Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione:	BORGO DEI MASTRI S.R.L.
Sede:	FRAZIONE SANTA MARIA DI PUGLIANO PATERNO CALABRO CS
Capitale sociale:	10.000,00
Capitale sociale interamente versato:	sì
Codice CCIAA:	CS
Partita IVA:	01057370783
Codice fiscale:	01057370783
Numero REA:	88999
Forma giuridica:	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO):	872000
Società in liquidazione:	no
Società con socio unico:	sì
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:	sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:	OVER SPA
Appartenenza a un gruppo:	sì
Denominazione della società capogruppo:	OVER SPA
Paese della capogruppo:	ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:	

Bilancio al 31/12/2025

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2025	31/12/2024
Attivo		
B) Immobilizzazioni		

	31/12/2025	31/12/2024
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	18.721	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	12.136	-
5) avviamento	10.527.204	2.930.380
7) altre	471.933	502.805
Totale immobilizzazioni immateriali	*11.029.994*	*3.433.185*
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
2) impianti e macchinario	134.813	-
3) attrezzature industriali e commerciali	13.351	-
4) altri beni	35.734	127.351
Totale immobilizzazioni materiali	*183.898*	*127.351*
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.000	-
Totale partecipazioni	*3.000*	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	*3.000*	-
Totale immobilizzazioni (B)	*11.216.892*	*3.560.536*
C) Attivo circolante		
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	2.167.314	4.363.791
esigibili entro l'esercizio successivo	2.167.314	4.363.791
4) verso controllanti	7.231	43.635
esigibili entro l'esercizio successivo	-	43.635
5-bis) crediti tributari	325.457	406.267
esigibili entro l'esercizio successivo	325.457	406.267
5-ter) imposte anticipate	29.488	29.488
5-quater) verso altri	21.458	-
esigibili entro l'esercizio successivo	21.458	-
Totale crediti	*2.550.948*	*4.843.181*
III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
attivita' finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	345.599	-
Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	*345.599*	-
IV - Disponibilita' liquide	-	-

	31/12/2025	31/12/2024
1) depositi bancari e postali	22.549	476.968
2) assegni	16.830	5.806
3) danaro e valori in cassa	20.542	12.229
Totale disponibilita' liquide	*59.921*	*495.003*
Totale attivo circolante (C)	*2.956.468*	*5.338.184*
D) Ratei e risconti	**145.025**	**30.184**
Totale attivo	*14.318.385*	*8.928.904*
Passivo		
A) Patrimonio netto	**5.629.542**	**5.085.304**
I - Capitale	10.000	110.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	3.200.000
IV - Riserva legale	-	22.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	8.000.000	-
Riserva avanzo di fusione	-	690.000
Totale altre riserve	*8.000.000*	*690.000*
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	928.372
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(2.380.458)	134.932
Totale patrimonio netto	5.629.542	5.085.304
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**37.646**	**55.884**
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti	150.000	-
esigibili entro l'esercizio successivo	150.000	-
4) debiti verso banche	6.950.357	2.100.291
esigibili entro l'esercizio successivo	2.457.024	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.493.333	2.100.291
7) debiti verso fornitori	296.036	385.326
esigibili entro l'esercizio successivo	296.036	385.326
11) debiti verso controllanti	267.516	-
esigibili entro l'esercizio successivo	267.516	-
12) debiti tributari	39.770	428.567
esigibili entro l'esercizio successivo	39.770	428.567
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	98.550	148.760
esigibili entro l'esercizio successivo	98.550	148.760

	31/12/2025	31/12/2024
14) altri debiti	808.899	712.268
esigibili entro l'esercizio successivo	808.899	712.268
Totale debiti	*8.611.128*	*3.775.212*
E) Ratei e risconti	**40.069**	**12.504**
Totale passivo	*14.318.385*	*8.928.904*

Conto Economico Ordinario

	31/12/2025	31/12/2024
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.643.356	6.260.477
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	12.504	12.349
altri	46.890	96.050
Totale altri ricavi e proventi	*59.394*	*108.399*
Totale valore della produzione	*6.702.750*	*6.368.876*
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	112.915	95.625
7) per servizi	1.756.981	2.012.251
8) per godimento di beni di terzi	578.900	634.186
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	1.800.431	1.766.629
b) oneri sociali	479.314	400.871
c) trattamento di fine rapporto	121.775	128.428
e) altri costi	1.434	62
Totale costi per il personale	*2.402.954*	*2.295.990*
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	906.676	725.500
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	49.072	47.024
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	10.891	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	*966.639*	*772.524*

	31/12/2025	31/12/2024
14) oneri diversi di gestione	2.682.469	94.205
Totale costi della produzione	*8.500.858*	*5.904.781*
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	**(1.798.108)**	**464.095**
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni	-	-
da imprese controllanti	17.216	-
Totale proventi da partecipazioni	*17.216*	-
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	-	183.779
Totale proventi diversi dai precedenti	-	*183.779*
Totale altri proventi finanziari	-	*183.779*
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
verso imprese controllanti	124.012	-
altri	420.416	135.673
Totale interessi e altri oneri finanziari	*544.428*	*135.673*
Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)	*(527.212)*	*48.106*
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	**(2.325.320)**	**512.201**
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	55.138	377.269
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	*55.138*	*377.269*
21) Utile (perdita) dell'esercizio	**(2.380.458)**	**134.932**

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2025	Importo al 31/12/2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.380.458)	134.932
Imposte sul reddito	55.138	377.269
Interessi passivi/(attivi)	527.212	(48.106)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	*(1.798.108)*	*464.095*
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	462.548	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	955.748	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	*1.418.296*	
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	*(379.812)*	*464.095*
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.159.621	300.055
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(89.290)	(24.769)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(114.841)	(5.907)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	27.565	(12.349)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	109.647	(845.442)
Totale variazioni del capitale circolante netto	*2.092.702*	*(588.412)*
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	*1.712.890*	*(124.317)*
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(527.212)	48.106
(Imposte sul reddito pagate)		(377.269)
(Utilizzo dei fondi)	(810.416)	
Totale altre rettifiche	*(1.337.628)*	*(329.163)*
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	***375.262***	***(453.480)***
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(93.328)	

	Importo al 31/12/2025	Importo al 31/12/2024
Disinvestimenti	11.762	
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(8.503.485)	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(11.072)	
Disinvestimenti	11.016	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	***(8.585.107)***	
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	4.850.066	(1.180.695)
Accensione finanziamenti		843.624
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2.924.696	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	***7.774.762***	***(337.071)***
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	***(435.083)***	***(790.551)***
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	476.968	647.207
Assegni	5.806	252
Danaro e valori in cassa	12.229	21.720
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	495.003	669.179
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	(22.549)	476.968
Assegni	16.830	5.806
Danaro e valori in cassa	20.542	12.229
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	59.921	495.003

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

La Società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione

finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.
In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, parte iniziale

Signor Socio, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2025.
Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.
Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter c.c..
La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.
Nell'esercizio appena concluso la Società ha riportato una perdita pari a Euro 2.380.458.
La società Borgo dei Mastri S.r.l. (di seguito anche la "Società"), con sede legale in Paterno Calabro (CS), frazione Santa Maria di Pugliano, P.IVA/Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Cosenza n. 01057370783, è stata fondata nel 1990 su iniziativa di un gruppo di imprenditori attivi sin dal 1970 nel settore della cura e della riabilitazione psichiatrica, con l'obiettivo di sviluppare un modello innovativo di assistenza, capace di superare la tradizionale offerta di cura in ambito psichiatrico e di rispondere alle mutate esigenze dei pazienti nonché alla rinnovata coscienza sociale e culturale.
La Società esercita la propria attività nell'erogazione di servizi di ospitalità residenziale per il trattamento riabilitativo di adulti con disabilità psichiche e differenti potenzialità riabilitative e risocializzative, mediante la gestione di Strutture Residenziali Psichiatriche, nonché di un servizio socio-assistenziale ad integrazione sanitaria destinato a pazienti con gravi disturbi mentali e ridotte potenzialità riabilitative, attraverso la gestione di una Casa Protetta.
Le strutture residenziali sono organizzate in moduli da 20-25 posti letto, dotati di camere doppie con servizi privati, arredate nel rispetto della normativa vigente in materia di accessibilità per persone con disabilità e prevenzione incendi, e concepite per ricreare un ambiente domestico accogliente e personalizzato.

Per quanto attiene ai commenti specifici sull'attività svolta nell'esercizio 2025 e ai relativi risultati, si rimanda alle informazioni contenute nella Relazione sulla Gestione redatta ai sensi dell'art. 2428 del codice civile

Operazioni straordinarie avvenute nel corso dell'esercizio

In data 9 gennaio 2025, per il tramite della newco Polos Holding S.r.l, direttamente controllata da Healthcare Holding S.r.l., è stato acquisito l'intero capitale sociale della società Borgo dei Mastri S.r.l., con sede legale a Santa Maria di Pugliano, 87040, Paternò Calabro (CS), C.F., P. IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Cosenza 01057370783 che conduce in esclusiva una struttura specializzata nella cura e riabilitazione psichiatrica, accreditata con il Sistema Sanitario Regionale comprendente anche l'attività di assistenza, svolta in assenza di appositi atti di accreditamento, a pazienti ricoverati su disposizione dell'Autorità Giudiziaria. Ai fini dell'esecuzione dell'operazione la newco ha ottenuto un finanziamento da parte di BPER Banca S.p.A.

FUSIONE

In data 22 ottobre 2025, Borgo dei Mastri S.r.l. ha fuso per incorporazione le due società veicolo Polos S.r.l. (C.F.10886740967) e Polos Holding S.r.l. (C.F.13790520962) sia in ottica di miglior efficienza e contenimento dei costi che nel rispetto degli accordi raggiunti con la banca finanziatrice BPER Banca S.p.A. La fusione ha efficacia dal 1° novembre 2025.

Nella tabella seguente si riportano le informazioni richieste dal paragrafo 4.5 dell'OIC 4 al fine di consentire una migliore comprensione degli effetti contabili derivanti dalle citate operazioni, indicando sia per lo Stato Patrimoniale che per il Conto Economico:

- Gli importi risultanti dal bilancio del precedente esercizio dell'incorporante;
- Gli importi iscritti per le incorporate nel bilancio di apertura;
- Gli importi delle incorporate iscritti nel bilancio di esercizio.

	BORGO DEI MASTRI 31.12.2024	SOCIETA' INCORPORATE 31.12.2024	SOCIETA' INCORPORATE 31.12.2025
STATO PATRIMONIALE ATTIVO			
B) IMMOBILIZZAZIONI	3.560.536	4.000.000	18.182.107
C) ATTIVO CIRCOLANTE	5.338.184	1.638	309.759
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	30.184	335	122.285
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	**8.928.904**	**4.001.973**	**18.614.152**
STATO PATRIMONIALE PASSIVO			
A) PATRIMONIO NETTO			
I) Capitale sociale	110.000	806.000	816.000
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.200.000	3.224.000	3.224.000
IV) Riserva Legale	22.000	131	131

VI) Altre riserve	690.000	-	8.000.000
VIII) Utili (perdite) a nuovo	928.372	(70.908)	(83.137)
IX) Utile (perdita) di esercizio	134.932	(12.230)	(440.192)
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	-	-	-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUB.	55.884	-	-
D) DEBITI	3.775.212	54.923	7.097.343
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	12.504	57	8
TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)	**8.928.904**	**4.001.973**	**18.614.152**
CONTO ECONOMICO			
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	6.368.876	25.166	-
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	(5.904.781)	(35.755)	(435.677)
(A-B) DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PROD.	**464.095**	**(10.589)**	**(435.677)**
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	48.106	(1.641)	(4.515)
(A-B+-C+-D) RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	**512.201**	**(12.230)**	**(440.192)**
IMPOSTE SUL REDDITO, DIFFERITE E ANTICIPATE	377.269	-	-
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	**134.932**	**(12.230)**	**(440.192)**

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.
In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.
Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis, comma 1, punto 1-bis del codice civile, la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili

realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

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

In applicazione dei sopra menzionati postulati:

- La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso;
- Si è tenuto conto dei proventi e oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio;
- Gli Amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica della capacità dell'azienda a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. La valutazione effettuata, anche tenuto conto del conflitto in corso in Ucraina e in Medio Oriente, non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità;
- L'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici;
- La rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che quantitativi;
- Per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono indicati i corrispondenti valori 31 dicembre 2024. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti;

I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente al fine di ottenere una omogenea misurazione dei risultati della Società nel susseguirsi degli esercizi.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.
Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.
Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

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

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

Cambiamenti di principi contabili

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

Correzione di errori rilevanti

In relazione all'obbligo di segnalare gli errori rilevanti commessi in precedenti esercizi, con riferimento all'esercizio 2024, si attesta che la fattispecie non è presente.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che le voci di bilancio non sono risultate comparabili con l'esercizio precedente in quanto il bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 è antecedente alla citata operazione di fusione. Pertanto, al fine di consentire al lettore del bilancio d'esercizio la comprensione degli effetti contabili derivanti dall'operazione di fusione, è stata predisposta la tabella richiesta dal par. 4.5 dell'OIC 4 riportata nel paragrafo "Operazioni straordinarie avvenute nel corso dell'esercizio" della presente Nota Integrativa.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi, inoltre, non sono variati rispetto all'esercizio precedente tranne per quanto si specificherà in seguito nel commento delle singole voci.
Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.
La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.
Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.
L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	3 anni
Concessioni licenze marchi	18 anni
Avviamento	10 anni
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.
Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

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

Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

I diritti di brevetto e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono stati iscritti nell'attivo di Stato Patrimoniale in quanto aventi utilità pluriennale; tali costi vengono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Avviamento

L'avviamento, ricorrendo i presupposti indicati dai principi contabili è stato iscritto nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso dell'Organo di Controllo.
Per tale voce non è stato possibile stimare attendibilmente la vita utile; di conseguenza l'avviamento è stato ammortizzato entro il limite decennale prescritto dall'art. 2426, comma 1, n. 6 del codice civile.
L'avviamento pagato per le operazioni straordinarie passate e di cui sopra è iscritto nell'attivo, ed ammortizzato in un periodo di diciotto e dieci anni, conformemente al tempo di utilizzazione di tale posta, ed ai benefici che ne derivano.

Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.
I beni immateriali generati internamente sono rilevati al costo di fabbricazione comprendente tutti i costi direttamente imputabili ai beni stessi.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del valore recuperabile. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni per la quota ragionevolmente ad esso imputabile.
I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.
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:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Terreni	0%
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	10% - 12% - 15%
Attrezzatura varia e minuta (inf. 516€)	100%
Mobili e macchine d'ufficio	15% - 20%
Automezzi strumentali	10%
Autovetture	25%
Altri beni	10% - 5,82%

Dette aliquote sono ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene ed eventualmente integrate con ammortamenti anticipati in ragione della medesima aliquota di ammortamento per i beni entrati in funzione nell'ultimo triennio, considerati a tutti gli effetti economico tecnico.
I beni strumentali di valore unitario inferiore ad Euro 516,45, sono stati regolarmente registrati tra le immobilizzazioni e completamente ammortizzati.
Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa gli impianti generici ed i mobili e arredi sono stati oggetto di rivalutazione monetaria ai sensi della Legge n. 126/2020.

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

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).
Il valore di iscrizione delle partecipazioni si incrementa per effetto degli aumenti di capitale a pagamento o di rinuncia a crediti vantati dalla Società nei confronti delle partecipate. Gli aumenti di capitale a titolo gratuito non incrementano il valore delle partecipazioni.
Nel caso in cui le partecipazioni abbiano subìto alla data di bilancio perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di iscrizione viene ridotto al minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno alla Società, fino all'azzeramento del valore di carico. Nei casi in cui la Società sia obbligata a farsi carico della copertura delle perdite conseguite dalle partecipate può rendersi necessario un accantonamento al passivo per poter far fronte, per la quota di competenza, alla copertura del deficit patrimoniale delle stesse.
Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario.

Operazioni di locazione finanziaria

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

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.
Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Materie prime, sussidiarie e di consumo

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo che presentano caratteristiche eterogenee e non sono tra loro scambiabili è stato calcolato a costi specifici, ovvero attribuendo ai singoli beni i costi specificatamente sostenuti per gli stessi. Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426, n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio al presumibile valore di realizzo in quanto è stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato. L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Gestione tesoreria accentrata

Ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 3 del codice civile, e verificati i termini di esigibilità a breve termine come previsto dall'OIC 14, la società ha iscritto il credito verso la società che amministra la tesoreria accentrata del gruppo (cash pooling) nella specifica voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni"; tale voce è stata appositamente aggiunta rispetto alle voci previste dall'art. 2424 del codice civile.
La liquidità versata nel conto corrente comune (pool account) dalle società che partecipano al cash pooling rappresenta un debito nei loro confronti mentre i prelievi dal conto corrente comune effettuati da tali società costituiscono un credito verso le stesse.
In caso di debito lo stesso è iscritto alla voce D) debiti.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

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

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.
I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.
Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

Patrimonio netto

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.
L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte. I debiti sono stati rilevati in bilancio al valore nominale in quanto è stata rilevata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.
I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Utilizzo di stime

La redazione del Bilancio richiede da parte della Direzione l'effettuazione di stime ed assunzioni che hanno effetti sui valori delle attività e delle passività e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data di riferimento; le stime e le assunzioni utilizzate sono basate sull'esperienza e su altri fattori ritenuti rilevanti. I risultati che si manifesteranno potrebbero pertanto differire da tali stime. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione ad esse apportate sono riflesse a Conto Economico nel momento in cui avviene la revisione della stima se la revisione stessa ha effetti solo su tale periodo di riferimento, o anche in quelli successivi se la revisione ha effetti sia sul periodo corrente sia su quelli futuri. Le voci del bilancio maggiormente interessate da talune assunzioni di incertezza sono la determinazione del fondo svalutazione crediti, del fondo rischi ed oneri, la recuperabilità delle imposte anticipate e delle partecipazioni.

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verifichino eventi tali da avere un effetto rilevante sul bilancio.

Ricavi

I ricavi sono misurati in base al corrispettivo previsto contrattualmente con il cliente e non includono gli ammontari riscossi per conto di terzi. La Società iscrive i ricavi al momento del trasferimento al cliente del controllo sui beni o servizi promessi.

I proventi per prestazioni di servizio sono stati iscritti al momento della conclusione degli stessi, con l'emissione della fattura o con apposita comunicazione inviata al cliente. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in riferimento alla competenza temporale. Il valore dei ricavi è esposto al netto di resi, sconti, abbuoni e premi e imposte connesse.

Dal 1° gennaio 2024 con l'entrata in vigore del principio contabile OIC 34 è stata modificata la modalità di esposizione dei ricavi.
- L'OIC34 è applicabile a tutte le transazioni che comportano la rilevazione di un ricavo derivante dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi indipendentemente dalla loro classificazione nel conto economico.
- Il principio risulta applicabile quindi sia ai ricavi della voce A1 – Ricavi delle vendite e delle prestazioni che a quelli non aventi natura caratteristica e pertanto iscritti nella voce A5 – Altri ricavi e proventi. Rimangono invece esclusi dall'ambito di applicazione i ricavi derivanti da lavori in corso su ordinazione, i quali continueranno a seguire le disposizioni del documento OIC n. 23 "Lavori in corso su ordinazione", ed i ricavi derivanti da cessioni di azienda, fitti attivi, ristorni e dalle transazioni che non hanno la finalità di compravendita.
L'OIC 34 prevede le seguenti fasi per la rilevazione del ricavo:
Fase 1: Determinazione del prezzo complessivo del contratto
Fase 2: Identificazione delle unità elementari di contabilizzazione
Fase 3: Valorizzazione delle unità elementari di contabilizzazione
Fase 4: Rilevazione dei ricavi.

Costi

I costi di acquisto sono rilevati in base al principio della competenza e riconosciuti al momento del trasferimento da parte del fornitore del controllo sui beni o servizi promessi. I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono comprensivi dei costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) se inclusi dal fornitore nel prezzo di acquisto delle stesse, altrimenti vengono iscritti separatamente nei costi per servizi in base alla loro natura.
Vengono rilevati tra i costi, non solo quelli d'importo certo, ma anche quelli non ancora documentati per i quali è tuttavia già avvenuto il trasferimento della proprietà o il servizio sia già stato ricevuto.

Proventi e oneri finanziari

Includono tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria della società e vengono riconosciuti in base alla competenza temporale di maturazione.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte dirette a carico dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni di legge ed alle aliquote in vigore, tenendo conto delle eventuali esenzioni applicabili.

Viene inoltre effettuata l'analisi dell'esistenza di differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali e/o tra i componenti di reddito imputati a Conto Economico e quelli tassabili o deducibili in esercizi futuri ai fini dell'iscrizione delle imposte di competenza, secondo quanto prescrive l'OIC 25.
In presenza di differenze temporanee imponibili sono iscritte in bilancio imposte differite passive, salvo nelle eccezioni previste dall'OIC 25.
In presenza di differenze temporanee deducibili vengono iscritte imposte differite attive in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.
Qualora si siano prodotte perdite fiscali, sono computate ed iscritte imposte differite attive a fronte del futuro beneficio fiscale ad esse connesso, nei limiti dei risultati imponibili realizzabili secondo una proiezione fiscale entro un periodo di tempo ragionevole definito.
Le imposte anticipate e differite sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.
Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite non sono attualizzate.
Ai fini della classificazione in bilancio, i crediti e debiti tributari vengono compensati solo se sussiste un diritto legale a compensare gli importi rilevati in base alla legislazione fiscale e vi è l'intenzione di regolare i debiti e i crediti tributari su base netta mediante un unico pagamento.

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Nel presente paragrafo della nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;
- la consistenza finale dell'immobilizzazione.

	Costi di impianto e ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	635	-	6.511.956	887.764	7.400.355
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	635	-	3.581.575	369.569	3.951.779
Valore di bilancio	-	-	2.930.381	518.195	3.448.576
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	48.335	15.213	8.385.557	68.033	8.517.138
Ammortamento dell'esercizio	29.614	3.077	788.733	114.294	935.718
Totale variazioni	*18.721*	*12.136*	*7.596.824*	*(46.261)*	*7.581.420*
Valore di fine esercizio					
Costo	48.970	15.213	15.853.311	-	15.917.494
Ammortamenti	30.249	3.077	4.854.173	-	4.887.499

	Costi di impianto e ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
(Fondo ammortamento)					
Valore di bilancio	18.721	12.136	10.999.138	-	11.029.995

Si segnala che nella voce Avviamento è stato contabilizzato, in aggiunta ai già presenti importi degli anni precedenti, l'avviamento a seguito dell'operazione di fusione per incorporazione di Polos S.r.l. e Polos Holding S.r.l.. L'impatto dell'ammortamento a conto economico è commisurato al periodo di competenza. Le altre variazioni si riferiscono a i) incrementi per investimenti e ii) incrementi delle società incorporate.

Dettaglio composizione costi pluriennali

Costi di impianto e ampliamento

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

Descrizione	Dettaglio	2025	Variaz. assoluta	Variaz. %
costi di impianto e di ampliamento				
	Oneri operazioni straordinarie	18.721	18.721	-
	Totale	**18.721**	**18.721**	

L'importo è costituito dalle spese sostenute per l'operazione di riorganizzazione societaria avvenuta nel corso del 2025.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	-	-	-	629.666	629.666
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	-	-	502.315	502.315
Valore di bilancio	-	-	-	127.351	127.351
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	84.574	2.046	37.689	124.309
Riclassifiche (del valore di bilancio)	125.218	283.471	153.772	(414.944)	147.517
Ammortamento dell'esercizio	-	37.522	4.736	10.113	52.371
Altre variazioni	(125.218)	(195.709)	(137.731)	168.875	(289.783)
Totale variazioni	*-*	*134.814*	*13.351*	*(218.493)*	*(70.328)*
Valore di fine esercizio					
Costo	125.218	368.045	155.818	214.722	863.803
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	125.218	233.231	142.467	178.988	679.904
Valore di bilancio	-	134.814	13.351	35.734	183.899

Si segnala che nel prospetto sono state effettuate della riclassifiche rispetto al precedente esercizio al fine di migliorare la comparabilità, anche a seguito dell'operazione di fusione. Le variazioni si riferiscono a i) incrementi per investimenti e ii) incrementi delle società incorporate.

Operazioni di locazione finanziaria

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la

quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	86.942
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	10.868
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	38.597
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	3.436

Al 31.12.2025 risultano in essere i contratti nr. 3938580 e nr. 3938581 stipulati con Bmw financial services.

Immobilizzazioni finanziarie

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

	Valore contabile
Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.000

In data 26 giugno 2025 a rogito del Dott. Lorenzo Stucchi, Notaio in Milano, di Rep. n. 18215 e Racc. n. 9487, è stato deliberato l'aumento di capitale di OVER S.C.A.R.L. con l'ingresso di Borgo Dei Mastri S.r.l., la quale ha sottoscritto una partecipazione pari a euro 3.000. Per maggiori dettagli, le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di valutazione si rimanda a quanto sopra illustrato nei principi di redazione.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono stati esposti in bilancio al valore nominale che corrisponde al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice civile.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti	4.363.791	(2.196.477)	2.167.314	2.167.314
Crediti verso controllanti	43.635	(36.404)	7.231	7.231
Crediti tributari	406.267	(80.810)	325.457	325.457
Imposte anticipate	29.488	-	29.488	-
Crediti verso altri	-	21.458	21.458	21.458
Totale	**4.843.181**	**(2.292.233)**	**2.550.948**	**2.521.460**

In particolare si evidenzia che:
I **crediti verso clienti**, sono iscritti per 2.167.314 euro al netto del fondo svalutazione crediti di euro 10.891 e sono costituiti per euro 1.095.039 da fatture da emettere e la restante parte da crediti verso clienti;
I **crediti verso imprese controllanti**, iscritti per 7.231 euro, sono costituiti da crediti verso Healthcare Holding S.r.l. per Cash Pooling;
I **crediti tributari**, iscritti per 325.457 euro, sono costituiti da crediti IRES per euro 273.898 e IRAP per euro 49.345 e altri crediti erariali per euro 2.215;
I **crediti per imposte anticipate**, iscritti per 29.488 euro, relative a imposte anticipate di esercizi precedenti;
I **crediti verso altri**, iscritti per 21.457 euro, sono principalmente relativi a crediti derivanti dall'operazione di fusione.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	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	2.167.314	7.231	325.458	29.488	21.457	2.550.948

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Descrizione voce	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
attivita' finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	345.599	345.599
Totale	*345.599*	*345.599*

La società partecipa al sistema di gestione accentrata della tesoreria di gruppo (cash pooling); pertanto, i saldi dei conti correnti vengono gestiti dalla capogruppo. Il saldo delle attività finanziarie iscritte a bilancio al 31 dicembre 2025 è costituito per Euro 345.599 dal saldo attivo di cash pooling verso la controllante Healthcare Holding Srl..

Disponibilità liquide

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	476.968	(454.419)	22.549
assegni	5.806	11.024	16.830
danaro e valori in cassa	12.229	8.313	20.542
Totale	*495.003*	*(435.082)*	*59.921*

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	104	104
Risconti attivi	30.184	114.736	144.920
Totale ratei e risconti attivi	**30.184**	**114.840**	**145.024**

I ratei e risconti sono rappresentati da oneri e premi assicurativi non di competenza dell'esercizio.

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	110.000	-	-	100.000	-	10.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.200.000	-	-	3.200.000	-	-

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Riserva legale	22.000	-	-	22.000	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-	8.000.000	-	-	8.000.000
Riserva avanzo di fusione	690.000	-	-	690.000	-	-
Utili (perdite) portati a nuovo	928.372	134.932	-	1.063.304	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	134.932	(134.932)	-	-	(2.380.458)	(2.380.458)
Totale	**5.085.304**	**-**	**8.000.000**	**5.075.304**	**(2.380.458)**	**5.629.542**

Commento

Le variazioni di patrimonio netto intervenute nel corso dell'esercizio si riferiscono (i) all'incorporazione delle società Polos S.r.l. e Polos Holding S.r.l. e (ii) alla copertura della perdita del precedente esercizio e alla rilevazione del risultato dell'esercizio in commento.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	10.000	Capitale		-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	Capitale		-
Riserva legale	-	Capitale		-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	8.000.000	Capitale	A;B;C	8.000.000
Riserva avanzo di fusione	-	Capitale		-
Totale altre riserve	8.000.000	Capitale		-
Utili (perdite) portati a nuovo	-	Capitale		-
Totale	**8.010.000**			**8.000.000**

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Quota non distribuibile				18.721
Residua quota distribuibile				7.981.279
Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro				

La società tra le immobilizzazioni immateriali ha iscritto costi di impianto e di ampliamento per un valore residuo pari ad Euro 18.721. Pertanto, ai sensi dell'art. 2426 c. 1 n. 5 del codice civile, nell'ammontare complessivo della quota non distribuibile la società dovrà mantenere un importo pari al valore ancora da ammortizzare di tali costi iscritti a bilancio.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT. L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura dell'esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	55.884	121.774	140.012	(18.238)	37.646

Il debito per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta l'effettivo debito della Società al 31 dicembre 2025 verso i dipendenti in forza a tale data.

Debiti

Si precisa che i debiti in bilancio sono stati rilevati al valore nominale e non secondo il criterio del costo ammortizzato, in quanto (i) hanno scadenza entro i 12 mesi e (ii) per quelli con scadenza oltre i 12 mesi i costi di transazione sono irrilevanti rispetto al valore nominale.

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	-	150.000	150.000	150.000	-
Debiti verso banche	2.100.291	4.850.066	6.950.357	2.457.024	4.493.333
Debiti verso fornitori	385.326	(89.289)	296.037	296.036	-
Debiti verso imprese controllanti	-	267.516	267.516	267.516	-
Debiti tributari	428.567	(388.797)	39.770	39.770	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	148.760	(50.209)	98.551	98.550	-
Altri debiti	712.268	96.631	808.899	808.899	-
Totale	**3.775.212**	**4.835.918**	**8.611.130**	**4.117.795**	**4.493.333**

I debiti sono così costituiti:

- Euro 150.000 per **debiti a titolo di finanziamento soci** verso il socio Healthcare Holding Srl;
- Euro 6.950.357 per **debiti verso Banche**, di cui:
    - Euro 693.690 per anticipazioni di Banca corrente;
    - Euro 736.666 per il mutuo Bnl C/C 00183;
    - Euro 5.520.000 per il mutuo Bper C/C 40754.
- Euro 296.036 per **debito verso fornitori**, di cui euro 123.472 per fatture da ricevere;
- Euro 267.516 **verso controllanti** di cui Euro 46.446 per fatture da ricevere da Over Scarl e Euro 221.068 per debiti verso Healthcare Holding Srl;
- Euro 39.770 verso **Erario** di cui 9.800 a titolo di IVA, euro 23.230 a titolo di ritenuta IRPEF e altri debiti tributari;
- Euro 98.550 per **debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale**;
- Euro 808.899 principalmente per **debiti verso il personale** per euro 319.249, per euro 132.966 verso terzi ed euro 320.273 per locazioni.

Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Area geografica	Debiti verso soci per finanziamenti	Debiti verso banche	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
ITALIA	150.000	6.950.357	296.037	267.516	39.771	98.550	808.899	8.611.130

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti assistiti da pegni	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	150.000	150.000
Debiti verso banche	5.520.000	5.520.000	1.430.357	6.950.357
Debiti verso fornitori	-	-	296.036	296.036
Debiti verso imprese collegate	-	-	46.447	46.447
Debiti verso imprese controllanti	-	-	221.069	221.069
Debiti tributari	-	-	39.770	39.770
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	98.550	98.550
Altri debiti	-	-	808.899	808.899
Totale debiti	**5.520.000**	**5.520.000**	**3.091.128**	**8.611.128**

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Finanziamenti effettuati da soci della società

I finanziamenti effettuati dai soci per euro 150.000, ed iscritti alla voce D.3) del passivo di stato patrimoniale, sono stati concessi al solo fine di evitare il più oneroso ricorso ad altre forme di finanziamento esterne alla compagine societaria. Pertanto, per gli stessi finanziamenti non trova applicazione la disciplina dei finanziamenti postergati di cui all'art. 2467 del codice civile.

Ratei e risconti passivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	-	15.273	15.273
Risconti passivi	12.504	12.292	24.796
Totale ratei e risconti passivi	**12.504**	**27.565**	**40.069**

I ratei e i risconti passivi sono rappresentati da oneri finanziari e altri oneri di competenza dell'esercizio.

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

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

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.
Si espone nella seguente tabella il dettaglio della variazione dei ricavi:

Descrizione	2025	2024	variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.643.356	6.260.477	382.879
Contributi in conto esercizio	12.504	12.349	155
Altri ricavi e proventi	46.890	96.050	(49.160)
Totale ricavi	**6.702.750**	**6.368.876**	**333.874**

Ricavi delle vendite e prestazioni

Descrizione	2025
Ricavi PSICHIATRIA ASL	5.688.921
Ricavi PSICHIATRIA privato	954.434
Altri Ricavi	59.393
Totale ricavi vendite e prestazioni	**6.702.750**

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

Si precisa che tutti i ricavi delle vendite e prestazioni sono riferite all'attività svolta nelle strutture gestite dalla società.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

I ricavi delle vendite sono da attribuirsi esclusivamente in Italia.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato

il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata, ai sensi dell'art. 2425-bis del c.c.
Si espone nella seguente tabella il dettaglio della variazione dei costi:

Descrizione	2025	2024	variazione
Materie prime, sussidiarie e merci	112.915	95.625	17.290
Servizi	1.756.981	2.012.251	(255.270)
Godimento di beni di terzi	578.900	634.186	(55.286)
Costi per il personale	2.402.954	2.295.990	106.964
Ammortamento immobilizzazioni	955.748	772.524	183.224
Accantonamenti	10.891	-	10.891
Oneri diversi di gestione	2.682.469	94.205	2.588.264
Totale costi della produzione	**8.500.858**	**5.904.781**	**2.596.077**

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
Il saldo è suddiviso principalmente tra acquisti di derrate alimentari, farmaci, materiali di consumo, di pulizia e abbigliamento.

Costi per servizi
I costi per servizi si compongono principalmente da Euro 362.532 per servizi di ristorazione, Euro 379.183 per servizi di pulizia, Euro 457.012 per consulenze professionali.

Costi per godimento beni di terzi
I costi si compongono per il costo relativo alla locazione dell'immobile.

Relativamente agli **oneri diversi di gestione**, che evidenziano un notevole incremento rispetto al precedente esercizio si segnala che nel corso dello stesso è stata rilevata la perdita su crediti a seguito del Giudizio in Corte d'Appello di Cosenza.

Proventi e oneri finanziari

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

Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile diversi dai dividendi.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	417.412	127.016	544.428

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

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

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

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
B) Effetti fiscali		

	IRES	IRAP
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	29.488	-
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	29.488	-

Nota integrativa, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

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

	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	40	37	77

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile.

	Amministratori
Compensi	10.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

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

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	40.603	40.603

Categorie di azioni emesse dalla società

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, come descritte nella tabella che segue:

Società	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi	Note
Service Tech S.r.l.	-	-	17.452	-	Riaddebito costi
Healthcare Holding S.r.l.	352.829	371.068	124.012	17.894	Cash pooling
Over S.c.a.r.l.	-	46.446	106.447	-	Fornitura di servizi vari
Totale	**352.829**	**417.515**	**247.911**	**17.894**	

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, si segnala che la Società ha provveduto alla nomina del Comitato Valutazione Sinistri ai sensi della Legge 8 marzo 2017, n. 24 e della relativa normativa attuativa. Sulla base delle analisi effettuate dal predetto Comitato, alla data di chiusura dell'esercizio non sono emersi elementi tali da richiedere la rilevazione di accantonamenti al fondo rischi né al fondo riserva sinistri, non essendo state individuate passività potenziali o oneri futuri stimabili ai sensi dei principi contabili applicabili.

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

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, n. 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata. Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	OVER SPA

	Insieme più piccolo
Città (se in Italia) o stato estero	MILANO
Codice fiscale (per imprese italiane)	09523850965
Luogo di deposito del bilancio consolidato	MILANO

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

Si rende noto che la società appartiene al gruppo OVER ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società OVER SPA

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2024		31/12/2023
B) Immobilizzazioni	15.487.636		10.456.723	
C) Attivo circolante	91.169.424		50.730.893	
D) Ratei e risconti attivi	113.815		86.314	
Totale attivo	**106.770.875**		**61.273.930**	
Capitale sociale	18.826.588		14.438.482	
Riserve	81.616.481		37.637.331	
Utile (perdita) dell'esercizio	(4.904.585)		(1.160.733)	
Totale patrimonio netto	**95.538.484**		**50.915.080**	

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	-		6	
D) Debiti	11.213.003		10.282.699	
E) Ratei e risconti passivi	19.388		76.145	
Totale passivo	**106.770.875**		**61.273.930**	

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

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2024		31/12/2023
A) Valore della produzione	194.023		158.870	
B) Costi della produzione	2.503.331		2.168.128	
C) Proventi e oneri finanziari	2.774.860		743.091	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(5.150.000)		(133.875)	
Imposte sul reddito dell'esercizio	220.137		(239.309)	
Utile (perdita) dell'esercizio	(4.904.585)		(1.160.733)	

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

In relazione alle informazioni richieste dall'art. 25 D.L. 18 ottobre 2012, n. 179 in merito ai costi di ricerca e sviluppo, si specifica che la società non ha sostenuto tali costi.

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

Ai sensi delle disposizioni dell'art. 1, comma 125-quinquies della Legge n. 124/2017, la società ha beneficiato di agevolazioni contributive ai sensi dell'art. 1, commi 161–168, L. 178/2020 (cd. Decontribuzione Sud), usufruendo dell'esonero parziale dal versamento dei contributi previdenziali per l'occupazione in aree svantaggiate nei periodi 1° luglio – 31 dicembre 2022, 1° gennaio – 31 dicembre 2023 e 1° gennaio – 31 dicembre 2024. Ha inoltre beneficiato dell'esonero contributivo per nuove assunzioni e trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021–2022, nonché dell'agevolazione per l'assunzione di giovani lavoratori nel periodo 1° gennaio 2021 – 30 giugno 2022, entrambi previsti dall'art. 1, commi 10–15, della medesima legge. Per altri approfondimenti si rinvia alle indicazioni contenute nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato di cui all'articolo 52 della Legge 24 dicembre 2012, n. 234.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signor Socio, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di riportare a nuovo la perdita d'esercizio di euro (2.380.458) alla voce VIII – utili (perdite) portati a nuovo.

Nota integrativa, parte finale

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

Milano, 31/03/2026

Per il Consiglio di Amministrazione

BORGO DEI MASTRI S.R.L.

Sede legale: FRAZIONE SANTA MARIA DI PUGLIANO PATERNO CALABRO (CS)
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI COSENZA
C.F. e numero iscrizione: 01057370783
Iscritta al R.E.A. n. CS 88999
Capitale Sociale sottoscritto € 10.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 01057370783
OVER S.P.A. - Direzione e coordinamento

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2025

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

Informativa sulla società

Nel corso dell'esercizio, precisamente in data 9 gennaio 2025, per il tramite della newco Polos Holding S.r.l, direttamente controllata da Healthcare Holding S.r.l., quest'ultima ha acquisito l'intero capitale sociale della società Borgo dei Mastri S.r.l., con sede legale a Santa Maria di Pugliano, 87040, Paternò Calabro (CS), C.F., P. IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Cosenza 01057370783 che conduce in esclusiva una struttura specializzata nella cura e riabilitazione psichiatrica, accreditata con il Sistema Sanitario Regionale comprendente anche l'attività di assistenza, svolta in assenza di appositi atti di accreditamento, a pazienti ricoverati su

disposizione dell'Autorità Giudiziaria. Ai fini dell'esecuzione dell'operazione la newco ha ottenuto un finanziamento da parte di BPER Banca S.p.A.

FUSIONE

In data 22 ottobre 2025, Borgo dei Mastri S.r.l. ha fuso per incorporazione le due società veicolo Polos S.r.l. (C.F.10886740967) e Polos Holding S.r.l. (C.F.13790520962) sia in ottica di miglior efficienza e contenimento dei costi che nel rispetto degli accordi raggiunti con la banca finanziatrice BPER Banca S.p.A. La fusione ha efficacia dal 1° novembre 2025.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 evidenzia una perdita complessiva dopo le imposte di Euro 2.380.458. Il patrimonio netto al 31 dicembre 2025 risulta pari ad Euro 5.629.542, in incremento rispetto all'esercizio precedente, principalmente per effetto delle operazioni straordinarie perfezionate nel corso dell'esercizio, tra cui l'acquisizione della Società da parte del Gruppo OVER e la successiva fusione per incorporazione delle società Polos S.r.l. e Polos Holding S.r.l., nonché per gli apporti effettuati a patrimonio netto.

ANDAMENTO SULLA GESTIONE

L'esercizio 2025 evidenzia un incremento del Margine Operativo Lordo di circa Euro 569 migliaia (+46,6% rispetto all'esercizio precedente), determinato da un incremento del fatturato per Euro 383 migliaia (+6,1%), accompagnato da una dinamica dei costi operativi complessivamente sostenibile. In particolare, si rilevano:

- maggiori consumi di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci per Euro 17 migliaia;
- una riduzione delle spese per servizi e godimento beni di terzi complessivamente pari a circa Euro 366 migliaia;
- un incremento del costo del personale dipendente per circa Euro 107 migliaia (+4,7%), riconducibile al rafforzamento dell'organico e all'adeguamento delle risorse impiegate nell'attività sanitaria e assistenziale.

Il Margine Operativo Netto evidenzia un miglioramento complessivo di circa Euro 375 migliaia rispetto all'esercizio precedente, beneficiando dell'incremento del Margine Operativo Lordo, pur in presenza di maggiori ammortamenti per Euro 194 migliaia (+25,1%), principalmente riconducibili all'ammortamento dell'avviamento emerso nell'ambito delle operazioni straordinarie perfezionate nel corso dell'esercizio.

Tuttavia, il risultato finale dell'esercizio risulta significativamente penalizzato dagli oneri diversi di gestione, pari a Euro 2.682 migliaia, e dall'incremento degli oneri finanziari netti, negativi per Euro 527 migliaia, in peggioramento rispetto all'esercizio precedente principalmente per effetto dell'indebitamento contratto a supporto dell'operazione di acquisizione e fusione realizzata nel corso del 2025.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2025 evidenzia un significativo incremento dell'indebitamento finanziario, con debiti verso banche pari ad Euro 6.950.357 rispetto ad Euro 2.100.291 dell'esercizio precedente, prevalentemente riconducibili ai finanziamenti ottenuti nell'ambito dell'operazione straordinaria di acquisizione della Società da parte del Gruppo OVER. La struttura finanziaria risulta inoltre caratterizzata dalla presenza di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria (cash pooling) pari ad Euro 345.599.

Approvazione del bilancio d'esercizio

La società, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile, non ha fatto utilizzo della clausola statutaria che prevede la possibilità di approvare il bilancio d'esercizio nel termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Fatti di particolare rilievo

Sono evidenti nell'esercizio 2025 gli effetti riconducibili all'operazione di fusione realizzata nell'esercizio 2025. In particolare, tali effetti si manifestano attraverso l'ammortamento decennale dell'avviamento emerso in sede di fusione e gli oneri finanziari connessi all'indebitamento assunto nell'ambito dell'operazione. Nella nota integrativa sono state indicate le informazioni richieste dal paragrafo 4.5 dell'OIC 4 al fine di consentire una migliore comprensione degli effetti contabili derivanti dalle citate operazioni, indicando sia per lo Stato Patrimoniale che per il Conto Economico.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 5 del codice civile si rende noto che la società appartiene al Gruppo OVER SPA ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società OVER SPA.

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	**3.072.005**	**21,45 %**	**5.338.880**	**59,79 %**	**(2.266.875)**	**(42,46) %**
Liquidità immediate	**59.921**	**0,42 %**	**495.003**	**5,54 %**	**(435.082)**	**(87,89) %**
Disponibilità liquide	59.921	0,42 %	495.003	5,54 %	(435.082)	(87,89) %
Liquidità differite	**3.012.084**	**21,04 %**	**4.843.877**	**54,25 %**	**(1.831.793)**	**(37,82) %**
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	2.521.460	17,61 %	4.813.693	53,91 %	(2.292.233)	(47,62) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	345.599	2,41 %			345.599	
Ratei e risconti attivi	145.025	1,01 %	30.184	0,34 %	114.841	380,47 %
Rimanenze						
IMMOBILIZZAZIONI	**11.246.380**	**78,55 %**	**3.590.024**	**40,21 %**	**7.656.356**	**213,27 %**
Immobilizzazioni immateriali	11.029.994	77,03 %	3.433.185	38,45 %	7.596.809	221,28 %
Immobilizzazioni materiali	183.898	1,28 %	127.351	1,43 %	56.547	44,40 %
Immobilizzazioni finanziarie	3.000	0,02 %			3.000	
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	29.488	0,21 %	29.488	0,33 %		
TOTALE IMPIEGHI	**14.318.385**	**100,00 %**	**8.928.904**	**100,00 %**	**5.389.481**	**60,36 %**

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	**8.688.843**	**60,68 %**	**3.843.600**	**43,05 %**	**4.845.243**	**126,06 %**
Passività correnti	**4.157.864**	**29,04 %**	**1.687.425**	**18,90 %**	**2.470.439**	**146,40 %**
Debiti a breve termine	4.117.795	28,76 %	1.674.921	18,76 %	2.442.874	145,85 %
Ratei e risconti passivi	40.069	0,28 %	12.504	0,14 %	27.565	220,45 %
Passività consolidate	**4.530.979**	**31,64 %**	**2.156.175**	**24,15 %**	**2.374.804**	**110,14 %**
Debiti a m/l termine	4.493.333	31,38 %	2.100.291	23,52 %	2.393.042	113,94 %
Fondi per rischi e oneri						
TFR	37.646	0,26 %	55.884	0,63 %	(18.238)	(32,64) %

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE PROPRIO	**5.629.542**	**39,32 %**	**5.085.304**	**56,95 %**	**544.238**	**10,70 %**
Capitale sociale	10.000	0,07 %	110.000	1,23 %	(100.000)	(90,91) %
Riserve	8.000.000	55,87 %	3.912.000	43,81 %	4.088.000	104,50 %
Utili (perdite) portati a nuovo			928.372	10,40 %	(928.372)	(100,00) %
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.380.458)	(16,63) %	134.932	1,51 %	(2.515.390)	(1.864,19) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	**14.318.385**	**100,00 %**	**8.928.904**	**100,00 %**	**5.389.481**	**60,36 %**

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / Immobilizzazioni	50,06 %	141,65 %	(64,66) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / Capitale circolante	226,25 %	39,34 %	475,11 %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	1,54	0,76	102,63 %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese	1,31	0,41	219,51 %

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto			
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	39,32 %	56,95 %	(30,96) %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	8,20 %	2,17 %	277,88 %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	73,88 %	316,39 %	(76,65) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo))]	(5.587.350,00)	1.524.768,00	(466,44) %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B)	0,50	1,43	(65,03) %

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]			
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	(1.056.371,00)	3.680.943,00	(128,70) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	0,91	2,03	(55,17) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(1.085.859,00)	3.651.455,00	(129,74) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(1.085.859,00)	3.651.455,00	(129,74) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	73,88 %	316,39 %	(76,65) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Situazione economica

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

Conto Economico

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	**6.702.750**	**100,00 %**	**6.368.876**	**100,00 %**	**333.874**	**5,24 %**
- Consumi di materie prime	112.915	1,68 %	95.625	1,50 %	17.290	18,08 %

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
- Spese generali	2.335.881	34,85 %	2.646.437	41,55 %	(310.556)	(11,73) %
VALORE AGGIUNTO	**4.253.954**	**63,47 %**	**3.626.814**	**56,95 %**	**627.140**	**17,29 %**
- Altri ricavi	59.394	0,89 %	108.399	1,70 %	(49.005)	(45,21) %
- Costo del personale	2.402.954	35,85 %	2.295.990	36,05 %	106.964	4,66 %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	**1.791.606**	**26,73 %**	**1.222.425**	**19,19 %**	**569.181**	**46,56 %**
- Ammortamenti e svalutazioni	966.639	14,42 %	772.524	12,13 %	194.115	25,13 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	**824.967**	**12,31 %**	**449.901**	**7,06 %**	**375.066**	**83,37 %**
+ Altri ricavi	59.394	0,89 %	108.399	1,70 %	(49.005)	(45,21) %
- Oneri diversi di gestione	2.682.469	40,02 %	94.205	1,48 %	2.588.264	2.747,48 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	**(1.798.108)**	**(26,83) %**	**464.095**	**7,29 %**	**(2.262.203)**	**(487,44) %**
+ Proventi finanziari	17.216	0,26 %	183.779	2,89 %	(166.563)	(90,63) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	**(1.780.892)**	**(26,57) %**	**647.874**	**10,17 %**	**(2.428.766)**	**(374,88) %**
+ Oneri finanziari	(544.428)	(8,12) %	(135.673)	(2,13) %	(408.755)	(301,28) %
REDDITO ANTE RETTFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	**(2.325.320)**	**(34,69) %**	**512.201**	**8,04 %**	**(2.837.521)**	**(553,99) %**
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
REDDITO ANTE IMPOSTE	(2.325.320)	(34,69) %	512.201	8,04 %	(2.837.521)	(553,99) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	**55.138**	**0,82 %**	**377.269**	**5,92 %**	**(322.131)**	**(85,38) %**
REDDITO NETTO	**(2.380.458)**	**(35,51) %**	**134.932**	**2,12 %**	**(2.515.390)**	**(1.864,19) %**

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	(42,29) %	2,65 %	(1.695,85) %

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [[[A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria)] - [B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)] - [B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)]]] / TOT. ATTIVO	5,76 %	5,04 %	14,29 %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	(27,07) %	7,41 %	(465,32) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	(12,56) %	5,20 %	(341,54) %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria)]	(1.780.892,00)	647.874,00	(374,88) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
E.B.I.T. INTEGRALE			

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17-bis) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	(1.780.892,00)	647.874,00	(374,88) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2428, comma 1 del codice civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.
Il principale rischio al quale è soggetta la società è rappresentato dalla mancata disponibilità degli enti accreditatori di adeguare le quote sanitarie coerentemente con i prezzi di mercato e l'andamento dei costi.

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

La Società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente.

Informazioni sulla gestione del personale

Al 31/12/2025 la Società aveva in forza n. 77 lavoratori dipendenti, articolati in n. 40 Impiegati e n. 37 operai; la Società nell'esercizio in commento non si è avvalsa di lavoratori somministrati.

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

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, come descritte nella tabella che segue:

Società	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi	Note
Service Tech S.r.l.	-	-	17.452	-	Riaddebito costi
Healthcare Holding S.r.l.	352.829	371.068	124.012	17.894	Cash pooling
Over S.c.a.r.l.	-	46.446	106.447	-	Fornitura di servizi vari
Totale	**352.829**	**417.515**	**247.911**	**17.894**	

Azioni proprie

Si precisa che essendo la società una società a responsabilità limitata la fattispecie non si applica alla stessa.

Azioni/quote della società controllante

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

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento della gestione dei primi mesi dell'anno 2026 si conferma in linea con il *budget* previsionale e vede un consolidarsi del progressivo incremento del tasso di piena occupazione delle Residenze gestite.

Sedi secondarie

La società non ha sedi secondarie.

Conclusioni

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

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

Milano, 31/03/2026
Per il Consiglio di Amministrazione