

OSPEDALI PRIVATI FORLI' S.P.A

Bilancio di esercizio al 31/12/2025

Dati anagrafici	
Denominazione	OSPEDALI PRIVATI FORLI' S.P.A
Sede	VIA CAMILLO VERSARI 1 47121 FORLI' (FC)
Capitale sociale	2.737.800
Capitale sociale interamente versato	si
Codice CCIAA	FC
Partita IVA	00376360400
Codice fiscale	00376360400
Numero REA	39865
Forma giuridica	Societa' Per Azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	Tutte le altre attività varie di servizi alla persona n.c.a. (96.99.99)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	VI.SE. SPA
Appartenenza a un gruppo	no

	31/12/2025	31/12/2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	66.990	123.474
5) avviamento		571.064

7) altre	2.320.348	2.832.219
Totale immobilizzazioni immateriali	2.387.338	3.526.757
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	11.126.960	11.316.971
2) impianti e macchinario	5.030.916	5.015.300
3) attrezzature industriali e commerciali	267.574	333.345
4) altri beni	971.397	931.049
Totale immobilizzazioni materiali	17.396.847	17.596.665
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	234.828	234.828
d-bis) altre imprese	6.503	6.503
Totale partecipazioni	241.331	241.331
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	200.000	200.000
Totale crediti verso imprese controllate	200.000	200.000
Totale crediti	200.000	200.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	441.331	441.331
Totale immobilizzazioni (B)	20.225.516	21.564.753
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.031.399	938.094
Totale rimanenze	1.031.399	938.094
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.091.579	17.298.404
Totale crediti verso clienti	17.091.579	17.298.404
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	48.071	41.917
Totale crediti verso imprese controllate	48.071	41.917
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	120.216	343.165
Totale crediti tributari	120.216	343.165
5-ter) imposte anticipate	875.377	1.080.058
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	95.370	211.242
Totale crediti verso altri	95.370	211.242
Totale crediti	18.230.613	18.974.786
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli		300.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		300.000
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.719.404	1.258.162
3) danaro e valori in cassa	52.777	33.533
Totale disponibilità liquide	3.772.181	1.291.695
Totale attivo circolante (C)	23.034.193	21.504.575
D) Ratei e risconti	131.847	62.705
Totale attivo	43.391.556	43.132.033
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.737.800	2.737.800
III - Riserve di rivalutazione	5.518.235	5.518.235

IV - Riserva legale	547.560	547.560
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	4.268.513	4.105.771
Varie altre riserve	18.521	18.521
Totale altre riserve	4.287.034	4.124.292
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	784.259	847.192
Totale patrimonio netto	13.874.888	13.775.079
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite		179.637
4) altri	497.231	428.513
Totale fondi per rischi ed oneri	497.231	608.150
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	603.645	683.313
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.955.274	11.592.543
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.613.363	2.610.046
Totale debiti verso banche	15.568.637	14.202.589
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	60.035	50.305
Totale debiti verso altri finanziatori	60.035	50.305
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.124.654	10.941.334
Totale debiti verso fornitori	9.124.654	10.941.334
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	763.208	484.361
Totale debiti tributari	763.208	484.361
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	457.345	396.683
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	457.345	396.683
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.400.510	1.173.056
Totale altri debiti	1.400.510	1.173.056
Totale debiti	27.374.389	27.248.328
E) Ratei e risconti	1.041.403	817.163
Totale passivo	43.391.556	43.132.033

	31/12/2025	31/12/2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	49.120.961	48.484.880
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	23.900	
altri	613.304	612.140
Totale altri ricavi e proventi	637.204	612.140
Totale valore della produzione	49.758.165	49.097.020
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.975.616	8.221.892
7) per servizi	26.223.097	25.391.056
8) per godimento di beni di terzi	615.707	761.262
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.849.923	6.404.215
b) oneri sociali	1.858.787	1.762.026

c) trattamento di fine rapporto	483.011	453.537
e) altri costi	455.084	373.826
Totale costi per il personale	9.646.805	8.993.604
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.188.706	1.327.890
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.969.516	1.946.108
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	87.140	86.560
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.245.362	3.360.558
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(93.306)	(62.900)
12) accantonamenti per rischi	200.000	132.239
14) oneri diversi di gestione	351.532	360.673
Totale costi della produzione	48.164.813	47.158.384
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.593.352	1.938.636
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	267	600
Totale proventi da partecipazioni	267	600
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	538	1.899
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	538	1.899
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	3.000	
altri	13.485	
Totale proventi diversi dai precedenti	16.485	
Totale altri proventi finanziari	17.023	1.899
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	522.277	698.618
Totale interessi e altri oneri finanziari	522.277	698.618
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(504.987)	(696.119)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.088.365	1.242.517
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	175.262	70.944
imposte relative a esercizi precedenti	756	
imposte differite e anticipate	128.088	324.381
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	304.106	395.325
21) Utile (perdita) dell'esercizio	784.259	847.192

	31/12/2025	31/12/2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	784.259	847.192
Imposte sul reddito	304.106	395.325
Interessi passivi/(attivi)	505.254	696.719
(Dividendi)	(267)	(600)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(100)	(160)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.593.252	1.938.476
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	200.000	132.239

Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.158.222	3.273.998
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	76.593	78.064
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.434.815	3.484.301
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.028.067	5.422.777
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(93.305)	(62.901)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	206.825	(1.055.717)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.816.680)	572.720
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(69.142)	2.588.755
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	224.240	(364.307)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	696.411	185.292
Totale variazioni del capitale circolante netto	(851.651)	1.863.842
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.176.416	7.286.619
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(505.254)	(696.719)
(Imposte sul reddito pagate)	27.201	469.098
Dividendi incassati	267	600
(Utilizzo dei fondi)	(390.587)	(1.771.960)
Totale altre rettifiche	(868.373)	(1.998.981)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.308.043	5.287.638
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.769.697)	(2.702.230)
Disinvestimenti	100	38.260
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(49.287)	(71.111)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	300.000	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.518.884)	(2.735.081)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.034.248)	1.365.619
Accensione finanziamenti	5.500.000	
(Rimborso finanziamenti)	(3.089.975)	(4.053.662)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		(2)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(684.450)	(473.850)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	691.327	(3.161.895)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.480.486	(609.338)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.258.162	1.846.792
Danaro e valori in cassa	33.533	54.241
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.291.695	1.901.033
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.719.404	1.258.162
Danaro e valori in cassa	52.777	33.533
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.772.181	1.291.695

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro 784.259.

Attività svolte

Come noto la società opera nell'ambito del settore sanitario e più precisamente in quello dei servizi di ricovero e cura quale ospedale accreditato con il Servizio Sanitario Nazionale.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel primo trimestre, la società ha realizzato investimenti significativi nel settore della diagnostica per immagini, caratterizzato da una crescente domanda e da un elevato margine operativo. Inoltre sono stati avviati progetti di digitalizzazione mirati all'automazione dei processi di prenotazione e accettazione, con l'obiettivo di ottimizzare l'efficienza operativa e di ridurre l'incidenza dei costi del personale sul valore della produzione.

È stata eseguita una riorganizzazione del reparto di degenza dedicato ai pazienti paganti, al fine di garantire la disponibilità di circa 20 posti letto destinati a questa tipologia di attività. Per l'anno 2026, si prevede un incremento dei ricavi "paganti" superiore al 7%, portando tale quota a rappresentare il 34% del totale dei ricavi caratteristici.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

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., 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.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.c. 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 sono stati derogati gli 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.

31/12/2025

Criteri di valutazione applicati

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

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.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del . e sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

I costi software sono ammortizzati in cinque esercizi.

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.

Le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base alle leggi (speciali, generali o di settore) e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

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	8%
Attrezzature	25%

Altri beni:	
Macchine elettroniche ufficio	20%
Macchinari	12,5%
Automezzi	20%
Costruzioni leggere	10%

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.

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

La società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato sui crediti di cui all'art.2426, comma 1) numero 8) C.C., secondo il principio di rilevanza previsto dall'art.2423 comma 4) C.C. Ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso, in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza, tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. Il valore di presumibile realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Debiti

La società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato sui debiti di cui all'art.2426, comma 1) numero 8) C.C., secondo il principio di rilevanza previsto dall'art.2423 comma 4) C.C. Ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza, tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Ratei e risconti

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

Rimanenze magazzino

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto determinato con il criterio FIFO a scatti annuale (Art. 2426 n. 10 C.c.) ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato (costo ultimo).

Titoli

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato a quei titoli i cui flussi non sono determinabili e nei seguenti casi:

- titoli detenuti presumibilmente per un periodo inferiore ai 12 mesi;
- se le differenze tra valore iniziale e valore finale sono di scarso rilievo.

In questi casi i titoli sono rilevati al costo di acquisto che è costituito dal prezzo pagato comprensivo dei costi

accessori.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

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 sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

Riconoscimento ricavi

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

Impegni, garanzie e passività potenziali

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. La categoria impegni comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare (ad esempio: acquisto e vendita a termine), sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo (ad esempio: contratto con clausola di revisione prezzo). L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

Nelle garanzie prestate dalla società si comprendono sia le garanzie personali che le garanzie reali.

Nel caso di fidejussione prestata dalla società insieme con altri garanti (co-fidejussione), è riportato l'intero ammontare della garanzia prestata, se inferiore, l'importo complessivo del debito garantito alla data di riferimento del bilancio.

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

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	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	10.931	1.817.113	5.792.793	10.733.857	18.354.694
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.931	1.693.639	5.221.729	7.901.638	14.827.937
Valore di bilancio		123.474	571.064	2.832.219	3.526.757
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni		35.552		13.735	49.287
Riclassifiche (del valore di bilancio)			88.721	(88.721)	
Ammortamento dell'esercizio		92.036	659.785	436.885	1.188.706

Totale variazioni		(56.484)	(571.064)	(511.871)	(1.139.419)
Valore di fine esercizio					
Costo	10.931	1.852.666	5.792.793	10.747.592	18.403.982
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.931	1.785.676	5.792.793	8.427.244	16.016.644
Valore di bilancio		66.990		2.320.348	2.387.338

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
17.396.847	17.596.665	(199.818)

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	19.374.245	22.107.710	2.494.211	3.209.913	47.186.079
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.057.274	17.092.410	2.160.866	2.278.864	29.589.414
Valore di bilancio	11.316.971	5.015.300	333.345	931.049	17.596.665
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	246.303	417.392	865.820	240.182	1.769.697
Ammortamento dell'esercizio	436.314	401.776	931.591	199.834	1.969.516
Totale variazioni	(190.011)	15.616	(65.771)	40.348	(199.818)
Valore di fine esercizio					
Costo	19.620.548	23.149.286	2.672.330	3.403.629	48.845.793
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.493.588	18.118.370	2.404.756	2.432.232	31.448.946
Valore di bilancio	11.126.960	5.030.916	267.574	971.397	17.396.847

Con riferimento agli immobili, il valore in bilancio è riferito ai quattro fabbricati di proprietà situati in Forlì, due in Via del Camaldolino, sede dell'ospedale denominato "Villa Serena", uno in Via Balducci sede dell'unità locale denominata "Villa delle Orchidee", acquisito insieme all'omonima azienda nel 2016, ed infine l'ultimo situato in via Lombardini, sede degli uffici amministrativi, acquisito nel corso dell'esercizio 2020. Sulla base del principio contabile OIC 16, è stata scorporata la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli immobili di proprietà.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato puntualmente sulla base dei singoli valori indicati negli originari atti di acquisto dove individuabile, ovvero, è stato individuato sulla base di un criterio di stima in linea anche con le disposizioni del D.L. 262 del 2.10.2006 convertito nella Legge n. 286 del 24.11.2006, come interpretata dalla Circolare della Agenzia delle Entrate n. 1/E del 19.1.2007. Detto valore rappresenta, a giudizio degli Amministratori, una stima attendibile dell'effettivo valore dei terreni. Conseguentemente, non si procede alla rilevazione delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, in quanto beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata. L'intero ammontare degli ammortamenti iscritti in bilancio fino al 31 dicembre 2005 è stato imputato al valore dei fabbricati, in quanto unici cespiti soggetti ad ammortamento.

Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

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

Nel corso dell'esercizio non sono state operate svalutazioni o ripristini di valore delle immobilizzazioni materiali.

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 le seguenti 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.

Come già evidenziato nelle premesse di questa nota integrativa, le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base a leggi (speciali, generali o di settore) e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

L'importo di € 5.846.313 è riferito alla rivalutazione ex L.266/2005 che trova contropartita nelle poste del patrimonio netto per complessivi Euro 5.144.755 (al netto dell'imposta di Euro 701.558 pari al 12% della rivalutazione stessa).

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere n. 1 contratti di locazione finanziaria dei quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

Valore attuale delle rate di canone non scadute alla data del bilancio (imponibile)	0
Interessi passivi di competenza dell'esercizio	65
Valore netto al quale i beni, relativi a leasing in corso, sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del bilancio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni (a-c+/-d+/-e):	0
a) di cui valore lordo dei beni	444.497
b) di cui valore dell'ammortamento d'esercizio	0
c) di cui valore del fondo ammortamento a fine esercizio	444.497

EFFETTI SULLO STATO PATRIMONIALE attivo

Valore beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente		55.410
Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio		55.410
Valore beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio		0

passivo

Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente		29.022
di cui scadenti nell'esercizio successivo	29.022	
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	0	
di cui scadenti oltre i 5 anni	0	
Debiti impliciti sorti nell'esercizio		0
Riduzioni per rimborso delle quote capitali e riscatti nel corso dell'esercizio		-29.022
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio (imponibile)		0
di cui scadenti nell'esercizio successivo	0	
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	0	
di cui scadenti oltre i 5 anni	0	

EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO

effetti lordo sul risultato prima delle imposte	(saldo maggiori costi imputabili all'esercizio)		38.630
i cui storno canoni su operazioni di leasing finanziario		37.662	
di cui rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario		-65	
di cui rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere			
di cui rilevazione di quote di ammortamento su contratti riscattati		1.024	
<i>effetto fiscale</i>			-10.740
<i>effetto netto con il metodo finanziario</i>			27.890

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
441.331	441.331	

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	234.828	6.503	241.331
Valore di bilancio	234.828	6.503	241.331
Variazioni nell'esercizio			
Valore di fine esercizio			
Costo	234.828	6.503	241.331
Valore di bilancio	234.828	6.503	241.331

Partecipazioni

Il costo di euro 234.828 si riferisce alla partecipazione di controllo del 100% del capitale sociale della società Centro Medico Cervia S.r.l. acquisita mediante aumento di capitale sociale nel 2017.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Crediti immobilizzati verso imprese controllate	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio esercizio	200.000	200.000
Valore di fine esercizio	200.000	200.000
Quota scadente entro l'esercizio	200.000	200.000

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2024	31/12/2025
Imprese controllate	200.000	200.000
Totale	200.000	200.000

La società non ha iscritto in bilancio crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

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 perc.	Valore a bilancio o corrispondente credito
Centro Medico Cervia S.r.l.	Cervia	0 2 2 4 2 7 7 0 3 9 0	150.000	13.524	90.603	150.000	100	234.828
Totale								234.828

Suddivisione dei crediti immobilizzati 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	Crediti immobilizzati verso controllate	Totale crediti immobilizzati
Italia	200.000	200.000
Totale	200.000	200.000

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha iscritto in bilancio crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Altre partecipazioni in altre imprese		
Altre partecipazioni in altre imprese	6.503	6.503
Totale	6.503	6.503

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.031.399	938.094	93.305

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	938.094	93.305	1.031.399
Totale rimanenze	938.094	93.305	1.031.399

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	17.298.404	(206.825)	17.091.579	17.091.579
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	41.917	6.154	48.071	48.071
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	343.165	(222.949)	120.216	120.216
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.080.058	(204.681)	875.377	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	211.242	(115.872)	95.370	95.370
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	18.974.786	(744.173)	18.230.613	17.355.236

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2025 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti V/ ASL	14.979.104
Crediti per fatture da emettere	2.135.184

I crediti tributari al 31/12/2025 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per ritenute subite	114.976
altri crediti di imposta	5.240

I crediti verso altri, al 31/12/2025, pari a Euro 95.234 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Enpam 4% a carico medici	9.897
Inail C/ Anticipi	10.207
altri di ammontare non rilevante	75.130

Le imposte anticipate per Euro 855.377 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

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	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante
Italia	17.091.579	48.071
Totale	17.091.579	48.071

Area geografica	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	120.216	875.377	95.370	18.230.613
Totale	120.216	875.377	95.370	18.230.613

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha iscritto in bilancio crediti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	300.000	(300.000)

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
Altri titoli non immobilizzati	300.000	(300.000)
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	300.000	(300.000)

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
3.772.181	1.291.695	2.480.486

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.258.162	2.461.242	3.719.404
Denaro e altri valori in cassa	33.533	19.244	52.777
Totale disponibilità liquide	1.291.695	2.480.486	3.772.181

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
131.847	62.705	69.142

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.

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

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

	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	62.705	62.705
Variazione nell'esercizio	69.142	69.142
Valore di fine esercizio	131.847	131.847

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

Descrizione	Importo
competenze mediche	34.620
canoni manutenzione attrezz.	8.772
Contratti di reperibilità - as	10.607
Premi di assicurazioni	17.821
Canoni per utilizzo licenze so	23.056
consulenze professionali	16.691
pubblicità	4.513
Altri di ammontare non apprezzabile	15.767
Totale	131.847

Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari per Euro { } 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 di esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	2.737.800							2.737.800
Riserve di rivalutazione	5.518.235							5.518.235
Riserva legale	547.560							547.560
Riserva straordinaria	4.105.771			162.742				4.268.513
Varie altre riserve	18.521							18.521
Totale altre riserve	4.124.292			162.742				4.287.034
Utile (perdita) dell'esercizio	847.192	684.450			162.742		784.259	784.259
Totale patrimonio netto	13.775.079	684.450		162.742	162.742		784.259	13.874.888

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	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	2.737.800	B			
Riserve di rivalutazione	5.518.235	A,B,C,D	5.518.235		
Riserva legale	547.560	A,B			
Altre riserve					
Riserva straordinaria	4.268.513	A,B,C,D	4.268.513	864.778	
Varie altre riserve	18.521				
Totale altre riserve	4.287.034		4.268.513	864.778	
Totale	13.090.629		9.786.748	864.778	
Residua quota distribuibile			9.786.748		

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

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	Valor
riserva rivalutazione ex L. 266/2005	5.144.755
Totale	5.144.755

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
497.231	608.150	(110.919)

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	179.637	428.513	608.150
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio		200.000	200.000
Utilizzo nell'esercizio	179.637	131.282	310.919
Totale variazioni	(179.637)	68.718	(110.919)
Valore di fine esercizio		497.231	497.231

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2025, pari a Euro 1.537.170, risulta così composta:

- Liti e vertenze in corso per euro 152;
- Altri accantonamenti per contestazioni sanitarie da parte di Ausl Romagna e Regione Emilia-Romagna per euro 1.535.017.

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
603.645	683.313	(79.668)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	683.313
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	79.668
Totale variazioni	(79.668)
Valore di fine esercizio	603.645

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, 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 fino al 31 dicembre 2025 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.

Debiti

Variazioni 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
Debiti verso banche	14.202.589	1.366.048	15.568.637	11.955.274	3.613.363
Debiti verso altri finanziatori	50.305	9.730	60.035	60.035	
Debiti verso fornitori	10.941.334	(1.816.680)	9.124.654	9.124.654	

Debiti tributari	484.361	278.847	763.208	763.208	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	396.683	60.662	457.345	457.345	
Altri debiti	1.173.056	227.454	1.400.510	1.400.510	
Totale debiti	27.248.328	126.061	27.374.389	23.761.026	3.613.363

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato, per le motivazioni esplicitate nei criteri di valutazione, pertanto i debiti sono iscritti al valore nominale. Il saldo del debito verso banche al 31/12/2025, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

I debiti più rilevanti al 31/12/2025 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Debiti verso le banche per finanziamenti e mutui	7.701.633
Debiti verso le banche	7.867.004
Debiti verso medici per fatture da ricevere	5.080.257
Debiti verso fornitori	3.202.783
Debiti verso altri fornitori per fatture da ricevere	841.613

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	Debiti verso banche	Debiti verso altri finanziatori	Debiti verso fornitori
Italia	15.568.637	60.035	9.124.654
Totale	15.568.637	60.035	9.124.654

Area geografica	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	763.208	457.345	1.400.510	27.374.389
Totale	763.208	457.345	1.400.510	27.374.389

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 assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	1.186.296	1.186.296	14.382.341	15.568.637
Debiti verso altri finanziatori			60.035	60.035
Debiti verso fornitori			9.124.654	9.124.654
Debiti tributari			763.208	763.208
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			457.345	457.345
Altri debiti			1.400.510	1.400.510
Totale debiti	1.186.296	1.186.296	26.188.093	27.374.389

Le garanzie sono le seguenti:

- Euro 3.150.000 ipoteca immobiliare di primo grado a favore di Credit Agricole quale garanzia dell'apertura di credito in conto corrente che alla data di riferimento del presente bilancio risulta estinto.
- Euro 22.500.000 ipoteca immobiliare di secondo grado a favore di Credit Agricole a garanzia del mutuo ipotecario il cui residuo alla data di riferimento del presente bilancio ammonta ad euro 1.186.296.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.041.403	817.163	224.240

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	101.383	715.780	817.163
Variazione nell'esercizio	172.146	52.094	224.240
Valore di fine esercizio	273.529	767.874	1.041.403

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

Descrizione	Importo
-------------	---------

Contributi in conto impianti	767.874
interessi su mutui	29.914
Enpam 2025	231.881
Altri di ammontare non apprezzabile	11.734
Totale	1.041.403

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. 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
49.758.165	49.097.020	661.145

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	49.120.961	48.484.880	636.081
Altri ricavi e proventi	637.204	612.140	25.064
Totale	49.758.165	49.097.020	661.145

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

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
Ricavi convenzionati SSN	33.333.394
Ricavi Privati	15.787.567
Totale	49.120.961

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Non si ritiene significativa la suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica.

La società non ha iscritti ricavi di entità o incidenza eccezionale.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
48.164.813	47.158.384	1.006.429

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	7.975.616	8.221.892	(246.276)
Servizi	26.223.097	25.391.056	832.041
Godimento di beni di terzi	615.707	761.262	(145.555)
Salari e stipendi	6.849.923	6.404.215	445.708
Oneri sociali	1.858.787	1.762.026	96.761
Trattamento di fine rapporto	483.011	453.537	29.474
Altri costi del personale	455.084	373.826	81.258
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.188.706	1.327.890	(139.184)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.969.516	1.946.108	23.408
Svalutazioni crediti attivo circolante	87.140	86.560	580
Variazione rimanenze materie prime	(93.306)	(62.900)	(30.406)
Accantonamento per rischi	200.000	132.239	67.761
Oneri diversi di gestione	351.532	360.673	(9.141)
Totale	48.164.813	47.158.384	1.006.429

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

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.

Oneri diversi di gestione

La società non ha iscritti costi di entità o incidenza eccezionale.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
(504.987)	(696.119)	191.132

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Da partecipazione	267	600	(333)
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	538	1.899	(1.361)
Proventi diversi dai precedenti	16.485		16.485
(Interessi e altri oneri finanziari)	(522.277)	(698.618)	176.341
Totale	(504.987)	(696.119)	191.132

Composizione dei proventi da partecipazione

Introduzione, composizione dei proventi da partecipazione

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

Descrizione	Altre
Altri proventi da partecipazione diversi dai dividendi	267
Dividendi	
	267

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	490.029
Altri	32.248
Totale	522.277

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari	287.953	287.953
Interessi fornitori	31.361	31.361
Interessi medio credito	201.593	201.593
Sconti o oneri finanziari	483	483

Interessi su finanziamenti	887	887
Totale	522.277	522.277

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Altre	Totale
Interessi su finanziamenti		538	538
Interessi su crediti commerciali	3.000		3.000
Altri proventi		13.485	13.485
Totale	3.000	14.023	17.023

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.)

Come già esposto la società non ha conseguito ricavi di natura o entità eccezionale.

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

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

Come detto la società non ha sostenuto costi di natura o entità eccezionale.

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

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
304.106	395.325	(91.219)

Imposte	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Imposte correnti:	175.262	70.944	104.318
IRES	55.990		55.990
IRAP	119.273	70.944	48.329
Imposte relative a esercizi precedenti	756		756
Imposte differite (anticipate)	128.088	324.381	(196.293)
IRES	141.448	279.038	(137.590)
IRAP	(13.359)	45.344	(58.703)
Totale	304.106	395.325	(91.219)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto attiene l'IRES, il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti verso la società consolidante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocatione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio. Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	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:								
Fondo rischi	497.231	119.336	497.231	19.392	428.513	102.843	428.513	16.712
ammortamento marchi	6.491	1.558	6.491	253	7.187	1.725	7.187	280
ammortamento su terreni	1.323	318	1.323	52	1.323	318	1.323	52
ammortamento su rivalutazione	223.068	53.536	223.068	8.700	223.068	53.536	223.068	8.700
Totale	728.113	174.748	728.113	28.397	660.091	158.422	660.091	25.744
Imposte differite:								
avviamento					643.644	154.474	643.644	25.102
Totale					643.644	154.474	643.644	25.102
Imposte differite (anticipate) nette		(174.748)		(28.397)		(3.948)		(642)

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		

Totale differenze temporanee deducibili	728.113	728.113
Differenze temporanee nette	(728.113)	(728.113)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(3.948)	(642)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(170.800)	(27.755)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(174.748)	(28.397)

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	428.513	68.718	497.231	24,00	119.336	3,90	19.392
ammortamento marchi	7.187	(696)	6.491	24,00	1.558	3,90	253
ammortamento su terreni	1.323		1.323	24,00	318	3,90	52
ammortamento su rivalutazioni	223.068		223.068	24,00	53.536	3,90	8.700

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio
avviamento	643.644	(643.644)

Informativa sulle perdite fiscali

	Ammontare esercizio corrente	Aliquota fiscale esercizio corrente	Imposte anticipate rilevate	Ammontare esercizio precedente	Aliquota fiscale esercizio corrente	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali						
dell'esercizio				149.642		
di esercizi precedenti	1.906.587			2.693.622		
Totale perdite fiscali	1.906.587			2.843.264		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	1.906.587	24	457.581	2.693.622	24	646.469

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	1	1	
Impiegati	243	229	14
Operai		1	(1)
Totale	244	231	13

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

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	52.000	20.000
Anticipazioni	0	0
Crediti	0	0
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	0	0

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 / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	29.467
Altri servizi di verifica svolti	6.370
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	34.995
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	70.832

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	5.265.000	0,521
Altre		
Totale	5.265.000	

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. Non sussistono impegni, garanzie e altre passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Ai sensi dell'articolo 2427 n. 20 si precisa che non sussistono impegni, garanzie e altre passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Le operazioni con parti correlate realizzate dalla società sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

Con riferimento al punto 22 quater dell'art. 2427, c.c., si rimanda alla Relazione sulla Gestione

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

La vostra società è soggetta a direzione e coordinamento di VI.SE SPA.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.).

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	30/06/2025	30/06/2024
B) Immobilizzazioni	4.113.613	4.110.283
C) Attivo circolante	678.679	522.572
D) Ratei e risconti attivi	410	352
Totale attivo	4.792.702	4.633.207
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.003.998	4.003.998
Riserve	326.908	312.412
Utile (perdita) dell'esercizio	435.221	294.777
Totale patrimonio netto	4.766.127	4.611.187
D) Debiti	26.575	22.020
Totale passivo	4.792.702	4.633.207

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	30/06/2025	30/06/2024
A) Valore della produzione		1
B) Costi della produzione	28.088	25.827
C) Proventi e oneri finanziari	463.309	320.603
Utile (perdita) dell'esercizio	435.221	294.777

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che nell'esercizio in esame non sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni, ma in ogni caso di seguito si indicano gli aiuti che risultano assegnati nel 2025

Titolo Misura	Tipo Misura	COR	Titolo Progetto	Data Concessione	Regione	Elemento Aiuto
Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese	Regime di aiuti	25000085	Fondo di Garanzia Ig.662/96	28/11/2025	Emilia-Romagna	40.216,10
RER-DGR 307/2025 AZIONE 1.2.3 DEL PROGRAMMA REGIONALE FESR 2021/2027: APPROVAZIONE DI UN BANDO PER LA TRANSIZIONE	Regime di aiuti	24546940	Digitalizzazione ADT (Accettazione, Dimissione e Trasferimento), Cartella Clinica Elettronica (CCE) e Sala Operatoria	21/08/2025	Emilia-Romagna	90.000,00

DIGITALE DELLE IMPRESE
DELL'EMILIA-ROMAGNA
(ANNO 2025)

Bando Doppia Transizione - anno 2025	Regime di aiuti	24542068	Bando Doppia Transizione Anno 2025 - Retrosportello PROGETTO RISCHI	08/08/2025	Emilia-Romagna	17.391,30
Avviso Pubblico ISI 2023	Regime di aiuti	24209857	TECNOLOGICI DI CUI ALLEGATO 1.1 ISI 2023	24/03/2025	Emilia-Romagna	58.661,00
Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per nuove assunzioni/trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021 - 2022 (art. 1 commi 10 - 15 L. 178/2020)	Regime di aiuti	24122098	Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per i datori di lavoro per nuove assunzioni/trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021 - 2022 (art. 1 commi 10 - 15 L. 178/2020)	19/03/2025	Emilia-Romagna	102.831,26
Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per l'assunzione di giovani lavoratori (art. 1 comma 10-15 L. 178/2020 - art. 1 comma 297 L. 197/2022)	Regime di aiuti	23550713	Esonero contributivo per le assunzioni di giovani lavoratori effettuate dal 1 luglio 2022 al 31 dicembre 2023 (art. 1, comma 297, L. 197/2022)	01/02/2025	Emilia-Romagna	93.783,17
Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per la concessioni di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407/2013	Regime di aiuti	23398033	CIAK FormAZIONE per migliorare le competenze	30/01/2025	Emilia-Romagna	186,79
Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per nuove assunzioni/trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021 - 2022 (art. 1 commi 10 - 15 L. 178/2020)	Regime di aiuti	23412841	Esonero contributivo per le assunzioni di giovani lavoratori effettuate dal 1 gennaio 2021 al 30 giugno 2022 (art. 1, commi 10 - 15, L. 178/2020)	27/01/2025	Emilia-Romagna	117.945,23

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	784.259
a dividendo	Euro	684.450
a riserva straordinaria	Euro	99.809

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.

Forlì il 31 marzo 2026

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Cosimo Frassinetti

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Cosimo Frassinetti ai sensi dell'art. 47 del d.p.r. n. 445/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Data, 31/03/2026