

GILAR SPA A AZIONISTA UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA AUGUSTO GENINA 30 ROMA RM
Codice Fiscale	05465370582
Numero Rea	RM 493059
P.I.	01404031005
Capitale Sociale Euro	50.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	869102
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	CLARIANE SE
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SEGESTA SPA SB
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	9.736	18.605
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	83.145	121.643
7) altre	1.494.044	662.509
Totale immobilizzazioni immateriali	1.586.925	802.757
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	1.933.960	1.589.086
3) attrezzature industriali e commerciali	1.070.052	1.194.715
4) altri beni	183.291	205.319
5) immobilizzazioni in corso e acconti	40.256	46.886
Totale immobilizzazioni materiali	3.227.559	3.036.006
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	500	500
Totale partecipazioni	500	500
Totale immobilizzazioni finanziarie	500	500
Totale immobilizzazioni (B)	4.814.984	3.839.263
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	75.719	72.069
Totale rimanenze	75.719	72.069
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	115.391	448.036
Totale crediti verso clienti	115.391	448.036
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.437.447	7.437.447
esigibili oltre l'esercizio successivo	18.096.239	25.101.384
Totale crediti verso controllanti	25.533.686	32.538.831
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.727	5.372
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	8.727	5.372
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	78.241	78.652
Totale crediti tributari	78.241	78.652
5-ter) imposte anticipate	83.932	79.899
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	128.396	173.527
Totale crediti verso altri	128.396	173.527
Totale crediti	25.948.373	33.324.317
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	13.578.684	4.382.146
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	13.578.684	4.382.146
IV - Disponibilità liquide		

3) danaro e valori in cassa	2.655	949
Totale disponibilità liquide	2.655	949
Totale attivo circolante (C)	39.605.431	37.779.481
D) Ratei e risconti	34.757	43.371
Totale attivo	44.455.172	41.662.115
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	50.000	50.000
III - Riserve di rivalutazione	1.011.534	1.011.534
IV - Riserva legale	10.000	10.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva avanzo di fusione	26.177.503	26.177.503
Varie altre riserve	16.000	16.000
Totale altre riserve	26.193.503	26.193.503
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	11.530.642	9.566.114
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.499.948	1.964.528
Totale patrimonio netto	40.295.627	38.795.679
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	113.285	106.466
Totale fondi per rischi ed oneri	113.285	106.466
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	201.947	172.927
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	340	460
Totale debiti verso banche	340	460
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.538.063	1.403.893
Totale debiti verso fornitori	2.538.063	1.403.893
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	230.266	307.257
Totale debiti verso controllanti	230.266	307.257
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	607.702	325.331
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	607.702	325.331
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	41.306	72.947
Totale debiti tributari	41.306	72.947
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	63.932	27.020
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	63.932	27.020
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	314.285	390.534
Totale altri debiti	314.285	390.534
Totale debiti	3.795.894	2.527.442
E) Ratei e risconti	48.419	59.601
Totale passivo	44.455.172	41.662.115

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.190.665	9.541.261
5) altri ricavi e proventi		
altri	66.760	495.222
Totale altri ricavi e proventi	66.760	495.222
Totale valore della produzione	9.257.425	10.036.483
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	483.195	514.393
7) per servizi	4.235.994	4.566.271
8) per godimento di beni di terzi	1.697.324	1.675.503
9) per il personale		
a) salari e stipendi	582.451	568.276
b) oneri sociali	171.293	159.450
c) trattamento di fine rapporto	42.625	41.593
e) altri costi	12.950	5.446
Totale costi per il personale	809.319	774.765
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	351.592	281.202
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	631.392	618.256
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	58.377	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.041.361	899.458
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.650)	(8.046)
12) accantonamenti per rischi	11.451	11.135
14) oneri diversi di gestione	88.596	178.751
Totale costi della produzione	8.363.590	8.612.230
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	893.835	1.424.253
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	932.307	979.863
altri	-	64
Totale proventi diversi dai precedenti	932.307	979.927
Totale altri proventi finanziari	932.307	979.927
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	56.246	37.615
Totale interessi e altri oneri finanziari	56.246	37.615
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	876.061	942.312
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.769.896	2.366.565
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	50.849	68.404
imposte differite e anticipate	(4.033)	26.376
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(223.132)	(307.257)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	269.948	402.037
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.499.948	1.964.528

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.499.948	1.964.528
Imposte sul reddito	269.948	402.037
Interessi passivi/(attivi)	(876.061)	(942.312)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	893.835	1.424.253
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	112.453	52.728
Ammortamenti delle immobilizzazioni	982.984	899.458
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.095.437	952.186
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.989.272	2.376.439
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.650)	(8.046)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	320.913	881.989
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.134.170	(112.309)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	8.614	(10.231)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(11.182)	(285.342)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	7.177.701	737.067
Totale variazioni del capitale circolante netto	8.626.566	1.203.128
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	10.615.838	3.579.567
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	876.061	942.312
(Imposte sul reddito pagate)	(269.948)	(402.037)
(Utilizzo dei fondi)	(64.882)	(172.287)
Totale altre rettifiche	541.231	367.988
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	11.157.069	3.947.555
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(829.575)	(191.604)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.129.130)	(130.236)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	(9.196.538)	(3.631.525)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(11.155.243)	(3.953.365)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(120)	(13)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(120)	(13)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.706	(5.823)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	-	144
Danaro e valori in cassa	949	6.628
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	949	6.772
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Danaro e valori in cassa	2.655	949

Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.655	949
---	-------	-----

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

In ottemperanza alla raccomandazione formulata dall'OIC si riporta il rendiconto finanziario adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10.

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signor Azionista, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31 dicembre 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.

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.

Profilo e attività della società

La **Gilar S.p.A. a azionista unico** (di seguito anche la "**Società**") opera nel settore sanitario, sia in regime di convezione con il SSN che privato, attraverso la gestione di tre poliambulatori siti in Roma:

- Poliambulatorio "Vigne Nuove";
- Poliambulatori "Delle Valli";
- Poliambulatorio "Serenissima".

Presso le strutture è possibile effettuare analisi cliniche, riabilitazione, diagnostica per immagini e visite specialistiche.

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.

Valutazione della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto, oltre che del perdurante supporto finanziario fornito dal Socio Unico, del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di approvazione del bilancio), alla produzione di reddito. Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze, pur considerando l'attuale contesto macroeconomico caratterizzato da un generale aumento del livello dei prezzi, in particolare con riferimento ai costi energetici e alle altre dinamiche inflattive che potrebbero scaturirne con un potenziale riflesso anche sui costi operativi.

Tali effetti sono oggetto di costante monitoraggio da parte del management e risultano attenuati da scelte gestionali volte alla stabilizzazione dei costi, anche attraverso accordi di fornitura a condizioni di prezzo predeterminate.

Tale valutazione è supportata dalle caratteristiche del settore in cui opera la Società, il settore dell'assistenza sanitaria, che presenta una domanda strutturalmente stabile e in parte regolata, anche attraverso rapporti convenzionati con il Servizio Sanitario Nazionale, nonché dall'appartenenza ad un gruppo internazionale di comprovata solidità economica e finanziaria.

Per effetto di tutto quanto sopra esposto si ritiene verificato il presupposto della continuità aziendale per i dodici mesi successivi a partire dalla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2025.

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 c.1 punto 1-bis C.C., 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.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

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.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

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.

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 eventuali svalutazioni.

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

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.

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.

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, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile. Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Impianti e macchinari	15,00%
Attrezzature industriali e commerciali	12,50% - 25,00%
Altri beni	10,00% - 20,00%

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

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 che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

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.).

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto 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 di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato in alternativa al costo specifico, stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza.

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 secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

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 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.

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.

Patrimonio netto

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

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

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

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426, comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Ratei e risconti 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.

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

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad Euro 351.592, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 1.586.925.

Nella tabella sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	60.809	290.711	1.362.678	1.714.198
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	42.204	169.068	700.169	911.441
Valore di bilancio	18.605	121.643	662.509	802.757
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	3.050	1.126.080	1.129.130
Ammortamento dell'esercizio	8.869	41.548	301.175	351.592
Altre variazioni	-	-	6.630	6.630
Totale variazioni	(8.869)	(38.498)	831.535	784.168
Valore di fine esercizio				
Costo	60.809	293.761	2.495.388	2.849.958
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	51.073	210.616	1.001.344	1.263.033
Valore di bilancio	9.736	83.145	1.494.044	1.586.925

La voce "Costi di impianto e ampliamento", pari ad Euro 9.736, comprende i costi relativi alle operazioni straordinarie intercorse negli esercizi precedenti.

La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" pari ad Euro 83.145, e comprende i costi relativi all'acquisto di licenze informatiche.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", pari ad Euro 1.494.044, comprende principalmente le migliorie apportate all'immobile presso il quale la società esercita la propria attività. Gli incrementi dell'esercizio, pari ad Euro 1.126.080, si riferiscono principalmente alla ristrutturazione dell'immobile sito in Roma, largo Valsabbia 23, presso il quale la Società gestisce il Poliambulatorio Delle Valli per Euro 1.083.289.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 5.393.782; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 2.166.223.

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	2.233.737	1.891.082	399.132	46.886	4.570.837

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	644.651	696.367	193.813	-	1.534.831
Valore di bilancio	1.589.086	1.194.715	205.319	46.886	3.036.006
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	658.224	154.161	17.190	-	829.575
Ammortamento dell'esercizio	313.350	278.824	39.218	-	631.392
Altre variazioni	-	-	-	(6.630)	(6.630)
Totale variazioni	344.874	(124.663)	(22.028)	(6.630)	191.553
Valore di fine esercizio					
Costo	2.891.961	2.045.243	416.322	40.256	5.393.782
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	958.001	975.191	233.031	-	2.166.223
Valore di bilancio	1.933.960	1.070.052	183.291	40.256	3.227.559

Impianti e macchinario

La voce “*Impianti e macchinario*”, pari ad Euro 1.933.960, comprende principalmente macchinari specifici per Euro 937.198, altri impianti specifici per Euro 549.759 e impianti di riscaldamento e ricondizionamento per Euro 176.964.

Gli incrementi dell'esercizio, pari ad Euro 658.224, si riferiscono principalmente all'acquisto di nuovi macchinari per l'attività di diagnostica, in particolare: una postazione di elaborazione mammografica per Euro 303.902, una MOC per Euro 82.106, un ecografo per Euro 47.145 e un'ortopanoramica per Euro 33.550.

Attrezzature industriali e commerciali

La voce “*Attrezzature industriali e commerciali*”, pari ad Euro 1.070.052, comprende attrezzature specifiche per Euro 1.036.307 e attrezzature generiche per Euro 33.745 utilizzate dalla società per lo svolgimento dell'attività caratteristica.

Gli incrementi dell'esercizio, pari ad Euro 154.161, si riferiscono principalmente all'acquisto di attrezzature specifiche per l'allestimento del Poliambulatorio Delle Valli per Euro 80.353.

Altre immobilizzazioni materiali

La voce “*Altre immobilizzazioni materiali*”, pari ad Euro 183.291, comprende mobili e arredi per Euro 179.554 e macchine d'ufficio elettroniche per Euro 25.765.

Immobilizzazioni materiali in corso e acconti

La voce “*Immobilizzazioni materiali in corso e acconti*”, pari ad Euro 40.256, comprende principalmente gli importi pagati per la fornitura di impianti.

Operazioni di locazione finanziaria

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

Immobilizzazioni finanziarie

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

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	500	500
Valore di bilancio	500	500
Valore di fine esercizio		
Costo	500	500
Valore di bilancio	500	500

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	500

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Descrizione	Valore contabile
Segesta Servizi S.C.p.A.	500
Totale	500

In data 3 maggio 2023, con atto a rogito del notaio Stucchi (repertorio n. 14467 – raccolta n. 7438), è stata costituita la società SEGESTA SERVIZI SOCIETÀ CONSORTILE PER AZIONI (di seguito anche “SEGESTA SERVIZI”) con sede in Milano, viale Cassala n. 22, codice fiscale 12944190961 società appartenente al gruppo CLARIANE, con un capitale sociale di euro 50.000 interamente sottoscritto da tre società appartenenti al gruppo. La società consortile è stata costituita al fine di ottimizzare la fornitura di alcuni servizi generali infragruppo.

Segesta Servizi con scopo consortile non lucrativo in conformità a quanto stabilito dagli artt. 2615 ter e 2602 c.c., eroga servizi ausiliari a favore delle consociate del gruppo CLARIANE Italia: a titolo esemplificativo la tenuta della contabilità e delle paghe, i servizi informatici, i servizi di tesoreria, i servizi legali, la gestione del ciclo acquisti, i servizi di asset management, supporto per lo sviluppo di progetti di promozione delle attività in via prevalente delle consorziate, informazioni, formazione e consulenza in materia tributaria, amministrativa e legale, riaddebitando alle le consorziate i costi sostenuti.

In data 3 agosto 2023, con atto a rogito del notaio Stucchi (repertorio n. 15035 – raccolta n. 7797) l’assemblea straordinaria degli azionisti della SEGESTA SERVIZI ha deliberato un aumento di capitale a pagamento per Euro 50.000 di cui Euro 4.000 da liberare in natura mediante il conferimento di rami d’azienda ed Euro 46.000 da liberare in denaro.

La società GILAR SPA ha sottoscritto in data 4 ottobre 2023 una quota di partecipazione al capitale sociale della società SEGESTA SERVIZI pari ad Euro 500 e contestualmente ha sottoscritto il contratto per l’erogazione dei servizi infragruppo ed ha approvato il regolamento interno di funzionamento della consortile.

Attivo circolante

Rimanenze

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	72.069	3.650	75.719
Totale rimanenze	72.069	3.650	75.719

La voce comprende le rimanenze al 31 dicembre 2025 di materiale per assistenza sanitaria, materiale alberghiero e altri materiali di consumo.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	448.036	(332.645)	115.391	115.391	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	32.538.831	(7.005.145)	25.533.686	7.437.447	18.096.239
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	5.372	3.355	8.727	8.727	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	78.652	(411)	78.241	78.241	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	79.899	4.033	83.932		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	173.527	(45.131)	128.396	128.396	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	33.324.317	(7.375.944)	25.948.373	7.768.202	18.096.239

I *crediti verso clienti* ammontano ad Euro 115.391 e sono costituiti prevalentemente dai crediti vantati nei confronti delle ASL e dei privati. L'adeguamento del valore nominale dei crediti, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, c.1, n. 8 del codice civile, è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti che, al 31 dicembre 2025, presenta un saldo di Euro 233.182. Nel corso del 2025 il fondo svalutazione crediti è stato utilizzato per Euro 46.645, mentre l'accantonamento dell'esercizio ammonta ad Euro 58.377.

I *crediti verso imprese controllanti*, pari ad Euro 25.533.686 (di cui Euro 18.096.239 esigibili oltre l'esercizio successivo), accolgono il finanziamento fruttifero iscritto in seguito alla parziale conversione del credito derivante dal *cash pooling* iscritto a bilancio alla data del 30 giugno 2023 e le fatture da emettere verso la società controllante SEGESTA SPA SB relative agli interessi maturati nel II semestre. Il contratto di finanziamento, stipulato in data 28 novembre 2023, ha durata di cinque anni (di cui un anno di pre-ammortamento) ed è regolato al tasso del 3%.

I *crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti* ammontano ad Euro 8.727 e sono composti principalmente da:

- Fatture da emettere verso la società consorella SANEM2001 SPA per prestazioni sanitarie per Euro 375;
- Fatture da emettere verso la società consorella SEGESTA LATINA SPA per prestazioni sanitarie per Euro 1.045;
- Crediti verso la società consorella ITALIAN HOSPITAL GROUP SPA per il riaddebito di prestazioni sanitarie per Euro 4.068;
- Crediti verso la società consorella SANEM 2001 SPA per il riaddebito dei costi delle prestazioni sanitarie per Euro 1.592.

I *crediti tributari* ammontano ad Euro 78.241 e sono costituiti da:

- Altri crediti tributari per Euro 56.919;
- Credito IRAP anno in corso per Euro 17.555;
- Credito IVA per Euro 2.487;
- Imposta di bollo per fatture elettroniche per Euro 1.280.

I *crediti per imposte anticipate* ammontano ad Euro 83.932 e sono così costituiti:

- Imposte anticipate su fondo svalutazione crediti per Euro 55.545;
- Imposte anticipate su fondi rischi ed oneri per Euro 27.188;
- Imposte anticipate su TARI per Euro 1.200.

I *crediti verso altri* ammontano ad Euro 128.396 e sono così costituiti principalmente da altri crediti verso personale per Euro 76.278, crediti factoring per Euro 39.511.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante poiché l'informazione non è significativa.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	4.382.146	9.196.538	13.578.684

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.382.146	9.196.538	13.578.684

La società adotta un sistema di gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*); pertanto, i saldi dei conti correnti vengono gestiti dalla società capogruppo SEGESTA SPA SB. Il saldo delle attività finanziarie iscritte a bilancio al 31 dicembre 2025 è costituito per Euro 13.570.630 dal saldo attivo di *cash pooling* e per Euro 8.054 da fatture da emettere per gli interessi attivi maturati al 31 dicembre 2025.

Ai sensi dell'art. 2423-ter de codice civile la società ha iscritto il credito verso SEGESTA SPA SB, che agisce come *pooler*, tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni".

Disponibilità liquide

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	949	1.706	2.655
Totale disponibilità liquide	949	1.706	2.655

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	43.371	(8.614)	34.757
Totale ratei e risconti attivi	43.371	(8.614)	34.757

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
RATEI E RISCONTI		
	Canoni di manutenzione	17.513
	Manutenzioni ordinarie	10.785
	Imposte di registro	4.663
	Risconti attivi di importo minore	1.796
	Totale	34.757

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi 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

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

Patrimonio netto

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'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	50.000	-		50.000
Riserve di rivalutazione	1.011.534	-		1.011.534
Riserva legale	10.000	-		10.000
Altre riserve				
Riserva avanzo di fusione	26.177.503	-		26.177.503
Varie altre riserve	16.000	-		16.000
Totale altre riserve	26.193.503	-		26.193.503
Utili (perdite) portati a nuovo	9.566.114	1.964.528		11.530.642
Utile (perdita) dell'esercizio	1.964.528	(1.964.528)	1.499.948	1.499.948
Totale patrimonio netto	38.795.679	-	1.499.948	40.295.627

In data 17 dicembre 2019 con atto a rogito del notaio Paolo Menchini (Repertorio n. 80718 – Raccolta n. 15058) è stata perfezionata l'operazione di fusione per incorporazione della società controllata al 100% GILAR IMMOBILIARE SRL.

Tale operazione straordinaria ha generato nella GILAR SPA un avanzo di fusione pari ad Euro 9.863.927, scaturente dalla differenza tra il patrimonio netto della società incorporata, pari ad Euro 9.908.006, e il valore d'iscrizione della partecipazione nella GILAR IMMOBILIARE SRL, pari ad Euro 44.079. Tale avanzo di fusione è stato allocato per Euro 1.327.298 a ricostituzione della riserva di rivalutazione degli immobili trasferiti e per Euro 8.536.629 a riserva di fusione.

In data 16 luglio 2020, con atto a rogito del notaio Paolo Menchini (Repertorio n. 81360 – Raccolta n. 15448) è stata perfezionata l'operazione straordinaria di scissione parziale in favore della società NATIVITAS SRL. Il patrimonio netto scisso ammonta ad Euro 5.528.852, di cui Euro 315.764 relativi alla riserva di rivalutazione, Euro 5.285 relativi alla riserva di fusione ed Euro 5.207.803 relativi agli utili portati a nuovo.

Si segnala che la quota residuale della riserva di rivalutazione, iscritta a bilancio per Euro 1.011.534, è in regime di sospensione d'imposta, pertanto, in caso di distribuzione, sconta l'effetto della tassazione. Nel caso in cui detta riserva venga utilizzata a copertura di perdite, non si può fare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è reintegrata o ridotta in misura corrispondente.

In data 27 dicembre 2021 con atto a rogito del notaio Lorenzo Stucchi (Repertorio n. 11309 – Raccolta n. 5752) le società controllate al 100% LABORATORIO ANALISI CLINICHE DELLE VALLI SRL, MEDICAL HOUSE VIGNE NUOVE SRL e STUDIO SERENISSIMA DI FKT E DIAGNOSTICA SPECIALISTICA SRL sono state fuse per incorporazione nella società GILAR SPA. Con atto ricognitivo di intervenute efficacia della fusione del 17 maggio 2022 a rogito del notaio Stucchi (repertorio n. 12544 – raccolta n. 6406), la data di efficacia della fusione è stata definita a decorrere dalle ore 23:59 del 30 aprile 2022, in seguito alle delibere di voltura dell'autorizzazione all'esercizio e dell'accreditamento istituzionale delle società fuse alla GILAR SPA. Dall'operazione di fusione per incorporazione è scaturita un avanzo di Euro 17.646.159 che è stata iscritta alla voce di patrimonio netto A) VI – Altre riserve, distintamente indicate.

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.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	50.000	Capitale	B	50.000
Riserve di rivalutazione	1.011.534	Capitale	A;B;C	1.011.534
Riserva legale	10.000	Utili	B	10.000
Altre riserve				
Riserva avanzo di fusione	26.177.503	Capitale	A;B;C	26.177.503
Varie altre riserve	16.000	Utili	A;B;C	16.000
Totale altre riserve	26.193.503			26.193.503
Utili portati a nuovo	11.530.642	Utili	A;B;C	11.530.642
Totale	38.795.679			38.795.679
Quota non distribuibile				69.736
Residua quota distribuibile				38.725.943

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 9.736. 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.

Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	106.466	106.466
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	11.451	11.451
Utilizzo nell'esercizio	4.632	4.632
Totale variazioni	6.819	6.819
Valore di fine esercizio	113.285	113.285

Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 del codice civile.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Fondo rischi contenziosi legali	64.800
	Fondo rinnovi contrattuali CCNL	48.485
	Totale	113.285

Il fondo relativo ai *contenziosi legali* in corso, pari ad Euro 64.800, è stato accantonato in misura pari al rischio a carico della Società per le cause civili in corso stimato dai legali.

Il fondo per *rinnovi contrattuali*, accoglie gli arretrati contrattuali maturati al 31 dicembre 2025 e alla stessa data non ancora liquidati ai dipendenti a fronte dei futuri rinnovi del CCNL.

Su tali accantonamenti sono state calcolate le imposte anticipate IRES.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	172.927
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	42.625
Utilizzo nell'esercizio	13.605
Totale variazioni	29.020
Valore di fine esercizio	201.947

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

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
Debiti verso banche	460	(120)	340	340
Debiti verso fornitori	1.403.893	1.134.170	2.538.063	2.538.063
Debiti verso controllanti	307.257	(76.991)	230.266	230.266
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	325.331	282.371	607.702	607.702
Debiti tributari	72.947	(31.641)	41.306	41.306
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	27.020	36.912	63.932	63.932
Altri debiti	390.534	(76.249)	314.285	314.285
Totale debiti	2.527.442	1.268.452	3.795.894	3.795.894

Debiti verso banche

La voce, pari ad Euro 340, è interamente costituita dai saldi dei conti correnti passivi.

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, pari ad Euro 2.538.063, sono costituiti prevalentemente dai debiti nei confronti di società di fornitura di beni e servizi attinenti alla gestione caratteristica della Società. Tra questi Euro 717.511 sono relativi a fatture da ricevere.

Debiti verso imprese controllanti

La voce, pari ad Euro 230.266, accoglie:

- Debiti derivanti dall'adesione al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR, che si riferiscono al reddito imponibile IRES trasferito in consolidato per Euro 223.132;
- Fatture da ricevere dalla società controllante SEGESTA SPA SB per il riaddebito dei costi delle polizze assicurative per Euro 7.134.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

La voce, pari ad Euro 607.702, è composta principalmente da:

- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative alla postazione mammografica per Euro 303.902;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA SERVIZI SCPA relative alle *management fee* in forza del contratto di servizi in essere tra le due società per Euro 183.652;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative alle *management fee* in forza del contratto di servizi in essere tra le due società per Euro 73.200;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al riaddebito delle *management fee* fatturate da CLARIANE SE a quest'ultima per Euro 42.519;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al riaddebito dei costi di consulenze informatiche per Euro 3.928.

Debiti tributari

La voce, pari ad Euro 41.306, è principalmente composta da:

- Debiti per IRPEF personale dipendente e lavoratori autonomi per Euro 40.315;
- Imposta di bollo fatture emesse per Euro 916.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

La voce, pari ad Euro 63.932, accolgono debiti verso ENPAM per Euro 33.847 e debiti verso l'INPS per i contributi da versare per Euro 29.550,

Altri debiti

I debiti verso altri ammontano ad Euro 314.285 e sono costituiti principalmente da:

- Altri debiti per Euro 136.707;
- Debiti verso il personale per ferie maturate non godute per Euro 100.928;
- Debiti verso il personale per retribuzioni per Euro 64.150, corrisposte nel mese di gennaio 2026;
- Altri debiti verso il personale per Euro 12.500.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica dei debiti poiché l'informazione non è significativa.

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 non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	340	340
Debiti verso fornitori	2.538.063	2.538.063
Debiti verso controllanti	230.266	230.266
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	607.702	607.702
Debiti tributari	41.306	41.306
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	63.932	63.932
Altri debiti	314.285	314.285
Totale debiti	3.795.894	3.795.894

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

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	3	(1)	2
Risconti passivi	59.598	(11.181)	48.417
Totale ratei e risconti passivi	59.601	(11.182)	48.419

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei passivi - Spese Bancarie	2
	Risconti passivi - Contributi investimenti beni strumentali	47.065
	Risconti passivi - Altri di importo minore	1.351
	Totale	48.418

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 rilevati conformemente a quanto previsto dal Principio Contabile OIC 34, entrato in vigore per i bilanci relativi agli esercizi aventi inizio dal 1° gennaio 2024.

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.

La Società è impegnata nella prestazione di servizi sanitari, socio-sanitari, riabilitativi e psichiatrici attraverso la gestione di diverse strutture assistenziali.

Per le unità elementari di contabilizzazione che rappresentano prestazione di servizi, i ricavi sono rilevati a conto economico in base allo stato di avanzamento se sono rispettate entrambe le seguenti condizioni: a) l'accordo tra le parti prevede che il diritto al corrispettivo per il venditore maturi via via che la prestazione è eseguita; e b) l'ammontare del ricavo di competenza può essere misurato attendibilmente. Ove tali condizioni non siano soddisfatte, il ricavo per il servizio prestato è iscritto a conto economico quando la prestazione è stata definitivamente completata.

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni sanitarie	9.190.665
Totale	9.190.665

La voce "Altri ricavi e proventi", che mostra un saldo a bilancio pari ad Euro 66.760, è composta principalmente da:

- Sopravvenienze attive ordinarie per Euro 40.953;
- Contributi per investimenti in beni strumentali per Euro 11.056;
- Locazioni di beni per Euro 9.987.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati.

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.

Nel dettaglio i “Costi della produzione” sono così composti:

- Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci per Euro 483.195, costituiti principalmente da acquisti di materiale da laboratorio per Euro 367.327, acquisto di farmaci per Euro 56.368 e acquisto di materiali di stampa per Euro 35.861.
- Costi per servizi per Euro 4.235.994, costituiti principalmente da servizi di assistenza sanitaria per Euro 2.500.287, altri servizi di consulenza per Euro 312.796, servizi di pulizia per Euro 181.743, corrispettivi variabili di outsourcing per Euro 167.747 ed utenze per Euro 137.324.
- Costi per godimento di beni di terzi per Euro 1.697.324;
- Costi per il personale dipendente per Euro 809.319;
- Ammortamenti e svalutazioni per Euro 1.041.361;
- Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci negativa per Euro 3.650;
- Accantonamenti per rischi per Euro 11.451;
- Oneri diversi di gestione per Euro 88.596, costituiti principalmente dalle sopravvenienze passive ordinarie per Euro 40.220, transazioni stragiudiziali per Euro 11.390, TARI per Euro 8.797 e imposte di registro per Euro 8.441

Proventi e oneri finanziari

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

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.

	Interessi e altri oneri finanziari
Altri	56.246
Totale	56.246

Gli altri oneri finanziari sono costituiti da:

- Oneri finanziari su operazioni di *factoring* per Euro 55.351;
- Altri oneri finanziari per Euro 895.

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.

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

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

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.

Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con esclusivo riferimento all'IRES, non essendovi variazioni temporanee IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRES	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%

Di seguito si riportano, ove presenti, le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 14 del codice civile, ovvero:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione; l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	56.277
Totale differenze temporanee imponibili	73.085
Differenze temporanee nette	16.808
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(79.899)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(4.033)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(83.932)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondo svalutazione crediti	221.450	(46.645)	174.805	24,00%	11.195
Fondi rischi e oneri	106.466	(4.632)	101.834	24,00%	1.112
TARI	5.000	(5.000)	-	24,00%	1.200

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondi rischi e oneri	11.451	11.451	24,00%	(2.748)
Fondo svalutazione crediti	56.634	56.634	24,00%	(13.592)

TARI	5.000	5.000	24,00%	(1.200)
------	-------	-------	--------	---------

Nota integrativa, 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, 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.

	Numero medio
Quadri	1
Impiegati	24
Totale Dipendenti	25

La Società applica il contratto collettivo di lavoro degli studi professionali.

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, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Il compenso dell'Organo di controllo è indicato al lordo della cassa di previdenza e dell'IVA.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	2.617	27.720

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.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	6.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	6.000

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

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

Ai sensi dell’art. 2427, comma 1, n. 22 del Codice Civile, si attesta che, successivamente alla chiusura dell’esercizio al 31 dicembre 2025, non si sono verificati eventi tali da comportare modifiche ai dati patrimoniali, economici e finanziari rilevati nel presente bilancio, né da incidere sulla valutazione della continuità aziendale.

Si segnala tuttavia che, nei primi mesi successivi alla chiusura dell’esercizio, il contesto macroeconomico nazionale e internazionale continua a essere caratterizzato da condizioni di incertezza, riconducibili soprattutto al perdurare di tensioni geopolitiche che incidono sull’andamento dei mercati finanziari e sull’evoluzione dei costi energetici e delle catene di approvvigionamento. Il quadro economico italiano, al netto della situazione contingente, evidenzia segnali di moderata crescita con un potenziale riflesso positivo anche sulla spesa sanitaria pubblica tenuto altresì conto delle riforme attualmente in fase di discussione.

Tale scenario, sebbene non abbia impatti immediati sui dati contabili al 31 dicembre 2025, sarà monitorato costantemente al fine di valutare eventuali adeguamenti necessari alle strategie operative e finanziarie.

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

Si rende noto che la società appartiene al Gruppo CLARIANE, di cui CLARIANE SE è la *holding*. Sul territorio italiano svolge il ruolo di *subholding* la società SEGESTA SPA SB che detiene il 100% della società GILAR SPA. La società è soggetta all’attività di direzione e coordinamento da parte di CLARIANE SE.

Il bilancio consolidato di CLARIANE SE è depositato presso la sede sociale in Francia, Rue de Balzac n. 21-25, Parigi, mentre il bilancio consolidato di SEGESTA SPA SB è depositato presso la sede sociale di Viale Cassala n. 22, Milano.

Nel seguente prospetto, ai sensi dell’art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell’impresa che redige il bilancio consolidato, dell’insieme più grande o 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 grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	CLARIANE SE	SEGESTA SPA SB
Città (se in Italia) o stato estero	FRANCIA	MILANO
Codice fiscale (per imprese italiane)	n/a	12306520151
Luogo di deposito del bilancio consolidato	FRANCIA	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 CLARIANE ed è soggetta all’attività di direzione e coordinamento da parte della società CLARIANE SE.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell’ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento. I dati riportati sono in milioni di Euro.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2025	31/12/2024
B) Immobilizzazioni	5.023	4.991
C) Attivo circolante	1.496	1.741

D) Ratei e risconti attivi	22	36
Totale attivo	6.541	6.768
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4	4
Riserve	2.298	2.397
Utile (perdita) dell'esercizio	(129)	(98)
Totale patrimonio netto	2.173	2.303
B) Fondi per rischi e oneri	1	10
D) Debiti	4.322	4.395
E) Ratei e risconti passivi	45	60
Totale passivo	6.541	6.768

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2025	31/12/2024
A) Valore della produzione	65	105
B) Costi della produzione	135	212
C) Proventi e oneri finanziari	(64)	(40)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(8)	(49)
Utile (perdita) dell'esercizio	(129)	(98)

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che gli stessi risultano iscritti nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signor Azionista, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Le propone di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 1.499.948, alla voce di patrimonio netto A - VIII – Utili portati a nuovo, avendo la Riserva Legale già raggiunto i limiti di Legge.

Nota integrativa, parte finale

Signor Azionista, Le confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario 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. La invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2025 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Federico Guidoni