

CASA DI CURA VILLA BIANCA S.p.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	Trento
Codice Fiscale	00123990228
Numero Rea	TRENTO 52149
P.I.	00123990228
Capitale Sociale Euro	900.000 i.v.
Forma giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	861000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	22.504	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	28.379	21.030
Totale immobilizzazioni immateriali	50.883	21.030
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	9.287.447	9.133.828
2) impianti e macchinario	2.166.528	2.523.489
4) altri beni	84.073	101.464
Totale immobilizzazioni materiali	11.538.048	11.758.781
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	5.250	5.250
Totale partecipazioni	5.250	5.250
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	881	881
Totale crediti verso altri	881	881
Totale crediti	881	881
Totale immobilizzazioni finanziarie	6.131	6.131
Totale immobilizzazioni (B)	11.595.062	11.785.942
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	98.709	98.440
Totale rimanenze	98.709	98.440
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.879.760	2.174.693
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	1.879.760	2.174.693
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	49.994	114.684
esigibili oltre l'esercizio successivo	20.797	0
Totale crediti tributari	70.791	114.684
5-ter) imposte anticipate	600.000	1.080.000
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.547	4.944
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	7.547	4.944
Totale crediti	2.558.098	3.374.321
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0

IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	5.339.707	3.478.224
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	19.394	5.624
Totale disponibilità liquide	5.359.101	3.483.848
Totale attivo circolante (C)	8.015.908	6.956.609
D) Ratei e risconti	133.169	150.399
Totale attivo	19.744.139	18.892.950
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	900.000	900.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	4.117.402	4.117.402
IV - Riserva legale	200.000	200.000
V - Riserve statutarie	3.753.538	3.258.178
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Totale altre riserve	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(45.685)	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	463.774	495.359
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	9.389.029	8.970.939
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	45.685	0
4) altri	2.633.220	4.695.870
Totale fondi per rischi ed oneri	2.678.905	4.695.870
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	193.422	220.690
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	248.762	2.000.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.840.915	0
Totale debiti verso banche	2.089.677	2.000.000
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.969.446	2.182.680
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	1.969.446	2.182.680
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	196.668	274.183
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	196.668	274.183
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	258.251	242.091
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	258.251	242.091
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	472.975	267.584
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.332.369	0
Totale altri debiti	2.805.344	267.584
Totale debiti	7.319.386	4.966.538

E) Ratei e risconti	163.397	38.913
Totale passivo	19.744.139	18.892.950

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.856.564	16.908.158
5) altri ricavi e proventi		
altri	128.608	177.905
Totale altri ricavi e proventi	128.608	177.905
Totale valore della produzione	17.985.172	17.086.063
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.548.413	3.260.027
7) per servizi	7.791.512	7.200.000
8) per godimento di beni di terzi	49.039	56.961
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.406.716	2.303.925
b) oneri sociali	745.742	687.533
c) trattamento di fine rapporto	182.015	176.287
e) altri costi	17.151	10.113
Totale costi per il personale	3.351.624	3.177.858
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	9.997	5.290
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	550.915	504.075
Totale ammortamenti e svalutazioni	560.912	509.365
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(268)	43.484
13) altri accantonamenti	725.271	900.000
14) oneri diversi di gestione	860.317	1.332.449
Totale costi della produzione	16.886.820	16.480.144
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.098.352	605.919
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	4.104	34.639
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	4.104	34.639
Totale altri proventi finanziari	4.104	34.639
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	158.682	54.262
Totale interessi e altri oneri finanziari	158.682	54.262
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(154.578)	(19.623)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	943.774	586.296
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	306.937
imposte differite e anticipate	480.000	(216.000)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	480.000	90.937
21) Utile (perdita) dell'esercizio	463.774	495.359

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	463.774	495.359
Imposte sul reddito	480.000	90.937
Interessi passivi/(attivi)	154.578	19.623
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(1.913)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.098.352	604.006
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	725.271	121.757
Ammortamenti delle immobilizzazioni	560.912	509.365
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	9.886
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	(251.679)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.286.183	389.329
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.384.535	993.335
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(269)	43.484
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	294.933	1.168.027
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(213.234)	(391.448)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	17.230	(17.239)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	124.484	7.906
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	2.517.695	341.308
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.740.839	1.152.038
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	5.125.374	2.145.373
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(154.578)	(19.623)
(Imposte sul reddito pagate)	0	(457.613)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(2.769.504)	746.850
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(2.924.082)	269.614
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.201.292	2.414.987
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(330.182)	(4.468.611)
Disinvestimenti	0	66.850
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(39.850)	241.679
Disinvestimenti	0	(47.897)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	(301.707)
Disinvestimenti	0	293.552
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(370.032)	(4.216.134)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.751.238)	2.000.000
Accensione finanziamenti	1.840.915	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	(45.684)	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	43.993	2.000.000
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.875.253	198.853
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.478.224	3.620.226
Assegni	0	9.260
Danaro e valori in cassa	5.624	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.483.848	3.629.486
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.339.707	3.478.224
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	19.394	5.624
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.359.101	3.483.848
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

Nota integrativa, parte iniziale

PREMESSA

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 463.774.-.

Attività svolte

La vostra Società, svolge la propria attività nel settore sanitario-ospedaliero.

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.

Principi di redazione

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 quali tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

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

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

Correzione di errori rilevanti

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

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

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

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

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettifiche dai corrispondenti fondi ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio sono computati gli oneri accessori e i costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti esposti in fattura.

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

Fabbricati: 1,5%

Impianti e macchinari: 12,5%

Attrezzature: 10%

Altri beni: 10%.

Crediti

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

Pertanto il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti.

Debiti

Sono rilevati secondo il valore nominale essendo in scadenza entro l'anno. I debiti in scadenza oltre l'anno successivo, ad eccezione dei mutui, vengono esposti al valore di costo ammortizzato secondo le disposizioni di OIC 19.

Ratei e risconti

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

Rimanenze magazzino

Materie prime, sussidiarie e di consumo, semilavorati, merci e prodotti finiti sono iscritti al loro costo di acquisto.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile anche in relazione alla legge sulla responsabilità sanitaria delle strutture ospedaliere e alla normativa di classificazione economica delle prestazioni effettuate.

Fondo TFR

Il fondo non ricomprende 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 alla tesoreria dell'INPS).

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value corrispondente al valore di mercato, ove esistente, o al valore risultante da modelli e tecniche di valutazione tali da assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato. Gli strumenti finanziari per i quali non sia stato possibile utilizzare tali metodi sono valutati in base al prezzo d'acquisto.

Il valore corrente è imputato nell'attivo dello stato patrimoniale, nella specifica voce delle immobilizzazioni finanziarie ovvero dell'attivo circolante a seconda della destinazione, o nel passivo nella specifica voce ricompresa tra i fondi per rischi e oneri.

I derivati di copertura di flussi finanziari (c.d. cash flow hedge) hanno come contropartita una riserva di patrimonio netto, ovvero, per la parte inefficace, il conto economico.

Le variazioni di fair value dei derivati speculativi e di copertura del prezzo di un sottostante (c.d. fair value hedge) sono rilevate in conto economico.

Imposte sul reddito

Non sono dovute imposte sul reddito di esercizio.

L'Ires anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali, esclusivamente con riferimento all'utilizzo e successivo reintegro del fondo rischi e oneri.

Riconoscimento ricavi

I ricavi sono riconosciuti al momento di effettuazione delle prestazioni.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D. Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 50.883 (€ 21.030 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	0	46.671	46.671
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	25.641	25.641
Valore di bilancio	0	21.030	21.030
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	7.850	16.000	23.850
Ammortamento dell'esercizio	1.347	8.650	9.997
Altre variazioni	16.001	(1)	16.000
Totale variazioni	22.504	7.349	29.853
Valore di fine esercizio			
Costo	23.851	62.671	86.522
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.347	34.292	35.639
Valore di bilancio	22.504	28.379	50.883

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 11.538.048 (€ 11.758.781 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	10.354.976	8.197.956	948.098	19.501.030
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.221.148	5.674.467	846.634	7.742.249
Valore di bilancio	9.133.828	2.523.489	101.464	11.758.781

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	233.161	90.528	19.380	343.069
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	56.356	20.164	76.520
Ammortamento dell'esercizio	79.542	31.263	440.110	550.915
Altre variazioni	0	(359.870)	423.503	63.633
Totale variazioni	153.619	(356.961)	(17.391)	(220.733)
Valore di fine esercizio				
Costo	10.588.138	8.232.128	947.314	19.767.580
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.300.691	6.065.600	863.241	8.229.532
Valore di bilancio	9.287.447	2.166.528	84.073	11.538.048

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.

	Rivalutazioni di legge	Rivalutazioni economiche	Totale rivalutazioni
Terreni e fabbricati	4.117.402	0	4.117.402
Totale	4.117.402	0	4.117.402

Immobilizzazioni finanziarie

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

Partecipazioni

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie riferite alla partecipazione in Confidimprese, sono pari a € 5.250 (€ 5.250 nel precedente esercizio).

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

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	5.250	5.250
Valore di bilancio	5.250	5.250
Valore di fine esercizio		
Costo	5.250	5.250
Valore di bilancio	5.250	5.250

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie riferiti a depositi cauzionali sono pari a € 881 (€ 881 nel precedente esercizio).

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	881	881	881	881
Totale	881	881	881	881

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	881	0	881	0	881	0
Totale crediti immobilizzati	881	0	881	0	881	0

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	881	881
Totale	881	881

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile, si precisa che non ci sono immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value:

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in altre imprese	5.250	5.250
Crediti verso altri	881	881

Attivo circolante

Rimanenze

I criteri adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota Integrativa.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 98.709 (€ 98.440 nel precedente esercizio).

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	98.440	269	98.709
Totale rimanenze	98.440	269	98.709

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 2.558.098 (€ 3.374.321 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	1.937.945	0	1.937.945	58.185	1.879.760
Crediti tributari	49.994	20.797	70.791		70.791
Imposte anticipate			600.000		600.000
Verso altri	7.547	0	7.547	0	7.547

Totale	1.995.486	20.797	2.616.283	58.185	2.558.098
---------------	-----------	--------	-----------	--------	-----------

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.174.693	(294.933)	1.879.760	1.879.760	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	114.684	(43.893)	70.791	49.994	20.797	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.080.000	(480.000)	600.000			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.944	2.603	7.547	7.547	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.374.321	(816.223)	2.558.098	1.937.301	20.797	0

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo di svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P. R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2024	58.253	0	58.253
Utilizzo nell'esercizio	- 68	0	- 68
Accantonamento esercizio	0	0	0
Saldo al 31/12/2025	58.185	0	58.185

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.879.760	1.879.760
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	70.791	70.791
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	600.000	600.000
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	7.547	7.547
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.558.098	2.558.098

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 5.359.101 (€ 3.483.848 nel precedente esercizio).

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	3.478.224	1.861.483	5.339.707
Assegni	0	-	0
Denaro e altri valori in cassa	5.624	13.770	19.394

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale disponibilità liquide	3.483.848	1.875.253	5.359.101

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 133.169 (€ 150.399 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	150.399	(17.230)	133.169
Totale ratei e risconti attivi	150.399	(17.230)	133.169

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.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 9.389.029 (€ 8.970.939 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	900.000	0	0	0	0	0		900.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	4.117.402	0	0	0	0	0		4.117.402
Riserva legale	200.000	0	0	0	0	0		200.000
Riserve statutarie	3.258.178	0	0	495.360	0	0		3.753.538
Altre riserve								
Totale altre riserve	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	45.685	0		(45.685)
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	495.359	0	(495.359)	0	0	0	463.774	463.774
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	8.970.939	0	(495.359)	495.360	45.685	0	463.774	9.389.029

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	900.000	0	0	0	0	0		900.000
Riserve di rivalutazione	4.117.402	0	0	0	0	0		4.117.402
Riserva legale	200.000	0	0	0	0	0		200.000
Riserve statutarie	2.855.323	0	0	402.855	0	0		3.258.178
Altre riserve								
Utile (perdita) dell'esercizio	402.855	0	(402.855)	0	0	0	495.359	495.359
Totale Patrimonio netto	8.475.580	0	(402.855)	402.855	0	0	495.359	8.970.939

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	900.000			0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	4.117.402	A, B, C		4.117.402	0	0
Riserva legale	200.000	B		200.000	0	0
Riserve statutarie	3.753.538	A, B, C, D		3.753.538	0	0
Altre riserve						
Totale altre riserve	0			-	-	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(45.685)			0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	8.925.255			8.070.940	0	0
Residua quota distribuibile				8.070.940		

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Le informazioni richieste dall'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio sono riepilogate nella tabella sottostante:

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	0
Variazioni nell'esercizio	
Decremento per variazione di fair value	45.685
Valore di fine esercizio	(45.685)

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	Altri movimenti	Valore di fine esercizio
Legge n. 72/1983	4.117.402	0	0	4.117.402
Altre rivalutazioni				
Totale Riserve di rivalutazione	4.117.402	0	0	4.117.402

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.678.905 (€ 4.695.870 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	4.695.870	4.695.870
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	0	45.685	725.271	770.956
Utilizzo nell'esercizio	0	0	0	2.725.271	2.725.271
Altre variazioni	0	0	0	(62.650)	(62.650)
Totale variazioni	0	0	45.685	(2.062.650)	(2.016.965)
Valore di fine esercizio	0	0	45.685	2.633.220	2.678.905

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 193.422 (€ 220.690 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	220.690
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	22.001
Utilizzo nell'esercizio	49.269
Totale variazioni	(27.268)
Valore di fine esercizio	193.422

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 7.319.386 (€ 4.966.538 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	2.000.000	89.677	2.089.677
Debiti verso fornitori	2.182.680	(213.234)	1.969.446
Debiti tributari	274.183	(77.515)	196.668
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	242.091	16.160	258.251
Altri debiti	267.584	2.537.760	2.805.344
Totale	4.966.538	2.352.848	7.319.386

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	2.000.000	89.677	2.089.677	248.762	1.840.915	565.535
Debiti verso fornitori	2.182.680	(213.234)	1.969.446	1.969.446	0	0

	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	274.183	(77.515)	196.668	196.668	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	242.091	16.160	258.251	258.251	0	0
Altri debiti	267.584	2.537.760	2.805.344	472.975	2.332.369	1.275.343
Totale debiti	4.966.538	2.352.848	7.319.386	3.146.102	4.173.284	1.840.878

Suddivisione dei debiti per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso banche	2.089.677	2.089.677
Debiti verso fornitori	1.969.446	1.969.446
Debiti tributari	196.668	196.668
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	258.251	258.251
Altri debiti	2.805.344	2.805.344
Debiti	7.319.386	7.319.386

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	2.089.677	2.089.677
Debiti verso fornitori	1.969.446	1.969.446
Debiti tributari	196.668	196.668
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	258.251	258.251
Altri debiti	2.805.344	2.805.344
Totale debiti	7.319.386	7.319.386

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 163.397 (€ 38.913 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	25.233	86	25.319
Risconti passivi	13.680	124.398	138.078
Totale ratei e risconti passivi	38.913	124.484	163.397

Nota integrativa, conto economico

Di seguito sono esposte le variazioni intervenute nelle voci del conto economico rispetto all'esercizio precedente.

Valore della produzione

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni sanitarie accreditate	13.536.313
Prestazioni a solventi e diversi	4.320.251
Totale	17.856.564

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.908.158	948.406	17.856.564
Altri ricavi e proventi	177.905	(49.297)	128.608
Totale valore della produzione	17.086.063	899.109	17.985.172

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	17.856.564
Totale	17.856.564

Costi della produzione

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.548.413	3.260.027	288.386
Servizi	7.791.512	7.200.000	591.512
Godimento di beni di terzi	49.039	56.961	-7.922
Salari e stipendi	2.406.716	2.303.925	102.791
Oneri sociali	745.742	687.533	58.209
Trattamento di fine rapporto	182.015	176.287	5.728
Altri costi del personale	17.151	10.113	7.038
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	9.997	5.290	4.707
Ammortamento immobilizzazioni materiali	550.915	504.075	46.840
Svalutazioni crediti attivi circolante	0	0	0
Variazione rimanenze materie prime	-268	43.484	-43.752
Accantonamento per rischi	725.271	900.000	-174.729
Oneri diversi di gestione	860.317	1.332.449	-472.132
Totale	16.886.820	16.480.144	406.676

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti, si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Accantonamento per rischi

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

Oneri diversi di gestione

Tra essi assumono particolare rilievo l'onere per IVA indetraibile pari ad Euro 729.104.

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile, il seguente prospetto riporta i proventi da partecipazione diversi dai dividendi:

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	4.104
Totale	4.104

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	89.147
Altri	69.535
Totale	158.682

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) da consolidato / trasparenza fiscale
IRES	0	0	0	(480.000)	
Totale	0	0	0	(480.000)	0

Non sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio in quanto l'esercizio 2025 evidenzia una perdita fiscale.

Le imposte anticipate sono riferite alla tassazione dell'utilizzo e successivo reintegro del fondo rischi e sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	2.500.000
Totale differenze temporanee imponibili	0
Differenze temporanee nette	(2.500.000)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(1.080.000)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	480.000
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(600.000)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo rischi non deducibile	4.500.000	(2.000.000)	2.500.000	24,00%	600.000	0,00%	0

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Impiegati	71.00
Operai	15.00
Totale Dipendenti	86.00

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed il Collegio Sindacale, al quale è conferito l'incarico di Revisione Legale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	310.000	22.374

Non esistono anticipazioni, crediti e impegni nei confronti di amministratori e sindaci.

Per l'incarico di Revisione Legale dei Conti, l'onorario spettante ai sindaci, compreso nell'importo di cui in tabella, è pari ad € 4.500,00.- (oltre accessori di legge).

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2427, n. 22-quater), codice civile, si evidenzia che non sussistono eventi di rilievo successivi al 31 dicembre 2025 che possano modificare la situazione economico/patrimoniale della Società così come rappresentata nel presente bilancio.

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

Per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati, vengono di seguito riportate le informazioni, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile.

Alla data di chiusura dell'esercizio la nostra Società ha in essere una operazione in strumenti finanziari derivati OTC (Over the Counter):

Tipologia di operazione: Interest Rate Cap

Importo di riferimento: € 757.161,99.-

Data Operazione: 31.05.2024

Data iniziale: 31.05.2024

Data scadenza: 30.09.2032

Controparte dell'operazione: Unicredit SpA

Importo MTM: € 45.685,49.-

Cliente: Buy.

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

Con riferimento all'art. 1, comma 125, della Legge 124/2017, si precisa che la società non ha ricevuto dalla Pubblica Amministrazione ed enti assimilati "sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria".

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	463.774
5% (20%) a riserva legale	Euro	
a riserva straordinaria	Euro	463.774
a dividendo	Euro	
a (...)	Euro	

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, 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.

Nota integrativa, parte finale

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Claudio Toller

Trento, 19 maggio 2026

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto dott. Pasquale Mazza, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies, della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.