r.l..

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	716.014
Altri	47.145
Totale	763.159

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi bancari					286.050	286.050
Interessi fornitori						
Interessi medio credito					419.512	419.512
Sconti o oneri finanziari					10.452	10.452
Interessi su finanziamenti	34.066				13.079	47.145
Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni						
Altri oneri su operazioni finanziarie						
Accantonamento al fondo rischi su cambi						
Arrotondamento						

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Totale	34.066				729.093	763.159

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

Ricavi di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Nel corso del presente esercizio si rileva la plusvalenza di euro 5.655.462 realizzata a seguito della cessione delle quote nella società Diagnostica Group S.r.l.

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

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

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

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
(19.566)	41.486	(61.052)

Imposte	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Imposte correnti:		41.487	(41.487)
IRES			
IRAP		41.487	(41.487)
Imposte sostitutive			
Global minimum tax			
Imposte relative a esercizi precedenti		384	(384)
Imposte differite (anticipate)	(19.566)	(385)	(19.181)
IRES		2.364	(2.364)
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	(19.566)	41.486	(61.052)

Perdite dell'esercizio e di esercizi precedenti

Per quanto concerne le perdite, in aderenza al principio generale della prudenza, ed in conformità con le indicazioni fornite dai principi contabili nazionali, le attività per imposte anticipate derivanti dalle perdite fiscali sono state rilevate in presenza della ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno assorbire le perdite riportabili.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31/12 /2025	esercizio 31 /12/2025	esercizio 31/12 /2025	esercizio 31/12/2025	esercizio 31/12 /2024	esercizio 31 /12/2024	esercizio 31/12 /2024	esercizio 31/12/2024
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:								
Perdita fiscale	21.942.329	5.266.159			18.120.328	4.348.879		
Totale	21.942.329	5.266.159			18.120.328	4.348.879		
Imposte differite:								
Ammortamenti sospesi dedotti fiscalmente	1.455.712	349.371	1.455.712	56.773	1.525.844	366.203	1.525.844	59.507
Totale	1.455.712	349.371	1.455.712	56.773	1.525.844	366.203	1.525.844	59.507
Imposte differite (anticipate) nette		(4.916.788)		56.773		(3.982.676)		59.507

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	21.942.329	-
Totale differenze temporanee imponibili	1.455.712	1.455.712
Differenze temporanee nette	(20.486.617)	1.455.712
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(3.982.676)	59.507
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(934.112)	(2.734)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(4.916.788)	56.773

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Perdita fiscale	18.120.328	3.822.001	21.942.329	24,00%	5.266.159

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Ammortamenti sospesi dedotti fiscalmente	1.525.844	(70.132)	1.455.712	24,00%	349.371	3,90%	56.773

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali						
dell'esercizio	2.950.528			974.388		
di esercizi precedenti	18.991.801			18.060.950		
Totale perdite fiscali	21.942.329			19.035.338		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	18.120.328	24,00%	4.348.879	18.120.328	24,00%	4.348.879

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

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

Organico	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Dirigenti			
Quadri	1	1	
Impiegati	28	39	(11)
Operai	13	7	6
Altri	1	2	(1)
Totale	43	49	(6)

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	60.000	6.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	9.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	9.000

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del Codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

	Importo
Impegni	307.145
Garanzie	19.753.253
di cui reali	12.313.402

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato; pertanto, nessuna informativa necessita ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del Codice civile.

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

La società in data 7 ottobre 2025 aveva concesso in affitto di azienda, con atto notarile depositato il 5/11/2025, il ramo di azienda esercente l'attività di Bar-ristorazione esercitata nell'unità locale n. BO/11 nei locali di Bologna, via Irnerio 10/E. Successivamente, e precisamente con mediazione del 4 maggio 2026, la concedente e l'affittuaria ha risolto consensualmente il contratto di affitto del ramo di azienda. In esito alla mediazione la società, dopo avere ripreso possesso dei locali ha formalizzato al SUAP Bologna-comune di Bologna il SUBINGRESSO per esercizio di attività di somministrazione alimenti e bevande in un esercizio aperto al pubblico con domanda del 27 maggio 2026.

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono rilevati ulteriori fatti di rilievo tali da essere oggetto di illustrazione nella presente nota integrativa.

Il presupposto della continuità aziendale, intesa come la capacità dell'azienda di far fronte alle obbligazioni assunte e di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro di almeno 12 mesi dalla data di riferimento del bilancio, considerando le previsioni economiche e finanziarie effettuate dagli Amministratori, si ritiene sussistente.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che non sono state ricevute sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni nel corso del 2025 ad eccezione di quanto riportato nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2025	Euro	2.280.735
a riserva straordinaria	Euro	2.280.735

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. 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 da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Bologna, 15 giugno 2026

Presidente del consiglio di amministrazione
FEDERICO MONTI

Dichiarazione di conformità del bilancio

La sottoscritta Dott.ssa Tesani Vanna, 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 e a nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.