

# MONTECATONE REHABILITATION INSTITUTE SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA MONTECATONE 37 40026 IMOLA BO
Codice Fiscale	01789031208
Numero Rea	Bologna 388962
P.I.	01789031208
Capitale Sociale Euro	4.644.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861000 Attività ospedaliere
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	AZIENDA USL DI IMOLA
Appartenenza a un gruppo	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	13.949	26.524
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	21.062	2.100
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>35.011</b>	<b>28.624</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	10.666.238	11.254.614
2) impianti e macchinario	3.384	1.627
3) attrezzature industriali e commerciali	1.547.372	1.814.034
4) altri beni	341.429	318.249
5) immobilizzazioni in corso e acconti	636.821	0
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>13.195.244</b>	<b>13.388.524</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
d-bis) altre imprese	6.106	6.106
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>6.106</b>	<b>6.106</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>6.106</b>	<b>6.106</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>13.236.361</b>	<b>13.423.254</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	352.232	336.819
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>352.232</b>	<b>336.819</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	90.737	110.756
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>90.737</b>	<b>110.756</b>
<b>2) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4) verso controllanti</b>		

esigibili entro l'esercizio successivo	8.485.941	10.614.433
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>8.485.941</b>	<b>10.614.433</b>
<b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	314.542	288.879
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	93.396
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>314.542</b>	<b>382.275</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.627.494	115.936
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.603	1.323
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>1.631.097</b>	<b>117.259</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>10.522.317</b>	<b>11.224.723</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	6.343.884	3.240.985
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	3.414	3.369
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>6.347.298</b>	<b>3.244.354</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>17.221.847</b>	<b>14.805.896</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>169.569</b>	<b>178.120</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>30.627.777</b>	<b>28.407.270</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>4.644.000</b>	<b>4.644.000</b>
<b>II - Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III - Riserve di rivalutazione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>640.228</b>	<b>639.053</b>
<b>V - Riserve statutarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
<b>Riserva straordinaria</b>	<b>8.469.766</b>	<b>8.447.443</b>
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	(2)	(1)
<b>Totale altre riserve</b>	<b>8.469.764</b>	<b>8.447.442</b>
<b>VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>10.288</b>	<b>23.497</b>
<b>Perdita ripianata nell'esercizio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	13.764.280	13.753.992
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	21.919	21.919
4) altri	3.092.311	3.838.528
Totale fondi per rischi ed oneri	3.114.230	3.860.447
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	768.094	754.996
<b>D) Debiti</b>		
<b>1) obbligazioni</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni	0	0
<b>2) obbligazioni convertibili</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni convertibili	0	0
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	838.213	1.393.213
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.716.341	715.325
Totale debiti verso banche	4.554.554	2.108.538
<b>5) debiti verso altri finanziatori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	0	0
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.733.723	3.875.853
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	12.200
Totale debiti verso fornitori	4.733.723	3.888.053
<b>8) debiti rappresentati da titoli di credito</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	818.531	1.135.297
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Totale debiti verso controllanti	818.531	1.135.297
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	578.754	619.523
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	578.754	619.523
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.229.151	1.151.446
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.229.151	1.151.446
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	847.487	840.062
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	847.487	840.062
Totale debiti	12.762.200	9.742.919
E) Ratei e risconti	218.973	294.916
Totale passivo	30.627.777	28.407.270

## Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	33.161.287	33.144.433
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	1.601.500	1.574.225
altri	1.187.862	481.629
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>2.789.362</b>	<b>2.055.854</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>35.950.649</b>	<b>35.200.287</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.660.966	2.510.121
7) per servizi	8.388.605	7.789.103
8) per godimento di beni di terzi	294.662	267.735
9) per il personale		
a) salari e stipendi	16.462.579	15.999.067
b) oneri sociali	5.074.401	4.931.384
c) trattamento di fine rapporto	1.227.984	1.207.732
e) altri costi	25.524	25.557
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>22.790.488</b>	<b>22.163.740</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	19.623	35.179
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.252.109	1.303.227
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>1.271.732</b>	<b>1.338.406</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(15.413)	164
12) accantonamenti per rischi	0	227.610
13) altri accantonamenti	170.289	483.015
14) oneri diversi di gestione	312.309	257.002
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>35.873.638</b>	<b>35.036.896</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>77.011</b>	<b>163.391</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	73.295	64.374
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>73.295</b>	<b>64.374</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>73.295</b>	<b>64.374</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	129.059	134.769
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>129.059</b>	<b>134.769</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(55.764)</b>	<b>(70.395)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>21.247</b>	<b>92.996</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	10.959	69.499
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>10.959</b>	<b>69.499</b>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	10.288	23.497

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	10.288	23.497
Imposte sul reddito	10.959	69.499
Interessi passivi/(attivi)	55.763	70.396
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	77.010	163.392
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	997.756	1.552.689
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.271.732	1.338.406
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>2.269.488</b>	<b>2.891.095</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.346.498	3.054.487
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(15.413)	(8.602)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.148.510	55.818
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	528.904	414.904
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	8.551	23.582
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(75.943)	(80.994)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.599.272	(225.595)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>4.193.881</b>	<b>179.113</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.540.379	3.233.600
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(55.763)	(70.396)
(Imposte sul reddito pagate)	(10.959)	(69.499)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.736.371)	(454.912)
Altri incassi/(pagamenti)	5.496	(14.199)
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(1.797.597)</b>	<b>(609.006)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>4.742.782</b>	<b>2.624.594</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(1.058.828)	(559.930)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(26.010)	(28.731)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.084.838)	(588.661)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(555.000)	435.177
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(555.000)	435.177
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.102.944	2.471.110
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.240.985	771.510
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	3.369	1.734
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.244.354	773.244
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.343.884	3.240.985
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	3.414	3.369
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.347.298	3.244.354
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

## Nota integrativa, parte iniziale

### Principi di redazione

#### **Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio**

---

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in Assemblea ordinaria per sottoporre alla Vostra attenzione ed approvazione il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e dalla presente Nota Integrativa, corrispondente alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute e redatto in conformità alle disposizioni previste dagli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

A corredo del bilancio viene altresì presentata la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, conforme al dettato dell'art. 2428 del Codice Civile in relazione all'entità e alla complessità degli affari della Società.

In particolare del bilancio d'esercizio presentiamo:

- lo Stato Patrimoniale, che evidenzia il patrimonio esistente alla fine del periodo amministrativo, come risulta dai processi di valutazione;
- il Conto Economico, dal quale desumere il processo di formazione del risultato economico di periodo;
- il Rendiconto Finanziario che evidenzia le variazioni delle disponibilità liquide;
- la Nota Integrativa che, con tabelle e annotazioni, assume una funzione esplicativa dei precedenti prospetti, fornendo altresì informazioni che non trovano espressione contabile e commenti ai criteri di valutazione adottati.

La struttura dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter. Più precisamente, lo Stato Patrimoniale è strutturato secondo uno schema a sezioni divise e contrapposte e il Conto Economico presenta uno schema in forma scalare. È stato inoltre rispettato l'ordine di esposizione predisposto dal legislatore assegnando alle singole voci gli importi corrispondenti. A tale proposito, Vi segnaliamo che, per maggiore chiarezza, alcune voci del Conto Economico, precedute da numeri arabi, sono state separate, mentre altre, con contenuto pari a zero, sono state omesse. I dati di chiusura sono poi confrontati con quelli dell'esercizio precedente chiuso al 31 dicembre 2024.

La Nota Integrativa, che costituisce parte integrante del bilancio di esercizio, è conforme agli artt. 2427, 2427-bis C.C. e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

Precisiamo inoltre che si è tenuto conto dell'obbligo di redazione della Nota Integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale così come richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio, in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

La struttura e la composizione del bilancio di esercizio sono stati modificati dal D.Lgs. n. 139/2015 (attuativo della Direttiva 34/2013) entrato in vigore dal 1 gennaio 2016 che ha altresì aggiornato alcuni criteri di valutazione. L'O.I.C. ha di conseguenza revisionato i principi contabili fino ad allora in vigore, emanando nel corso del 2016 le versioni aggiornate degli stessi, dei quali di seguito si riportano i principali adeguamenti:

- obbligo del rendiconto finanziario per alcune categorie di imprese;
- introduzione del criterio della prevalenza della sostanza;
- introduzione del criterio di rilevanza (e dunque di materialità);
- modifiche alla valutazione ed esposizione in nuove voci degli strumenti finanziari derivati;
- introduzione del criterio del costo ammortizzato per i titoli immobilizzati, crediti e debiti scadenti oltre l'esercizio;
- modifica del criterio di ammortamento dell'avviamento secondo la vita utile;
- abolizione dei conti d'ordine in calce allo Stato Patrimoniale con conseguente introduzione di analogia informativa nella Nota Integrativa;
- abolizione dei costi e ricavi straordinari nel Conto Economico;
- evidenza dei rapporti con le società sottoposte al controllo delle controllanti (partecipazioni, crediti, debiti, costi e ricavi);
- eliminazione di costi di ricerca e di pubblicità tra le immobilizzazioni immateriali;
- spostamento della voce Azioni proprie dall'attivo al Patrimonio netto con segno negativo.

Per i soggetti con esercizio sociale coincidente con l'anno solare come la Società Montecatone R.I. S.p.A., le suddette nuove regole hanno trovato applicazione a decorrere dal bilancio relativo all'esercizio 2016; pertanto, i dati dell'esercizio 2025 sono confrontabili con quelli relativi all'esercizio precedente, senza necessità alcuna di riclassificazioni nell'esposizione dei dati.

## Principi contabili

In base al dettato dell'art. 2423 del Codice Civile, il bilancio è stato redatto con chiarezza e precisione, facendo nostri i principi di cui all'art. 2423-bis, al fine di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria dell'azienda ed il risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Inoltre, Vi informiamo che nell'ambito del processo di formazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati:

- prudenza: le perdite presunte o potenziali hanno inciso sul risultato economico, mentre i profitti sono stati attribuiti all'esercizio solo se realizzati, evitando le anticipazioni di utili solo sperati; si è altresì tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciute dopo la chiusura di questo;

- sostanza: la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza delle operazioni o del contratto e non della forma;

- continuità: le valutazioni sono state fatte nella prospettiva della continuità dell'impresa, cioè considerando l'azienda come un istituto economico destinato a perdurare nel tempo;

- divieto di compensazione: gli elementi delle singole voci sono stati valutati separatamente, evitando compensazioni tra le voci attive e passive dello stato patrimoniale e tra le voci positive e negative del conto economico;

- competenza: si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento. In questo contesto si è prestata attenzione alla correlazione dei componenti positivi a quelli negativi.

Il rispetto dei principi della prudenza e di rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato d'impresa nella prospettiva di continuità aziendale è stato osservato anche nella determinazione dell'ammontare delle imposte dell'esercizio.

Infatti, la mancanza del presupposto della ragionevole certezza di conseguire in un lasso di tempo ragionevolmente breve e prevedibile redditi imponibili fiscali tali da consentire la possibilità di recuperare l'intero importo delle imposte anticipate correlate a differenze temporanee tra i componenti civilistici e quelli fiscali del reddito d'impresa, ha prudentemente indotto a non contabilizzare imposte anticipate anche nel bilancio d'esercizio in chiusura. Tutto ciò è giustificabile soprattutto per le ragioni evidenziate nella relazione sulla gestione, in quanto non risulta ancora definita la questione della modifica della natura giuridica della Società che si interseca con ogni valutazione circa il futuro dell'Istituto di Montecatone.

L'importo residuale del fondo esistente per imposte differite è adeguato in base all'aliquota Ires attualmente in vigore applicabile alla Società. Il fondo per imposte differite Irap si è chiuso alla fine del 2013 mediante lo scomputo di quote costanti calcolate su sei esercizi, a decorrere dal 2008.

## Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio sono quelli dettati dall'art. 2426 del Codice Civile e sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

In via generale, se non diversamente specificato, è stato osservato il principio del costo, quale criterio base per la valutazione, da intendersi come complesso delle spese effettivamente sostenute per procurarsi i diversi fattori produttivi.

A partire dall'esercizio 2013, l'Iva sulle fatture di acquisto è stata imputata al valore del fattore produttivo di riferimento per effetto del pro-rata di indetraibilità. Il pro-rata di indetraibilità definitivo per l'esercizio 2025 è stato pari al 100%.

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale al costo di acquisto, al netto dei rispettivi fondi di ammortamento. Il rinvio al futuro di tali costi, attraverso il processo di ammortamento, è stato eseguito in quanto per gli stessi è ragionevole ipotizzare una loro effettiva utilità futura.

I costi capitalizzati sono ammortizzati secondo un piano a quote costanti in funzione del periodo in cui l'impresa ne trarrà beneficio. La tabella che segue evidenzia le aliquote applicate alle rispettive voci di costo pluriennale immateriale:

Descrizione	Aliquote o criteri applicati
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili:	
Marchi	1/18
Licenze software	33
Altre immobilizzazioni immateriali:	
Oneri pluriennali	20

Descrizione	Aliquote o criteri applicati
Altre immobilizzazioni immateriali (oneri accessori Mutuo) - (aliquota ridotta al 50% il primo anno in quanto decorrenza mutuo 01/07/2025)	10

Nell'esercizio 2025 gli oneri di € 3.748 sostenuti rispettivamente per la registrazione del marchio Montecatone Rehabilitation Institute S.p.A., del marchio Montecatone NeuroBridge Lab e del logo Montecatone Rehabilitation Institute S.p.A. sono stati capitalizzati alla voce marchi e verranno ammortizzati in misura non superiore a un diciottesimo del costo ai sensi dell'art. 103, comma 1, D.P.R. 917/1986.

Le aliquote di ammortamento rientrano nei limiti fissati dalla normativa fiscale e pertanto sono interamente deducibili.

### **Immobilizzazioni materiali**

Questa voce comprende i beni di uso durevole che costituiscono parte dell'organizzazione permanente della Società e che sono normalmente impiegati come "strumenti" nella produzione del reddito.

Relativamente all'immobile strumentale in cui viene svolta l'attività della Società, si ribadisce di seguito quanto già illustrato negli esercizi precedenti.

Ai sensi del D.L. 223/2006, alla fine dell'esercizio 2006, si era provveduto a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree sottostanti e pertinenziali individuando il valore del terreno nella misura forfettaria del 20% del valore di conferimento dell'immobile al netto di costi incrementativi capitalizzati. In conformità al successivo art. 1, comma 81 della Finanziaria per il 2008 (Legge 244/2007), alla fine dell'esercizio 2007, si era proceduto altresì a riclassificare al fondo ammortamento terreno (oggi denominato fondo di riqualificazione ambientale) una parte del fondo ammortamento fabbricato secondo la medesima proporzione del 20% degli ammortamenti dedotti fiscalmente sul costo degli immobili strumentali fino al 31 dicembre 2005. In ultimo, in base alla nuova riformulazione del Principio Contabile O.I.C. 16, si è confermato un valore del terreno coincidente con quello individuato ai sensi del D.L. 223/2006 al 31.12.2006.

Le immobilizzazioni materiali, se ammortizzate, sono esposte nell'attivo del bilancio al netto dei rispettivi fondi di ammortamento. La loro iscrizione nell'attivo è stata effettuata al costo di acquisto o di conferimento. Qualora sostenuto in sede di acquisto, il costo comprende anche i relativi oneri accessori di diretta imputazione.

Sulla base dei principi contabili, l'Iva indetraibile per effetto del pro-rata, è stata imputata in aumento del costo di acquisto dei cespiti, costituendo una componente del costo del bene cui afferisce e tenuto altresì conto che l'aggiunta di tale costo al prezzo di acquisto non eccede il valore recuperabile tramite l'uso del bene.

Gli ammortamenti sono commisurati alla stimata vita utile delle immobilizzazioni e pertanto sono calcolati applicando aliquote che tengono conto non solo della durata fisica dei cespiti, ma anche della loro obsolescenza tecnico-economica.

Un'attenta valutazione del grado di deperimento subito nell'esercizio dai beni materiali ha reso prudente determinare le quote di ammortamento in misura corrispondente alle aliquote previste dal D.M. del 31 dicembre 1988.

In dettaglio, le quote di ammortamento ordinario sono state così calcolate applicando le aliquote previste dal D.M. del 31.12.88 e per i cespiti acquistati ed entrati in funzione nel corso dell'esercizio 2025, le quote di ammortamento sono state calcolate applicando le aliquote previste dal D.M. del 31.12.88 ridotte del 50%.

Di seguito riportiamo i coefficienti di ammortamento applicati:

Descrizione	Aliquote applicate
Fabbricato strumentale (al netto del valore del terreno)	3
Impianto di condizionamento	25
Impianto elettrico	10
Impianto telefonico	20
Impianti specifici	12,5
Ascensori	10
Impianto termo idraulico	10
Attrezzatura specifica sanitaria	12,5
Attrezzatura lavanderia	25
Attrezzatura cucina	25
Attrezzatura officina	25
Attrezzatura varia	25
Automezzi	20
Mobili e arredi	12
Macchine elettroniche per l'ufficio	20

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Il costo di quei beni di modesto valore unitario, individuabile in € 516,46, è stato integralmente ammortizzato nell'esercizio, anche in conformità alla normativa tributaria vigente.

La voce "immobilizzazioni materiali in corso ed acconti" accoglie i costi sostenuti nell'esercizio 2025 per servizi di progettazione e lavori di riqualificazione ambientale che prevedono la realizzazione di un nuovo edificio ad uso sale corsi formazione e annessi uffici, inerenti al programma pluriennale degli investimenti del complesso ospedaliero.

I costi sospesi e non ammortizzati di tali interventi saranno portati in aumento del valore del fabbricato strumentale nel momento in cui il bene stesso, ad avvenuto collaudo, sarà disponibile per essere utilizzato; a partire da quella data inizierà il processo di ammortamento.

Le spese di manutenzione e di riparazione, di natura ordinaria, sono state portate a carico del conto economico dell'esercizio.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Questa voce comprende le quote sottoscritte e interamente versate dalla Società nel fondo consortile Consenergy 2000 per € 100; nel consorzio Conai per € 6; nel consorzio Med3 per € 5.000 nell'associazione senza scopo di lucro CLUST- ER Industrie della Salute e del Benessere con sede in Bologna, avente come scopo il potenziamento della capacità del sistema dell'innovazione dell'Emilia-Romagna di sviluppare attività di ricerca collaborativa e trasferimento tecnologico nell'ambito del sistema produttivo "Industrie della Salute e del Benessere", per la quota di € 1.000.

### **Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate**

I prodotti in giacenza alla data di chiusura dell'esercizio, costituiti da medicinali, da materiale sanitario e da altro materiale di consumo non sanitario, sono stati valutati rispettivamente, quelli sanitari, al costo medio e quelli non

sanitari, al costo ultimo; il valore ottenuto non differisce in misura apprezzabile dai prezzi correnti alla chiusura dell'esercizio, né risulta superiore ai valori desumibili dall'andamento di mercato.

Non sussistono attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni.

## **Crediti**

---

I crediti di natura commerciale sono iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzo ottenuto attraverso lo stanziamento nel corso degli esercizi di un adeguato fondo specifico di rettifica.

Gli altri crediti di natura non commerciale, quali i crediti verso l'erario per imposte, anticipi per fondi spese, depositi cauzionali, sono stati valutati al valore nominale non sussistendo elementi che giustifichino una loro svalutazione.

I crediti non commerciali esigibili oltre l'esercizio sono iscritti in bilancio al valore nominale anche se sorti successivamente al 1 gennaio 2016, stante l'irrelevanza degli effetti dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato, come consentito dall'O.I.C. 15.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6-bis e 6-ter del Codice Civile si precisa che non esistono crediti in valuta e crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

## **Disponibilità liquide**

---

Si tratta delle giacenze della Società esistenti alla data di chiusura dell'esercizio sui conti correnti intrattenuti con istituti bancari e postali e del numerario di cassa, iscritti per il loro effettivo importo.

## **Ratei e risconti attivi**

---

Ove esistenti, sono stati valorizzati, conformemente a quanto stabilito dall'art. 2424 bis del Codice Civile, sulla base del principio della competenza temporale, mediante una ripartizione dei costi/proventi comuni a più esercizi, sugli esercizi medesimi, computando i giorni decorrenti dall'inizio degli effetti economici fino alla data di chiusura dell'esercizio, e da questa fino al termine degli effetti medesimi.

## **Fondi per rischi e oneri**

---

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

### **B 2) Per imposte, anche differite**

Accoglie l'ammontare delle imposte differite relative agli esercizi precedenti per differenze temporanee derivanti dagli ammortamenti anticipati di esclusiva valenza fiscale relativi al fabbricato strumentale.

### **B 4) Altri fondi**

La voce "altri fondi", modificatasi nel corso degli esercizi nel rispetto del principio di competenza, è costituita da:

- accantonamenti inerenti ai rinnovi dei contratti di lavoro del personale dipendente, al momento in fase di c.d "vacanza contrattuale" e all'indennità di tutoraggio;
- accantonamenti per trattamento di fine rapporto relativamente agli arretrati per oneri di cui al punto precedente;

- accantonamenti per future opere di manutenzione straordinaria non incrementativa sul fabbricato strumentale a fronte del normale processo di deperimento;
  - accantonamenti per spese e oneri futuri per progetti di ricerca scientifica;
  - accantonamenti a fronte di potenziali costi inerenti alla responsabilità civile e alle controversie legali.
- Tutte le voci di accantonamento per rischi ed oneri presenti in tale sezione sono state stanziare in conformità a quanto previsto dal terzo comma dell'art. 2424 bis del Codice Civile.

## **TFR**

---

L'ammontare del fondo di TFR che trova iscrizione nello stato patrimoniale per l'importo di € 768.094 rappresenta esclusivamente la quota maturata alla data del 31 dicembre 2006 per il personale ancora in organico maggiorata della rivalutazione monetaria a norma di legge.

Conformemente a quanto stabilito dall'art. 2424-bis del Codice Civile, l'indennità di anzianità, costituente la voce in esame, è determinata a norma dell'art. 2120 del Codice Civile e del contratto nazionale ed integrativo aziendale in vigore alla data di chiusura dell'esercizio. L'ammontare è pari alle singole indennità maturate a favore dei dipendenti iscritti a libro paga alla data del 31 dicembre 2025, al netto dell'imposta sostitutiva calcolata nella misura del 17 per cento (la misura si applica alle rivalutazioni decorrenti dal 1 gennaio 2015; in precedenza, l'imposta era pari all'11 per cento) sulla rivalutazione delle somme accantonate e al netto delle quote versate al Fondo di Tesoreria Inps e ai Fondi di Previdenza Complementare.

Infatti, in seguito alla riforma del TFR introdotta con la Legge Finanziaria del 2007, a partire dal 1 gennaio 2007, per le aziende del settore privato con un numero di dipendenti di almeno 50 unità è fatto obbligo di versare la quota di TFR maturata da ciascun lavoratore e non destinata alle forme pensionistiche complementari di cui al D.Lgs. n. 252 del 5/12/2005 al Fondo di Tesoreria Inps, secondo le modalità e i termini indicati nella Circolare Inps n. 70 del 3/4/2007 e successivo Messaggio Inps n. 10577 del 26/4/2007.

## **Debiti**

---

I debiti sono espressi al loro valore nominale.

Ove esistenti, i debiti verso l'erario sono stati computati applicando la normativa vigente e tenendo conto per le singole imposte, IRES ed IRAP, dei relativi acconti e ritenute subite nell'esercizio, iscrividoli al netto degli acconti e delle ritenute stesse; in conseguenza di ciò, se gli acconti versati e le ritenute subite risultano eccedenti in relazione alle imposte a debito per l'esercizio, il saldo a credito risulterà iscritto nell'attivo patrimoniale tra i crediti verso l'erario.

I debiti esigibili oltre l'esercizio sono iscritti in bilancio al valore nominale anche se sorti successivamente al 1 gennaio 2016, stante l'irrelevanza degli effetti dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato, come consentito dall'O.I.C. 19.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile si precisa che non esistono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

## **Ratei e risconti passivi**

---

Ove esistenti, sono stati valorizzati, conformemente a quanto stabilito dall'art. 2424 bis del Codice Civile, sulla base del principio di competenza temporale, mediante ripartizione dei costi/proventi comuni a più esercizi, sugli esercizi medesimi, computando i giorni decorrenti dall'inizio degli effetti economici fino alla data di chiusura dell'esercizio, e da questa fino al termine degli effetti medesimi.

### **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

---

La Società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene attività o passività in valuta estera.

### **Contabilizzazione dei ricavi e dei costi**

---

I costi sono stati rilevati nel rispetto di quanto sancito all'art. 2425-bis del Codice Civile ed in particolare secondo il postulato della competenza temporale, con l'opportuna rilevazione degli eventuali ratei e risconti.

I ricavi derivanti dalla vendita di beni sono stati imputati al conto economico se nell'esercizio è avvenuta la spedizione o la consegna degli stessi; per quelli relativi alle prestazioni di servizi si è fatto riferimento alle tariffe giornaliere previste dal S.S.N. ed alla competenza economica della relativa prestazione; in considerazione di ciò, si è proceduto anche alla valutazione delle prestazioni sanitarie in corso alla data del 31 dicembre 2025.

Per i costi, oltre al principio della competenza, si è osservato quello della inerenza ai ricavi.

### **Imposte sul Reddito**

---

Ove esistenti, le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Con riferimento alla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in Bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi si specifica, come già esposto in precedenza, quanto segue.

- le imposte differite iscritte in bilancio sono state adeguate applicando l'aliquota IRES attualmente in vigore applicabile alla società;
- in aderenza del principio della prudenza, le attività per imposte anticipate non sono state calcolate a causa dell'indeterminatezza temporale del conseguimento di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

Si riportano di seguito i prospetti relativi alle movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie nonché dei rispettivi fondi di ammortamento.

Nel corso dell'esercizio 2024 la Società ha potuto beneficiare di un legato testamentario divenendo proprietaria di un immobile con annesso terreno che è stato iscritto rispettivamente alla voce fabbricati non strumentali e alla voce terreni per il corrispondente valore risultante dalla dichiarazione di successione maggiorato degli oneri accessori, senza operare alcun processo di ammortamento.

### Immobilizzazioni immateriali

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	0	0	0	692.930	0	0	264.257	957.187
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	0	0	(666.406)	0	0	(262.157)	(928.563)
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	0	26.524	0	0	2.100	28.624
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	0	4.991	0	0	22.170	27.161
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0	0	0	1.152	1.152
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	0	0	0	17.566	0	0	2.057	19.623
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale variazioni</b>	0	0	0	(12.575)	0	0	18.962	6.387

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	0	0	0	697.921	0	0	263.304	961.225
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	0	0	(683.972)	0	0	(242.242)	(926.214)
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	0	13.949	0	0	21.062	35.011

### Costi di impianto ed ampliamento

Non sono iscritti in bilancio costi di impianto e di ampliamento.

### Riduzione di valore di immobilizzazioni immateriali

Nel presente bilancio non sono state effettuate riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali di durata indeterminata.

### Immobilizzazioni materiali

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	20.932.222	5.375.354	7.036.834	2.647.074	0	35.991.484
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(9.677.608)	(5.373.727)	(5.222.800)	(2.328.825)	0	(22.602.960)
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	11.254.614	1.627	1.814.034	318.249	0	13.388.524
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	19.454	2.170	234.611	167.410	636.821	1.060.466
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	1.638	0	0	1.638
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	0	0	0	0	0

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	607.830	414	499.635	144.231	0	1.252.110
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Totale variazioni</b>	(588.376)	1.757	(266.662)	23.180	636.821	(193.280)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	20.951.676	5.377.524	7.256.688	2.731.769	636.821	36.954.478
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(10.285.438)	(5.374.141)	(5.709.316)	(2.390.341)	0	(23.759.236)
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	10.666.238	3.384	1.547.372	341.429	636.821	13.195.244

Nel seguente prospetto si fornisce un dettaglio delle "Altre immobilizzazioni materiali", con indicazione dei movimenti intervenuti nelle singole componenti.

Descrizione	Mobili e arredi	Macchine di ufficio elettroniche	Autovetture e motocicli	Automezzi	Beni diversi dai precedenti	Arrotondamento	Totale Altre immobilizzazioni
Costo storico	675.926	642.949		136.831	1.191.368		2.647.074
Rivalutazioni esercizi precedenti							
Fondo ammortamento iniziale	549.842	450.817		136.831	1.191.336		2.328.825
Svalutazioni esercizi precedenti							
Arrotondamento							
Saldo a inizio esercizio	126.084	192.132			32	1	318.249
Acquisizioni dell'esercizio	116.209	16.381			34.821		167.411
Trasferimenti da altra voce							
Trasferimenti ad altra voce							
Cessioni/decrementi dell'es.: Costo storico	49.084			11.326	22.305		82.715
Cessioni/decrementi dell'es.: F.do amm.to	49.084			11.326	22.305		82.715
Rivalutazioni dell'esercizio							
Ammortamenti dell'esercizio	40.697	68.713			34.821		144.231
Svalutazioni dell'esercizio							
Interessi capitalizzati nell'esercizio							
Arrotondamento							
Saldo finale	201.596	139.800			32	1	341.429

### Prospetto delle movimentazioni dei fondi di ammortamento

voci di bilanci	saldo iniziale	amm.ti ordinari	amm.ti anticipati	integraz.amm.ti es.pr.	riduz.fondi ordin.	riduz.fondi antic.	saldo finale
Costi di Impianto e Ampliamento							
TOTALE							
Costi di ricerca, sviluppo, pubblicità							
TOTALE							
Concessioni, licenze, marchi		208					208

voci di bilanci	saldo iniziale	amm.ti ordinari	amm.ti anticipati	integraz.amm.ti es.pr.	riduz.fondi ordin.	riduz.fondi antic.	saldo finale
Licenze Uso Software	666.406	17.358					683.764
TOTALE	666.406	17.566					683.972
Altri Immobilizzazioni Immateriali							
Imposte e Spese Mutuo Ubi Banca	21.736	236			(21.971)		0
Imposte e Spese Mutuo Banca di Bologna		1.109					1.109
Altri Oneri Pluriennali	240.421	712					241.134
TOTALE	262.157	2.057			(21.971)		242.242
Terreni	76.694						76.694
Fabbricati strumentali	9.600.914	607.830					10.208.744
TOTALE	9.677.608	607.830					10.285.438
Impianti e Macchinari							
Impianto Condizionamento	456.691						456.691
Impianto Elettrico	2.025.061	75					2.025.136
Impianto Telefonico	174.405	203					174.608
Impianti Specifici	209.096	136					209.231
Ascensori	508.619						508.619
Impianto Termoidraulico	1.999.854						1.999.854
TOTALE	5.373.727	414					5.374.141
Attrezzature							
Attrezzatura Specifica Sanitaria	5.178.414	496.231			(13.119)		5.661.616
Attrezzatura Lavanderia	5.846	521					6.367
Attrezzatura Cucina	3.622	826					4.447
Attrezzatura Officina	3.741						3.741
Attrezzatura Varia	31.178	1.967					33.145
TOTALE	5.222.800	499.635			(13.119)		5.709.316
Altri beni							
Automezzi	136.831				(11.326)		125.505
Mobili e Arredi	549.841	40.697			(49.084)		541.454
Macchine Elettroniche	450.817	68.713					519.530
Mobili e Arredi di valore artistico							
Attrezzatura San. inferiore a € 516,46	450.992	10.566			(21.097)		440.461
Beni inferiori a € 516,46	337.675	16.779			(1.208)		353.246
Mobili e Arredi Inferiori a € 516,46	402.669	7.476					410.145
TOTALE	2.328.825	144.231			(82.715)		2.390.341
TOT F.Di AMM.TO	23.531.522	1.271.732			(117.805)		24.685.449

### Immobilizzazioni materiali oggetto di rivalutazione alla fine dell'esercizio

Si precisa che non sussistono immobilizzazioni materiali iscritte nel Bilancio della Società al 31/12/2025 sulle quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistici.

### **Riduzione di valore di immobilizzazioni materiali**

Nel presente bilancio non sono state effettuate riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

La Società non ha in essere operazioni di locazione finanziaria comportanti il trasferimento al locatario della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni oggetto dei contratti.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

La Società non detiene partecipazioni ma unicamente quote di adesione a Consorzi e Associazioni senza scopo di lucro, di importo non significativo.

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Partecipazioni in:				
d-bis) Altre imprese:				
Consorzio Consenergy 2000	100			100
Conai	6			6
Med 3	5000			5000
Clust-ER Industria della salute e del benessere	1000			1000
Totale Altre imprese	6.106			6.106

### **Valore delle immobilizzazioni finanziarie**

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1, punto 2) del Codice Civile, si precisa che, ove esistenti, non sussistono immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

### **Attivo circolante**

Le variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci dell'attivo e del passivo sono riportate in prospetti dove vengono evidenziati i valori iniziali, le variazioni intervenute rispetto a questi ultimi ed i saldi al 31 dicembre 2025.

## Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	336.819	15.413	352.232
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>	0	0	0
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>	0	0	0
<b>Prodotti finiti e merci</b>	0	0	0
<b>Acconti</b>	0	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	336.819	15.413	352.232

Ad ulteriore precisazione delle voci indicate nel prospetto contabile, si dichiara che le rimanenze finali comprendono i prodotti farmaceutici ed emoderivati, il materiale sanitario costituito da presidi/dispositivi medici di consumo e il materiale di consumo non sanitario. A partire dall'esercizio 2013, la valorizzazione delle rimanenze finali è comprensiva anche dell'Iva indetraibile pro-rata. I beni sanitari sono valorizzati al costo medio; i beni non sanitari sono valorizzati al costo ultimo.

Detti criteri di valutazione hanno portato all'iscrizione di valori che non si discostano in misura apprezzabile dal costo corrente di mercato dei beni come rilevabili alla data di chiusura dell'esercizio.

La rilevazione delle rimanenze finali di magazzino (farmaci e dispositivi medici) è stata effettuata mediante la conta fisica delle giacenze esistenti alla fine dell'esercizio nei reparti dell'ospedale.

La rilevazione delle rimanenze finali di magazzino dei beni di consumo non sanitario comprende materiale di cancelleria, toner e altro materiale di consumo economale ed è stata effettuata mediante la conta fisica delle giacenze esistenti alla fine dell'esercizio.

Nel 2020 il magazzino ubicato presso la struttura è stato esternalizzato con affidamento del servizio di deposito e consegna dei beni ad una cooperativa di gestione terza. La valorizzazione complessiva delle rimanenze tiene conto anche delle giacenze consuntivate presso questa struttura.

Nell'esercizio in chiusura si rileva una variazione positiva nelle rimanenze pari a € 15.413.

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	110.756	(20.019)	90.737	90.737	0	0
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	10.614.433	(2.128.492)	8.485.941	8.485.941	0	0

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	382.275	(67.733)	314.542	314.542	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	0	0			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	117.259	1.513.838	1.631.097	1.627.494	3.603	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>11.224.723</b>	<b>(702.406)</b>	<b>10.522.317</b>	<b>10.518.714</b>	<b>3.603</b>	<b>0</b>

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

Conformemente alle disposizioni di cui all'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, si precisa che non sono iscritti in bilancio crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Crediti verso clienti

L'ammontare comprende le fatture in scadenza nonché l'importo delle fatture/note di credito da emettere per cessioni e prestazioni effettuate nell'esercizio ed è al netto di congruo fondo svalutazione crediti.

F.DO SVALUTAZIONE CREDITI V/CLIENTI	ANNO 2025	ANNO 2024	DELTA 2025-2025
SALDO INIZIALE	1.908	1.908	
ACC.TO AL F.DO DEL PERIODO			
UTILIZZO F.DO DEL PERIODO			
ALTRE VARIAZIONI AL F.DO			
<b>TOTALE</b>	<b>1.908</b>	<b>1.908</b>	

DETERMINAZIONE DEL VALORE DEI CREDITI V/CLIENTI ESISTENTI ALLA FINE DELL' ESERCIZIO	ANNO 2025	ANNO 2024	DELTA 2025-2024
CREDITI COMMERCIALI V/CLIENTI	5.419	27.051	(21.632)
FATTURE DA EMETTERE V/CLIENTI	87.226	85.613	1.613
N.CR. DA EMETTERE V/CLIENTI			
<b>TOTALE CREDITI</b>	<b>92.645</b>	<b>112.664</b>	<b>(20.019)</b>

### Crediti verso imprese controllanti

Questa voce comprende l'ammontare dei crediti commerciali vantati nei confronti della società controllante Azienda USL di Imola per prestazioni rese a normali valori di mercato alla data del 31 dicembre 2025: per detta tipologia non si rendono pertanto necessarie le indicazioni previste dall'art. 2427 punto 22 bis del Codice Civile.

Nel dettaglio il credito è così suddiviso:

- credito per prestazioni sanitarie relativo a fatture/note di accredito in scadenza per € 123.009;
- credito per prestazioni sanitarie maturate, al netto delle relative note di accredito da emettere per complessivi € 8.802.932.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Crediti commerciali v/controllante	2.749.649	123.009	-2.626.640
Fatture da emettere v/controllante	8.304.783	8.858.063	553.280
Note acc.to da emettere v/controllante		(55.131)	-55.131
Arrotondamento			
Totale crediti verso imprese controllanti	11.054.432	8.925.941	-2.128.491

Il fondo svalutazione crediti ammonta complessivamente a € 440.000 per accantonamenti stanziati negli esercizi precedenti e risulta allineato nella sua consistenza al valore dei crediti verso controllante temporaneamente più incerti pari a € 4.787.180.

F.DO SVALUTAZIONE CREDITI V/CONTROLLANTE	ANNO 2025	ANNO 2024	DELTA 2025-2024
SALDO INIZIALE	440.000	440.000	
ACC.TO AL F.DO DEL PERIODO			
UTILIZZO F.DO DEL PERIODO			
ALTRE VARIAZIONI AL F.DO			
TOTALE	440.000	440.000	

## Crediti tributari

### C II 5-bis.1) – Crediti tributari esigibili entro l’esercizio successivo

Nell’esercizio, questa voce accoglie il credito verso l’erario per imposte sul reddito da compensare per Ires pari a € 162.606 e per Irap pari a € 58.540.

È inoltre iscritta la quota parte residua del credito d’imposta riconosciuto per investimenti in beni strumentali nuovi utilizzabile in compensazione tramite modello F24 nell’esercizio 2026 come segue:

- € 93.396 ai sensi della L. n. 160 del 27.12.2019 (cd. Legge di Bilancio 2020). Tale credito è comprensivo di un investimento in beni materiali “Industria 4.0” funzionali alla trasformazione tecnologica e digitale.

### C II 5-bis.2) – Crediti tributari esigibili oltre l’esercizio successivo

Non sussistono crediti tributari esigibili oltre l’esercizio successivo.

ANNO 2025	IRES	IRAP	TOTALE
TOTALE IMPOSTA DOVUTA		(10.959)	(10.959)
I ACCONTO PAGATO		27.800	27.800
II ACCONTO PAGATO		41.699	41.699
CREDITO UTILIZZATO IN COMPENSAZIONE	(5.000)		(5.000)
RIPORTO CREDITO ESERCIZIO PRECEDENTE	147.653		147.653
RITENUTE FISCALI SU INTERESSI ATTIVI C/C BANCARI	19.057		19.057

ANNO 2025	IRES	IRAP	TOTALE
RITENUTE FISCALI SU CONTRIBUTI REGIONALI	896		896
SALDO A CREDITO (DEBITO)	162.606	58.540	221.146

## Altri crediti

### C II 5-quater.1) – Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo

L'importo di € 1.627.494 comprende crediti di varia natura.

Il più rilevante si riferisce al credito maturato rispettivamente di € 1.500.000 per finanziamento anno 2025 a favore dell'Azienda USL di Imola con destinazione vincolata a Montecatone Rehabilitation Institute S.p.A. per assicurare e incentivare il mantenimento dell'alto livello assistenziale dell'Istituto di Montecatone di cui alla Delibera regionale n. 2164 del 22/12/2025. Alla data di redazione della presente nota integrativa il suddetto credito è in attesa di erogazione.

Un altro credito per contributo maturato di € 60.000 fa riferimento a un progetto di ricerca finanziata denominato ClinicEXO in collaborazione con Istituto Italiano di Tecnologia e Inail.

Sono inoltre iscritti crediti per € 31.478 verso il Fondo di Tesoreria Inps per recupero imposta sostitutiva su TFR personale dipendente ed € 20.318 per interessi attivi maturati al 31.12.2025 sui conti correnti bancari.

### C II 5-quater.2) – Crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo

Sono costituiti da depositi cauzionali di modesto importo versati relativamente all'acquisizione di contratti di somministrazione di beni e di servizi di ammontare pari a € 3.603.

## Disponibilità liquide

### C IV) - Disponibilità liquide

Sono costituite, quanto a € 6.343.884, da giacenze esistenti sui conti correnti bancari e postali comprensive dell'erogazione di un nuovo mutuo per investimenti di € 4.000.000 lordi avvenuta a luglio 2025 con rimborso a rate mensili; quanto a € 2.562 dalla giacenza in cassa di denaro liquido e quanto a € 852 dalla giacenza su carta prepagata.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.240.985	3.102.899	6.343.884
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	3.369	45	3.414
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.244.354</b>	<b>3.102.944</b>	<b>6.347.298</b>

## Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	0	397	397
<b>Risconti attivi</b>	178.120	(8.948)	169.172
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	178.120	(8.551)	169.569

In bilancio sono iscritti ratei e risconti attivi e costi anticipati che, assunti in ottemperanza delle norme ragionieristiche e tecnico contabili, rispettano il principio della competenza temporale.

Di seguito si riportano le tabelle di composizione dei risconti attivi e dei costi anticipati.

RATEI ATTIVI	OGGETTO	PERIODO DI COMPETENZA	SALDO AL 31.12.2025
NOTIFICA DI RETTIFICA A CREDITO INPS DEL 21/1/2026	FLUSSI UNIEMENS	1/6-30/06/2025	198
NOTIFICA DI RETTIFICA A CREDITO INPS DEL 03/02/2026	FLUSSI UNIEMENS	1/8-31/08/2025	198
TOTALE			397

RISCONTI ATTIVI	OGGETTO	PERIODO DI COMPETENZA	SALDO AL 31.12.2025
A CIRCLE S.P.A.	CANONE ASSISTENZA ATTREZZATURE SANITARIE	1/1-4/11/2026	3.912
ACCISE ENERGIA ELETTRICA	IMPOSTA	1/1-31/12/2026	440
ACCISE ENERGIA ELETTRICA	DIRITTO ANNUALE	1/1-31/12/2026	23
AGENZIAZERO SRL	CANONE ASSISTENZA SOFTWARE	1/1-28/2/2026	391
AGENZIAZERO SRL	CANONE SITO INTERNET	1/1-28/2/2026	177
ARUBA PEC SPA	50 KIT FIRMA REMOTA CON OTP MOBILE	1/1/2026-31/12/2027	1.139
BIOTRON SPA	CANONE MANUTENZIONE RIS-PACS	1/1-30/6/2026	6.995
CONSORZIO STABILE CMF	SPESE PULIZIA E GUARDAROBA ANTICIPO CONTRATTUALE	1/1-30/6/2026	56.920
C O S M E D SRL	CANONE ASSISTENZA ATTREZZATURE SANITARIE	1/1-3/6/2026	2.481
DEPURTECNICA SERVIZI SRL	CANONE GESTIONE IMPIANTO DEPURAZIONE FANGHI	1/1-31/07/2026	2.090
EMAC S.R.L.	NOLEGGIO ESOSCHELETRO EKSO	1/1-9/1/2026	1.208
EMAC S.R.L.	NOLEGGIO TYROMOTION DIEGO PER TRATTAMENTO ARTO SUPERIORE	1/1-5/1/2026	279
EMAC S.R.L.	NOLEGGIO TYROMOTION TYMO PEDANA STABILOMETRICA	1/1-5/1/2026	37
EMAC S.R.L.	NOLEGGIO TYROMOTION HUNOVA TRATTAMENTO ARTO INFERIORE E TRONCO	1/1-5/1/2026	476
GAVIOLI SRL	CANONE LICENZE USO SOFTWARE LIFESIZE	1/1-17/06/2026	3.295
INFOCERT SPA	ABBONAMENTO FIRMA DIGITALE	1/1/2026-1/2/2027	28
INFOCERT SPA	ABBONAMENTO FIRMA DIGITALE	1/1/2026-1/10/2027	42
INFOCERT SPA	ABBONAMENTO IDENTITA' DIGITALE	1/1-31/5/2026	24
INFOCERT SPA	ABBONAMENTO FIRMA DIGITALE	1/1/2026-4/12/2028	62
INFOCERT SPA	ABBONAMENTO IDENTITA' DIGITALE	1/1-27/8/2026	25
INFOCERT SPA	ABBONAMENTO FIRMA DIGITALE	1/1-14/3/2026	6
INFOCERT SPA	ABBONAMENTO IDENTITA' DIGITALE	1/1-31/05/2026	13
L'ECO DELLA STAMPA SPA	ABBONAMENTO FORFAIT RASSEGNA	1/1-31/7/2026	2.225
PGM SRL	CANONE LICENZE USO SOFTWARE CARTELLA RISCHIO SORVEGLIANZA SANITARIA	1/1-30/9/2026	456
PROXMOX SERVER SOLUTION GMBH	CANONE LICENZE USO SOFTWARE	1/1-5/10/2026	167
RENTOKIL INITIAL ITALIA SPA	NOLEGGIO PROFUMATORI FATTURA N. 25025517 DEL 4/3/2025	1/1-31/1/2026	233
M AND M SERVIZI OSPEDALIERI SRL	CANONE ASSISTENZA TELEVISIONI TRIENNIO 2024-2026	1/1-30/11/2026	373
T.T. TECNOSISTEMI SPA	CANONE LICENZE USO SOFTWARE ADOBE PREMIERE ILLUSTRATOR INDESIGN PHOTOSHOP	1/1-9/3/2026	365

RISCONTI ATTIVI	OGGETTO	PERIODO DI COMPETENZA	SALDO AL 31.12.2025
T.T. TECNOSISTEMI SPA	CANONE LICENZE USO SOFTWARE ADOBE ACROBAT PRO FOR TEAMS MP MULTI EUROPEAN LANGUAGE LEVEL 1 1-9	1/1-9/3/2026	67
T.T. TECNOSISTEMI SPA	CANONE LICENZE USO SOFTWARE WATHGUARD AUTHPOINT PER 50 UTENTI	1/1-11/6/2026	623
TASSA AUTOMEZZI	FM739ED	1/1-31/1/2026	3
TASSA AUTOMEZZI	CF086KC	1/1-31/1/2026	3
TASSA AUTOMEZZI	CZ404BZ	1/1-31/8/2026	265
TASSA AUTOMEZZI	CR268WC	1/1-31/8/2026	167
TASSA AUTOMEZZI	EX131KE	1/1-30/9/2026	26
TEAM MEMORES COMPUTER SPA	NOLEGGIO MACCHINE UFFICIO	1/1-28/2/2026	457
THE MATHWORKS SRL	CANONE ASSISTENZA SOFTWARE	1/1-30/9/2026	709
UNIVERSITA' DI BOLOGNA	CONTRATTO CONSULENZA RICERCA PARA ATLETI DONNE DISABILI	1/1-4/11/2026	10.052
UNIVERSITA' DI BOLOGNA	CONTRATTO CONSULENZA EFFICACIA RIABILITAZIONE PAZIENTI MIELOLESI	1/1-31/8/2026	24.591
VEM SISTEMI S.P.A.	CANONE LICENZE USO SOFTWARE	1/1-14/6/2026	5.129
VEM SISTEMI S.P.A.	CANONE LICENZE USO SOFTWARE	1/1-28/09/2026	6.913
VEM SISTEMI S.P.A.	CANONE LICENZE USO SOFTWARE	1/1-26/10/2026	1.799
VEM SISTEMI S.P.A.	CANONE ASSISTENZA INFRASTRUTTURA LAN E WIFI	1/1-30/06/2026	6.505
WHITEREADY SRL SOCIETA' BENEFIT	CANONE LICENZE USO SOFTWARE montecatone.it	1/1-1/2/2026	1
WHITEREADY SRL SOCIETA' BENEFIT	CANONE LICENZE USO SOFTWARE montecatone.org-net	1/1-1/4/2026	9
WHITEREADY SRL SOCIETA' BENEFIT	CANONE LICENZE USO SOFTWARE	1/1-1/8/2026	320
TOTALE			141.523

COSTI ANTICIPATI	OGGETTO	PERIODO DI COMPETENZA	SALDO AL 31.12.2025
AIG POLIZZA N. IADF037812 D AND O	POLIZZA DI RESPONSABILITA' CIVILE PER AMMINISTRATORI, SINDACI, DIRIGENTI	1/1-11/07/2026	3.088
AXA POLIZZA N. 403514636	POLIZZA RC AUTO FIAT DUCATO FM739ED	1/1-31/12/2026	720
AXA POLIZZA N. 403517600	POLIZZA RC AUTO FIAT DUCATO CR268WC	1/1-31/12/2026	550
AXA POLIZZA N. 403518871	POLIZZA RC AUTO FIAT DUCATO CF086KC	1/1-31/12/2026	360
NOBIS ASSICURAZIONI POLIZZA N. 8002300602/K	POLIZZA INCENDIO E FURTO FIAT DUCATO FM739ED	1/1-31/12/2026	941
QBE POLIZZA N.063 0000738	POLIZZA RC PER STUDIO TDCS ARTO SUPERIORE	1/1-1/11/2026	678
SI COMPUTER	SERVIZIO DI ASSISTENZA AGGIUNTIVA CONTRATTO 400124 DEL 22/06/2022	22/6/26-21/6/27	641
TECHELLO SRL	ESTENSIONE GARANZIA 3 ANNI PC NOTEBOOK DELL XPS 15 9520	1/1-31/1/2026	5
UNIPOL POLIZZA N. 198930519	POLIZZA INFORTUNI	1/1-31/12/2026	1.240
UNIPOL POLIZZA N. 118869301	POLIZZA CUMULATIVA VEICOLI A MOTORE	1/1-31/12/2026	1.476
UNIPOL POLIZZA N. 209150560	POLIZZA RESPONSABILITA' CIVILE RISCHI DIVERSI	1/1-31/12/2026	17.950
TOTALE			27.649

## Oneri finanziari capitalizzati

Si attesta che nell'esercizio non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari ai valori iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427 punto 8 del Codice Civile).



## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

##### I – Capitale sociale

L'ammontare del capitale sociale è pari a € 4.644.000. L'importo iscritto in bilancio è quello risultante dall'atto costitutivo ed è interamente versato.

Nel dettaglio si evidenzia la composizione della compagine sociale, invariata rispetto all'esercizio precedente.

Denominazione soci	Anno 2025		
		Valore quota	% Possesso
Azienda USL di Imola (BO)	Euro	4.618.200	99,44%
Comune di Imola (BO)	Euro	25.800	0,56%
	Euro	4.644.000	100,00%

##### IV – Riserva legale

L'importo di € 640.228 risulta incrementato rispetto all'esercizio precedente che era di € 639.053 per la destinazione dell'utile dell'esercizio 2024, ai sensi dell'art. 2430 del Codice Civile.

##### VI – Altre Riserve, distintamente indicate

È compresa nella voce "Altre Riserve":

- la Riserva straordinaria di € 8.469.766 che risulta incrementata rispetto all'esercizio precedente che era di € 8.447.443 per la destinazione dell'utile dell'esercizio 2024, ai sensi dell'art. 23 dello Statuto societario in vigore.

##### VIII – Utili (Perdite) portati a nuovo

Non sussistono utili o perdite portati a nuovo.

Si riportano di seguito il prospetto delle variazioni intervenute nell'esercizio nelle voci di patrimonio netto e il prospetto della disponibilità e utilizzo del patrimonio netto.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
<b>Capitale</b>	4.644.000	0	0	0	0	0		4.644.000
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	0	0	0	0	0	0		0
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0	0	0	0	0	0		0
<b>Riserva legale</b>	639.053	0	1.175	0	0	0		640.228
<b>Riserve statutarie</b>	0	0	0	0	0	0		0
<b>Altre riserve</b>								
<b>Riserva straordinaria</b>	8.447.443	0	22.323	0	0	0		8.469.766

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	(1)	0	0	(1)	0	0		(2)
<b>Totale altre riserve</b>	<b>8.447.442</b>	<b>0</b>	<b>22.323</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>8.469.764</b>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	0	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio	23.497	0	(23.497)	0	0	0	10.288	10.288
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>13.753.992</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.288</b>	<b>13.764.280</b>

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Si forniscono i dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

*Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.*

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	4.644.000			0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			0	0	0
Riserve di rivalutazione	0			0	0	0
Riserva legale	640.228	U	B	0	0	0
Riserve statutarie	0			0	0	0
<b>Altre riserve</b>						
Riserva straordinaria	8.469.766	U	D	8.469.766	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0			0	0	0

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Riserva azioni o quote della società controllante	0			0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0			0	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto capitale	0			0	0	0
Versamenti a copertura perdite	0			0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0			0	0	0
Riserva avanzo di fusione	0			0	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0			0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0			0	0	0
Varie altre riserve	(2)			0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	8.469.764			8.469.766	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			0	0	0
Utili portati a nuovo	0			0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			0	0	0
<b>Totale</b>	13.753.992			8.469.766	0	0
<b>Quota non distribuibile</b>				181.802		
<b>Residua quota distribuibile</b>				8.287.964		

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

## Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalle seguenti tabelle (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

### B 2) – Fondi per imposte, anche differite

L'importo del fondo per imposte differite pari a € 21.919 è invariato rispetto all'esercizio precedente e risulta adeguato alla vigente aliquota fiscale Ires del 12% applicabile alla Società.

Si riporta il prospetto nel capitolo imposte.

### B 4) – Altri fondi

Il prospetto che segue evidenzia le variazioni intervenute nel:

- fondo rinnovo contrattuale personale dipendente (tassato), che al 31 dicembre 2025 accoglie le competenze stimate per il rinnovo del contratto di lavoro del personale dipendente relative agli anni di vacanza contrattuale. L'indennità di vacanza contrattuale ove erogata risulta iscritta per competenza nei costi dell'esercizio.

La quota di accantonamento comprensiva degli oneri previdenziali stanziata per l'esercizio in chiusura è pari a: € 185.000 per la dirigenza medica (periodo di vacanza contrattuale decorrente dal 1.1.2022); € 28.500 per il

personale equiparato economicamente alla dirigenza tecnica e amministrativa (periodo di vacanza contrattuale decorrente dal 1.1.2022); € 479.000 per il personale del comparto (periodo di vacanza contrattuale decorrente dal 1.1.2025).

A seguito dell'avvenuto rinnovo del contratto CCNL SSN area comparto relativo al triennio 2022-2024, in attuazione a quanto previsto nella Delibera della Regione n. 270/2011 che prevede l'adeguamento delle voci stipendiali fisse equiparandole a quelle del pubblico, con le retribuzioni di novembre 2025 si è provveduto ad erogare al personale dipendente del comparto gli arretrati 2024 e ad adeguare gli emolumenti con decorrenza 1 gennaio 2025.

Nell'esercizio 2025, l'effetto di tale evento ha comportato quindi la rilevazione, tra i costi dell'esercizio per competenza, degli adeguamenti tabellari 2025 e l'utilizzo dei fondi esistenti per € 1.044.280 generando l'iscrizione di sopravvenienze attive per € 649.033, a causa della disposizione di non riconoscere arretrati per le annualità 2022 e 2023 in quanto assorbiti dall'indennità di vacanza contrattuale già erogata nei rispettivi anni di competenza.

FONDO RINNOVO CONTRATTO	ANNO 2025	ANNO 2024	DELTA 2025-2024
SALDO INIZIALE	1.543.020	861.720	681.300
RETTIFICHE/UTILIZZI	(1.044.280)		(1.044.280)
ACCANTONAMENTO	692.500	681.300	11.200
TOTALE	1.191.240	1.543.020	(351.780)

#### fondo T.F.R. per rinnovo contrattuale (tassato).

Con riferimento agli anni di vacanza contrattuale valutati per l'esercizio in chiusura, l'accantonamento relativo alle indennità di trattamento di fine rapporto inerenti agli oneri per rinnovo del contratto di lavoro del personale dipendente è rispettivamente pari a € 19.000 per la dirigenza medica, € 2.500 per il personale equiparato economicamente alla dirigenza tecnica e amministrativa e € 44.000 per il personale del comparto.

L'effetto del rinnovo contrattuale descritto nel punto precedente ha comportato la rilevazione, tra i costi dell'esercizio per competenza, anche del TFR maturato sull'adeguamento del tabellare 2025 nonché l'utilizzo dei fondi esistenti per € 101.000 generando l'iscrizione di sopravvenienze attive per € 79.878.

FONDO T.F.R. PER ARRETRATI	ANNO 2025	ANNO 2024	DELTA 2025-2024
SALDO INIZIALE	156.980	88.500	68.480
RETTIFICHE/UTILIZZI	(101.000)		(101.000)
ACCANTONAMENTI	65.500	68.480	(2.980)
TOTALE	121.480	156.980	(35.500)

#### fondo accantonamento indennità tutoraggio dipendenti (tassato).

In seguito alla sottoscrizione nel 2019 di verbale d'intesa con le Organizzazioni Sindacali, viene riconosciuta una specifica remunerazione al personale dipendente afferente alle professioni sanitarie che svolge la funzione di tutor di tirocinio per sostenere la gestione dei corsi di Laurea delle Professioni Sanitarie. Nella tabella che segue

è riportato l'accantonamento stanziato per competenza nell'esercizio 2025, nelle more di definizione delle modalità di riconoscimento di detta somma, calcolato sulla base dei parametri definiti nel verbale d'intesa, avendo rilevato le ore dedicate dal personale dipendente per la funzione di tutor di tirocinio.

Nel corso dell'esercizio sono state erogate le indennità relative all'anno 2024 pari a € 64.765 che hanno azzerato la consistenza del fondo accantonato di € 72.950 e generato la rilevazione di una sopravvenienza attiva di € 8.758 e di una sopravvenienza passiva di € 572.

FONDO INDENNITÀ TUTORAGGIO DIPENDENTI	ANNO 2025	ANNO 2024	DELTA 2025-2024
SALDO INIZIALE	72.950	66.435	6.515
RETTIFICHE/UTILIZZI	(72.950)	(66.435)	(6.515)
ACCANTONAMENTI	52.000	72.950	(20.950)
TOTALE	52.000	72.950	(20.950)

fondo TFR indennità tutoraggio dipendenti (tassato).

Accoglie l'accantonamento relativo alle indennità di trattamento di fine rapporto inerenti agli oneri di tutoraggio.

Nel corso dell'esercizio è stato riconosciuto anche l'importo del TFR relativo all'indennità di tutoraggio erogata per il 2024 pari a € 3.486 che ha azzerato il fondo esistente di € 4.050 e generato la rilevazione di una sopravvenienza attiva di € 564.

FONDO T.F.R. INDENNITÀ DI TUTORAGGIO	ANNO 2025	ANNO 2024	DELTA 2025-2024
SALDO INIZIALE	4.050	3.605	445
RETTIFICHE/UTILIZZI	(4.050)	(3.605)	(445)
ACCANTONAMENTI	3.000	4.050	(1.050)
TOTALE	3.000	4.050	(1.050)

fondo accantonamento spese/oneri futuri: fabbricato strumentale (tassato).

Accoglie al 31.12.2025 gli accantonamenti pari a € 400.000 a fronte delle future spese per manutenzioni straordinarie non incrementative per usura/deperimento nel tempo del fabbricato strumentale. Nel corso dell'esercizio detto fondo è stato utilizzato nel rispetto del principio di competenza economica per € 270.289 e sono stati iscritti ulteriori accantonamenti per € 170.289.

FONDO ACCANTONAMENTO SPESE/ONERI FUTURI: FABBRICATO STRUMENTALE	ANNO 2025	ANNO 2024	DELTA 2025-2024
SALDO INIZIALE	500.000	180.000	320.000
RETTIFICHE/UTILIZZI:	(270.289)	(163.014)	(107.275)
ACCANTONAMENTI:	170.289	483.014	(312.725)
TOTALE	400.000	500.000	(100.000)

fondo accantonamento spese/oneri futuri: ricerca (tassato).

Accoglie al 31.12.2025 gli accantonamenti pari a € 24.591 per future spese per la realizzazione di progetti di ricerca scientifica in corso di svolgimento nel campo della riabilitazione delle mielolesioni e delle gravi

cerebrolesioni acquisite. Nel corso dell'esercizio gli impieghi nel rispetto del principio di competenza economica sono stati pari a € 36.937.

FONDO ACCANTONAMENTO SPESE/ONERI FUTURI: RICERCA	ANNO 2025	ANNO 2024	DELTA 2025-2024
SALDO INIZIALE	61.528	104.950	(43.422)
RETTIFICHE/UTILIZZI:	(36.937)	(43.422)	6.485
ACCANTONAMENTI:			
TOTALE	24.591	61.528	(36.937)

fondo rischi ai sensi dell'art. 10 D.M. n. 232/2023 (tassato)

fondo riserva sinistri ai sensi dell'art. 11 D.M. n. 232/2023 (tassato)

(ex fondo rischi per la responsabilità civile e controversie legali) (tassato).

La costituzione del fondo rischi per la responsabilità civile e controversie legali è avvenuta negli esercizi precedenti a copertura dei rischi potenziali derivanti da controversie legali in corso e lo stesso è stato ulteriormente alimentato dal 2014, stante l'adesione da parte della Società al programma regionale di autoassicurazione che prevede una franchigia pari a € 250.000 per sinistro, a fronte dei rischi del ramo responsabilità civile professionale verso terzi.

Nel corso dell'esercizio l'impiego di detto fondo è stato complessivamente di € 6.332 per risarcimenti di danni a cose di terzi di modico importo (€ 2.902), per spese legali e imposta di registrazione atti (€ 3.430).

Il fondo rischi per responsabilità civile e controversie legali ha avuto, per volontà del Revisore già nella sua Relazione del 20.01.2022, una stratificazione quali-quantitativa distinta che viene annualmente rivista.

Nel documento rilasciato il 06.03.2026 e successivo aggiornamento del 19.03.2026, lo stesso Revisore, riprendendo le classi di separazione condivise anche con la Responsabile del Comitato Valutazione Sinistri, dopo opportune verifiche e confronti contenuti nella Relazione medesima e tenuto altresì conto del Decreto Ministeriale n. 232 del 15/12/2023 pubblicato in GU n. 51 del 1/03/2024 "*Regolamento recante la determinazione dei requisiti minimi delle polizze assicurative per le strutture sanitarie e sociosanitarie pubbliche e private e per gli esercenti le professioni sanitarie, i requisiti minimi di garanzia e le condizioni generali di operatività delle altre analoghe misure, anche di assunzione diretta del rischio e le regole per il trasferimento del rischio nel caso di subentro contrattuale di un'impresa di assicurazione, nonché la previsione nel bilancio delle strutture di un fondo rischi e di un fondo costituito dalla messa a riserva per competenza dei risarcimenti relativi ai sinistri denunciati*", consiglia lo sdoppiamento del Fondo rischi per la responsabilità civile e controversie legali nelle due componenti Fondo rischi (art. 10) e Fondo riserva sinistri (art. 11) come di seguito indicato:

Fondo rischi art 10 D.M. n. 232/2023 destinato ad accogliere gli stanziamenti a copertura dei rischi individuabili al termine dell'esercizio e che possono dar luogo a richieste di risarcimento danni tenuto conto della tipologia e della quantità delle prestazioni erogate e delle dimensioni della struttura.

1. Fondo rischi per copertura diretta ante 2014: fra € 50.000 e € 100.000
2. Fondo rischi per copertura nuove prestazioni ambulatoriali e radiologiche: € 250.000
3. Fondo rischi per cause Covid-19: € 150.000
4. Fondo rischi civili, penali ed oneri processuali e contrattuali: € 250.000.

Fondo riserva sinistri art. 11 D.M. n. 232/2023 destinato ad accogliere gli stanziamenti effettuati per competenza relativi a sinistri denunciati per fronteggiare richieste di risarcimento presentate nell'esercizio o nel corso di quelli precedenti e non ancora liquidate.

1) Fondo rischi per copertura diretta post 2014: fra € 450.000 e € 550.000

Alla fine dell'esercizio, valutate le pendenze e lo stato di rischio, si è ritenuto congruo mantenere la consistenza del fondo rischi art. 10 D.M. n. 232/2023 pari a € 750.000 e la consistenza del fondo riserva sinistri art. 11 D.M. n. 232/2023 pari a € 550.000, come di seguito dettagliato:

<b>FONDO RISCHI art. 10 DM 232/2023</b>	<b>ANNO 2025</b>	<b>ANNO 2024</b>	<b>DELTA 2025-2024</b>
SALDO INIZIALE	850.000	799.757	50.243
Fondo rischi per copertura diretta ante 2014	150.000	250.000	(100.000)
Fondo rischi per copertura nuove prestazioni ambulatoriali e radiologiche	250.000	250.000	
Fondo rischi cause Covid-19	200.000	250.000	(50.000)
Fondo rischi civili, penali e oneri processuali	250.000	49.757	200.243
RETTIFICHE IN DIMINUZIONE/UTILIZZI:	(100.000)	(176.904)	76.904
Fondo rischi per copertura diretta ante 2014	(50.000)	(100.000)	50.000
Fondo rischi per copertura nuove prestazioni ambulatoriali e radiologiche			
Fondo rischi cause Covid-19	(50.000)	(50.000)	
Fondo rischi civili, penali e oneri processuali		(26.904)	26.904
ACCANTONAMENTI/RETTIFICHE IN AUMENTO:		227.147	(227.147)
Fondo rischi per copertura diretta ante 2014			
Fondo rischi per copertura nuove prestazioni ambulatoriali e radiologiche			
Fondo rischi cause Covid-19			
Fondo rischi civili, penali e oneri processuali		227.147	(227.147)
SALDO FINALE	750.000	850.000	(100.000)
Fondo rischi per copertura diretta ante 2014	100.000	150.000	(50.000)
Fondo rischi per copertura nuove prestazioni ambulatoriali e radiologiche	250.000	250.000	
Fondo rischi cause Covid-19	150.000	200.000	(50.000)
Fondo rischi civili, penali e oneri processuali	250.000	250.000	

<b>FONDO RISERVA SINISTRI art. 11 DM 232/2023</b>	<b>ANNO 2025</b>	<b>ANNO 2024</b>	<b>DELTA 2025-2024</b>
SALDO INIZIALE			
Fondo rischi per copertura diretta post 2014	650.000	535.273	114.727
RETTIFICHE IN DIMINUZIONE/UTILIZZI:			
Fondo rischi per copertura diretta post 2014	(100.000)	(35.736)	(64.264)
ACCANTONAMENTI/RETTIFICHE IN AUMENTO:			
Fondo rischi per copertura diretta post 2014		150.463	(150.463)
SALDO FINALE			
Fondo rischi per copertura diretta post 2014	550.000	650.000	(100.000)

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### C) – Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato

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

Per i dipendenti che hanno optato per l'adesione alla previdenza complementare il TFR viene versato direttamente al fondo pensione; negli altri casi il TFR viene trasferito al Fondo di Tesoreria gestito dall'INPS.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 si è provveduto alla liquidazione del trattamento di fine rapporto per 52 unità, di cui 5 per anticipazioni, per un importo complessivo di € 353.589 di cui € 6.864 per T.F.R. presso l'Azienda; € 346.725 anticipati per conto del Fondo di Tesoreria Inps.

Il fondo giacente in azienda, comprensivo di rivalutazione, accoglie le indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 nei confronti dei dipendenti in forza alla data di chiusura dell'esercizio e ammonta a € 768.094, debito effettivo al netto degli anticipi corrisposti.

FONDO T.F.R. in azienda	ANNO 2025	ANNO 2024	DELTA 2025-2024
SALDO INIZIALE	754.996	869.707	(114.711)
RETTIFICHE	5.495	(14.198)	19.693
INDENNITA' LIQUIDATA NELL'ESERCIZIO	(6.864)	(115.797)	108.933
INCREMENTI DI TFR PER RIVALUTAZIONE	17.430	18.415	(985)
IMPOSTA SOSTITUTIVA	(2.963)	(3.131)	168
TOTALE	768.094	754.996	13.098

Si riporta l'accantonamento giacente presso il Fondo Tesoreria Inps che ammonta a € 7.627.483 il quale non costituisce un debito della Società in quanto dalla stessa già versato. Esso è costituito come segue:

FONDO T.F.R. presso Inps Fondo Tesoreria	ANNO 2025	ANNO 2024	DELTA 2025-2024
SALDO INIZIALE	6.902.373	6.477.287	425.086
- RETTIFICHE	(70)	(3.701)	3.631
- INDENNITA' LIQUIDATA NELL' ESERCIZIO	(346.725)	(607.772)	261.047
INCREMENTI:			
- da TFR per rivalutazione	156.213	143.871	12.342
- da TFR maturato nell'esercizio	942.248	917.146	25.102
IMPOSTA SOSTITUTIVA:	(26.556)	(24.458)	(2.098)
TOTALE	7.627.483	6.902.373	725.110

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	2.108.538	2.446.016	4.554.554	838.213	3.716.341	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	3.888.053	845.670	4.733.723	4.733.723	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	1.135.297	(316.766)	818.531	818.531	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	619.523	(40.769)	578.754	578.754	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.151.446	77.705	1.229.151	1.229.151	0	0
Altri debiti	840.062	7.425	847.487	847.487	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>9.742.919</b>	<b>3.019.281</b>	<b>12.762.200</b>	<b>9.045.859</b>	<b>3.716.341</b>	<b>0</b>

### Debiti verso banche

#### D 4.1) – Debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo

Il debito verso banche esigibile entro l'esercizio successivo ammonta a € 838.213.

Esso comprende le quote di capitale relative al mutuo chirografario che verranno rimborsate entro l'esercizio 2025 come rilevato dal piano di ammortamento del prestito pari a € 504.357; comprende le quote di capitale pari a € 333.334 relative al mutuo ipotecario contratto il 01/07/2025; comprende inoltre debiti per competenze e spese maturate pari a € 522. Non sussistono debiti verso banche per anticipazioni su fatture attive.

#### D 4.2) – Debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio successivo

Questa voce accoglie:

- il mutuo chirografario di capitale pari a € 2.500.000 contratto per investimenti in data 29/06/2021 con la Banca di Imola SpA con sede in Imola. Il finanziamento ha durata pari a 5 anni oltre a 1 anno di pre-ammortamento e scadenza al 31/05/2027. Il piano di ammortamento ne prevede il rimborso con rata mensile posticipata al tasso variabile indicizzato all'Euribor 6 mesi rilevato l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese e applicato il primo

giorno del mese successivo arrotondato ai cinque centesimi superiori e incrementato di uno spread di 105 centesimi. Alla data del 31 dicembre 2025, la voce è iscritta per € 210.969 in quanto la quota di capitale da rimborsare entro il 2026 di € 504.357 risulta tra i debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo. Trattasi di debito con scadenza superiore a 12 mesi con pre-ammortamento terminato alla data del 31/05/2022, iscritto nel bilancio dal 31/12/2021 al valore nominale anziché secondo il criterio del costo ammortizzato in quanto i costi di transazione, le commissioni pagate e ogni differenza tra valore iniziale e valore a scadenza anche in termini temporali sono alla data di chiusura dell'esercizio di scarso rilievo, come da semplificazione concessa da O.I.C. 19.

- il mutuo ipotecario di capitale pari a € 4.000.000 contratto per investimenti in data 01/07/2025 con il raggruppamento temporaneo di imprese costituito da Banca di Bologna Credito Cooperativo Società Cooperativa – sede in Bologna - in qualità di mandataria con rappresentanza della Banca di Credito Cooperativo della Romagna Occidentale – Società Cooperativa – sede in Castel Bolognese (Ra). Il mutuo ha durata pari a 10 anni e scadenza 30/06/2035.

Il piano di ammortamento ne prevede il rimborso con rata mensile posticipata al tasso fisso del 4,37% (indice di riferimento IRS 12 mesi del giorno 15/01/2025 maggiorato di uno spread di 185 centesimi). Alla data del 31 dicembre 2025, la voce è iscritta per € 3.505.373 in quanto la quota di capitale da rimborsare entro il 2026 di € 333.334 risulta tra i debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo. Trattasi di debito con scadenza superiore a 12 mesi iscritto nel bilancio al valore nominale anziché secondo il criterio del costo ammortizzato in quanto i costi di transazione, le commissioni pagate e ogni differenza tra valore iniziale e valore a scadenza anche in termini temporali sono alla data di chiusura dell'esercizio di scarso rilievo, come da semplificazione concessa da O.I.C. 19.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti verso banche esig. entro esercizio	1.393.213	838.213	-555.000
b) Debiti verso banche esig. oltre esercizio	715.325	3.716.341	3.001.016
Totale debiti verso banche	2.108.538	4.554.554	2.446.016

## Debiti verso fornitori

### D 7.1) – Debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo

Tra i debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo sono iscritti oltre a fornitori per beni e servizi per € 3.231.909, anche fatture da ricevere per € 1.521.677, fatture da ricevere per ritenute di garanzia per complessivi € 16.344 e note di credito da ricevere per € 36.207.

### D 7.2) – Debiti verso fornitori esigibili oltre l'esercizio successivo

Nell'esercizio 2025 non sussistono debiti verso fornitori esigibili oltre l'esercizio successivo.

Il debito di € 12.200 iscritto nell'esercizio precedente relativo a una convenzione di durata pluriennale sottoscritta con l'Alma Mater Studiorum - Università degli Studi Bologna per attività di consulenza in tema di Efficacia della riabilitazione dei pazienti con grave mielolesione e con grave cerebrolesione e determinanti degli esiti funzionali è stato ricollocato tra le fatture da ricevere verso fornitori entro l'esercizio successivo data la scadenza 2026 di detta convenzione.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio	3.875.853	4.733.723	857.870
Fornitori	2.404.368	3.231.909	827.541
Fatture da ricevere	1.465.967	1.521.677	55.710
Note di credito da ricevere	-11.000	-36.207	-25.207
Fatture da ricevere per ritenute di garanzia	16.517	16.344	-173
Arrotondamento			
b) Debiti v/fornitori oltre l'esercizio	12.200		-12.200
Fatture da ricevere oltre esercizio:	12.200		-12.200
Totale debiti verso fornitori	3.888.053	4.733.723	845.670

## Debiti verso controllanti

### D 11.1) – Debiti verso controllante esigibili entro l'esercizio successivo

Per le prestazioni sanitarie e di altri servizi rese dalla società controllante, Azienda Usl di Imola, nel corso dell'esercizio è sorto un debito per complessivi € 818.531, comprensivo delle fatture da ricevere e al netto delle note di credito da ricevere.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Azienda USL Imola c/fornitore	743.142	458.882	-284.260
Fatture da ricevere v/controlante	392.322	359.649	-32.673
Note di credito da ricevere v/controlante	-167		167
Arrotondamento			
Totale debiti verso imprese controllanti	1.135.297	818.531	-316.766

## Debiti tributari

### D 12.1) – Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo

L'ammontare dei debiti tributari pari a € 578.754 comprende:

- l'importo delle ritenute fiscali operate sugli emolumenti corrisposti sia ai dipendenti (e assimilati) che ai lavoratori autonomi, regolarmente versate nel mese di gennaio 2026, pari a € 510.904 per dipendenti e figure ad essi assimilate ed € 14.973 per lavoratori autonomi;
- il debito verso l'erario per I.V.A. a saldo di dicembre 2025 pari a € 46.518 regolarmente pagato nel mese di gennaio 2026;
- il debito verso l'erario per Imposta Sostitutiva su TFR pari a € 6.358 regolarmente pagato nel mese di febbraio 2026.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Erario c.to IVA	24.703	21.815	46.518
Erario c.to ritenute dipendenti	565.142	-54.238	510.904
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori	19.517	-4.544	14.973
Debiti per altre imposte	10.161	-3.803	6.358
Totale debiti tributari	619.523	-40.769	578.754

## Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

### D 13.1) – Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale esigibili entro l'esercizio successivo

Questa voce è costituita tra gli altri dai debiti relativi ai contributi sulle retribuzioni del personale dipendente e assimilato per € 1.027.499 parte dei quali regolarmente versati alla data di redazione della presente nota integrativa e parte ancora da versare in quanto non giunti a scadenza; ai contributi del personale dipendente su ferie, festività e banca ore non goduti per € 159.962 che verranno regolarmente versati nel corso dell'esercizio al momento del godimento; dal debito verso Inail a saldo per il 2025 pari € 4.400 regolarmente pagato a febbraio 2026. Così per complessivi € 1.191.861.

La voce è inoltre alimentata dai debiti complessivamente pari a € 37.290 verso i Fondi di Previdenza Complementare in funzione della scelta operata dai singoli lavoratori, che risultano regolarmente versati alla data di redazione della presente nota integrativa.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito verso Inps	1.095.136	1.187.461	92.325
Debiti verso Inail	14.593	4.400	-10.193
Altri debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	41.718	37.290	-4.428
Arrotondamento	-1		1
Totale debiti previd. e assicurativi	1.151.446	1.229.151	77.705

## Altri debiti

### D 14.1) – Altri debiti esigibili entro l'esercizio successivo

Tra gli altri debiti si evidenziano quelli più rilevanti nei confronti del personale dipendente per ferie, festività e banca ore non godute per € 531.077, per premio di incentivazione e retribuzioni per € 305.993, per retribuzioni riaccreditate per € 918, così per complessivi € 837.989; debiti diversi per € 2.179; debiti per costi maturati per 4.969; debiti per depositi cauzionali per € 2.147, debiti per rate telefoni € 69, debiti per incassi da rendere a clienti privati per € 133.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Altri debiti entro l'esercizio	840.062	847.487	7.425
Debiti verso dipendenti/assimilati	825.410	837.989	12.579
Altri debiti:			
depositi cauzionali	2.147	2.147	
- altri	12.505	7.351	-5.154
Totale Altri debiti	840.062	847.487	7.425

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

L'importo dei debiti esigibili oltre cinque anni ammonta a € 2.016.640 e si riferisce al Mutuo di capitale originario di € 4.000.000 assistito da ipoteca sul fabbricato strumentale "Padiglione Collina" contratto con il raggruppamento temporaneo di imprese Banca di Bologna Credito Cooperativo Società Cooperativa – sede in Bologna – e Banca di Credito Cooperativo della Romagna Occidentale – Società Cooperativa – sede in Castel Bolognese (Ra).

Non sussistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Conformemente alle disposizioni di cui all'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, si precisa che non sussistono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per il venditore di riacquistare a termine.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Non sussistono finanziamenti effettuati dai Soci a favore della Società.

## Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	3.475	5.240	8.715
<b>Risconti passivi</b>	291.441	(81.183)	210.258
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	294.916	(75.943)	218.973

In bilancio sono iscritti ratei e risconti passivi che, assunti in ottemperanza delle norme ragionieristiche e tecnico contabili, rispettano il principio della competenza temporale.

Di seguito si riportano le tabelle di composizione dei ratei e risconti passivi.

RATEI PASSIVI	OGGETTO	PERIODO DI COMPETENZA	SALDO AL 31.12.2025
AR.CO LAVORI FT N. 1144/2026/D DEL 12/02/2026	RITENUTA DI GARANZIA	1/10-31/12/2025	61
ASSOCIAZIONE PARAPLEGICI EMILIA ROMAGNA	RIMBORSO SPESE	1/1-31/12/2025	2.303
BANCA DI BOLOGNA C/C 011000111705	IMPOSTA DI BOLLO	1/10-31/12/2025	25
INTESA SAN PAOLO SPA C/C 100000013645	IMPOSTA DI BOLLO	1/10-31/12/2025	25
ORGANISMO AZIENDALE DI VALUTAZIONE	COMPENSI	1/7-31/12/2025	1.200
UNIPOL SAI – POLIZZA INFORTUNI N. 198930519	REGOLAZIONE PASSIVA PREMIO	1/1-31/12/2025	2.732
UNIPOL SAI – POLIZZA KASKO N. 118869301	REGOLAZIONE PASSIVA PREMIO	1/1-31/12/2025	704
UNIPOL SAI – POLIZZA RC RISCHI DIVERSI N. 180714782	REGOLAZIONE PASSIVA PREMIO	1/1-31/12/2025	1.664
TOTALE			8.715

RISCONTI PASSIVI	OGGETTO	PERIODO DI COMPETENZA	SALDO AL 31.12.2025
CREDITO D'IMPOSTA L. 160/2019 E L. 178/2020	CONTRIBUTO INVESTIMENTI 2020 (*)	RINVIO ESERCIZI SUCCESSIVI	176.748
CREDITO D'IMPOSTA L. 178/2020	CONTRIBUTO INVESTIMENTI 2021 (*)	RINVIO ESERCIZI SUCCESSIVI	25.150

RISCONTI PASSIVI	OGGETTO	PERIODO DI COMPETENZA	SALDO AL 31.12.2025
CREDITO D'IMPOSTA L. 178/2020	CONTRIBUTO INVESTIMENTI 2022 (*)	RINVIO ESERCIZI SUCCESSIVI	7.043
DUE EMME DI ZANGOLI ROMINA E C. SAS	RICAVO SERVIZIO GESTIONE BAR OSPEDALE	1/1 – 10/1/2026	503
EOLO SPA	LOCAZIONE PORZIONE TETTO	1/1 – 22/4/2026	814
TOTALE			210.258

(\*) Trattasi dei contributi in conto impianti spettanti ai sensi della L. n. 160 del 27/12/2019 e della L. n. 178 del 30/12/2020 per investimenti in beni strumentali nuovi e beni "Industria 4.0". Detti proventi sono stati iscritti in parallelo con il processo di ammortamento dei beni a cui si riferiscono seguendo il cosiddetto "metodo indiretto" di contabilizzazione.

Della voce **Altri Fondi del passivo e Altre Riserve del patrimonio netto**, se ne è già dato analiticamente conto nei prospetti precedenti.

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	33.144.433	33.161.287	16.854	0,05
Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti				
Variazioni lavori in corso su ordinazione				
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni				
Altri ricavi e proventi	2.055.854	2.789.362	733.508	35,68
<b>Totali</b>	<b>35.200.287</b>	<b>35.950.649</b>	<b>750.362</b>	

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

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività.

I ricavi dell'esercizio possono essere riepilogati come segue:

#### A 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

ATTIVITÀ	2025	2024	DELTA 2025-2024
DEGENZE CONVENZIONATE ORDINARIE	24.545.445	24.418.142	127.303
DEGENZE CONVENZIONATE MATURATE ORDINARIE "CAVALIERE"	5.297.304	5.504.554	(207.250)
DEGENZE CONVENZIONATE IN DAY HOSPITAL	1.874.782	1.817.987	56.795
DEGENZE ORDINARIE / DAY HOSPITAL PAGANTI	8.158	2.392	5.766
INTEGRAZIONE FATTURATO 13MO INVIO FLUSSI REGIONALI		61.678	(61.678)
VISITE SPECIALISTICHE AMBULATORIALI CONVENZIONATE	117.121	103.815	13.306
VISITE SPECIALISTICHE AMBULATORIALI A PAGAMENTO	353.451	359.419	(5.968)
PRESTAZIONI AMBULATORIALI MATURATE "CAVALIERE"	45.480	35.235	10.245
TICKET PER VISITE SPECIALISTICHE AMBULATORIALI	18.201	14.571	3.630
LIBERA PROFESSIONE C/O CENTRI ESTERNI	33.456	44.358	(10.902)
PRESTAZIONI DI SOMMINISTRAZIONE FARMACI CONVENZIONATE E A PAGAMENTO	18.539	31.357	(12.818)
PRESTAZIONI IN CONVENZIONE TAC / RMN	849.350	750.925	98.425
<b>TOTALE</b>	<b>33.161.287</b>	<b>33.144.433</b>	<b>16.854</b>

Le tariffe di remunerazione delle giornate di degenza e di day hospital fanno riferimento alla DGR n. 1875 del 14/12/2020 con effetto sui dimessi dal 1/1/2020 - "Adeguamenti alle tariffe per prestazioni di assistenza

ospedaliera in strutture pubbliche e private accreditate della regione Emilia-Romagna – modifiche alla deliberazione di Giunta Regionale n. 1673/2014”.

#### A 5) Altri ricavi e proventi (con separata indicazione dei contributi in c/esercizio)

Gli altri ricavi e proventi ammontano a € 1.106.770 e comprendono tra gli altri:

- € 943.202 per sopravvenienze attive relative alla gestione ordinaria di cui €728.911 per eccedenze di stanziamenti accantonati negli esercizi precedenti al fondo rinnovo personale dipendente e relativo Tfr in seguito al riconoscimento degli emolumenti arretrati per l'avvenuto rinnovo del CCNL SSN del personale del comparto per il triennio 2022-2024; € 9.322 per eccedenze di accantonamenti al fondo indennità di tutoraggio in seguito all'erogazione dell'indennità annuale; € 193.668 per riduzione della consistenza del fondo ex rischi civili e controversie legali (attuale fondo rischi e fondo riserva sinistri) per adeguamento allo stato di rischio;

- € 79.848 per rimborsi vari di cui € 29.226 per prestazioni di consulenza sanitaria erogate da personale della Società a favore di altre aziende sanitarie;
- € 37.000 per ricavi per attività diverse verso R.ER.;
- € 17.810 per ricavi diversi;
- € 9.297 per rimborsi cartelle cliniche;
- € 7.568 per rimborsi dall'Inail per infortuni dei dipendenti;
- € 3.390 per donazioni da privato
- € 3.334 per ricavi per rimborso bolli.

I contributi da enti in conto esercizio ammontano a € 1.601.500 e si riferiscono per € 1.500.000 al finanziamento regionale di cui alla DGR Emilia-Romagna n. 2164 del 22/12/2025 per la motivazione che all'Istituto di Montecatone *“si riscontra una casistica complessa che comporta un notevole impiego di risorse sia professionali che tecnologiche”* e che *“per assicurare il mantenimento dell'alto livello assistenziale [omissis] è necessario [omissis] e in analogia con quanto definito con l'anno precedente, provvedere con la seguente assegnazione...”*.

Per € 60.000 si tratta di contributi maturati per il progetto di ricerca finanziata denominato ClinicEXO; per € 28.000 trattasi di contributi maturati inerenti al progetto di studio denominato Enforcer; infine, per € 13.500 trattasi del finanziamento a fondo perduto secondo regime *de minimis* maturato per il progetto di formazione esperienziale di trasformazione Lean e Digitale.

I contributi in conto impianti pari a € 81.092 rappresentano la quota parte di competenza dell'esercizio del credito d'imposta riconosciuto su investimenti in beni strumentali nuovi e beni “Industria 4.0” a rettifica indiretta degli ammortamenti rilevati nell'esercizio sui beni oggetto di agevolazione fiscale.

La contabilizzazione dei contributi è avvenuta in considerazione del principio della certezza del diritto al contributo e della correlazione dei ricavi ai costi.

## Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.510.121	2.660.966	150.845	6,01
Per servizi	7.789.103	8.388.605	599.502	7,70

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per godimento di beni di terzi	267.735	294.662	26.927	10,06
Per il personale:				
a) salari e stipendi	15.999.067	16.462.579	463.512	2,90
b) oneri sociali	4.931.384	5.074.401	143.017	2,90
c) trattamento di fine rapporto	1.207.732	1.227.984	20.252	1,68
e) altri costi	25.557	25.524	-33	-0,13
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	35.179	19.623	-15.556	-44,22
b) immobilizzazioni materiali	1.303.227	1.252.109	-51.118	-3,92
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci	164	-15.413	-15.577	-9.498,17
Accantonamento per rischi	227.610		-227.610	-100,00
Altri accantonamenti	483.015	170.289	-312.726	-64,74
Oneri diversi di gestione	257.002	312.309	55.307	21,52
<b>Totali</b>	<b>35.036.896</b>	<b>35.873.638</b>	<b>836.742</b>	

Nel prospetto seguente viene altresì evidenziato il dettaglio della composizione e della movimentazione dei costi per servizi.

DETTAGLIO COSTI PER SERVIZI	ESERCIZIO PRECEDENTE	ESERCIZIO CORRENTE	VARIAZIONE	VAR. %
COSTI PER SERVIZI SANITARI	1.018.680	1.001.610	(17.071)	(1,68)
SERVIZI SANITARI: CONSULENZE/COLLABORAZIONI/INTERINALI	1.167.782	1.690.011	522.229	44,72
COSTI PER SERVIZI NON SANITARI	3.008.609	3.220.312	211.703	7,04
SERVIZI NON SANITARI: CONSULENZE/COLLABORAZIONI/INTERINALI	486.723	376.985	(109.738)	(22,55)
UTENZE	583.364	594.442	11.079	1,90
COSTI PER SERVIZI DI MANUTENZIONE E RIPARAZIONE	1.392.635	1.469.530	76.896	5,52
B7: SOPRAVVENIENZE PASSIVE	131.310	35.715	(95.596)	(72,80)
B7: UTILIZZO F.DO SPESE E ONERI FUTURI (spese generali per ricerca)	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>7.789.103</b>	<b>8.388.606</b>	<b>599.502</b>	<b>7,70</b>

## Proventi e oneri finanziari

### Composizione dei proventi da partecipazione

La Società non ha maturato proventi da partecipazioni.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a debiti verso banche e ad altre fattispecie.

La tabella che segue evidenzia la suddivisione degli interessi passivi per complessivi € 129.059.

INTERESSI PASSIVI	ANNO 2025	ANNO 2024	DELTA 2025-2024
C/C BANCARI ORD./ANT. (oneri finanziari per disponibilità affidamenti)	3.627	6.278	(2.651)
MUTUO UBI BANCA	6.422	56.299	(49.877)
MUTUO BANCA DI IMOLA	33.069	70.058	(36.989)
MUTUO BANCA DI BOLOGNA	85.938		85.938
DI MORA	3	69	(66)
RATEIZZAZIONE IMPOSTA INAIL		2.066	(2.066)
TOTALE	129.059	134.770	(5.711)

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

### Imposte sul reddito d'esercizio

Nella determinazione del carico fiscale dell'esercizio in chiusura, come anche in quelli precedenti, è stata rispettata la normativa e le detrazioni in vigore previste per le società di capitali.

Nell'esercizio in chiusura l'imposta corrente Irap ammonta a € 10.959.

Nell'esercizio in chiusura non si rilevano imposte correnti Ires in quanto le variazioni fiscali operate in sede di determinazione della base imponibile fiscale ai fini Ires hanno determinato una perdita fiscale di € 707.970 che potrà essere riportata negli esercizi successivi ai sensi dell'art. 84 T.U.I.R.

Le motivazioni già espresse in premessa hanno prudentemente indotto a non contabilizzare imposte anticipate nel bilancio d'esercizio in chiusura, vista l'incertezza nella determinazione dell'arco temporale entro il quale la Società potrà riassorbire tale perdita così come quelle degli esercizi precedenti 2020, 2021 e 2022 di ammontare residuo pari a € 2.512.543.

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Var. %	Esercizio corrente
Imposte correnti	69.499	-58.540	-84,23	10.959
Totali	69.499	-58.540		10.959

### Fiscalità differita (art. 2427, punto 14 del Codice Civile)

Le imposte differite sono state calcolate tenendo conto dell'ammontare di tutte le differenze temporanee generate dall'applicazione di norme fiscali e applicando le aliquote in vigore al momento in cui tali differenze sono sorte, ed in seguito aggiornate con le aliquote di imposta applicabili alla società, come già descritto in precedenza.

Di seguito viene esposto un prospetto contenente la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite, con riferimento sia all'esercizio corrente che all'esercizio precedente.

PROSPETTO IMPOSTE ANTICIPATE/DIFFERITE	ANNO 2025			ANNO 2024		
	Ires	Irap	Totale	Ires	Irap	Totale
IMPOSTE ANTICIPATE						
Saldo esercizio precedente	(0)	0	(0)	(0)	0	(0)
Incrementi dell'esercizio						
Incrementi (Decrementi)						
- Per Reversal						
- Per rettifiche esercizi precedenti						
- Per rettifiche variazioni aliquote fiscali						
Saldo fine esercizio	(0)	0	(0)	(0)	0	(0)
IMPOSTE DIFFERITE						
Saldo esercizio precedente	21.919		21.919	21.919		21.919
Incrementi dell'esercizio						
Incrementi (Decrementi)						
- Per Reversal						
- Per rettifiche variazioni aliquote fiscali						
- Per affrancamento a fronte p.to imposta sostitutiva						
Saldo fine esercizio	21.919		21.919	21.919		21.919
SALDO IMPOSTE ANTICIPATE/DIFFERITE	(21.919)	0	(21.919)	(21.919)	0	(21.919)

## Riconciliazione imposte - IRES

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	21.247	
Onere fiscale teorico %	24,00	5.099
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
- accantonamento a fondo rischi	983.289	
- emolumenti amministratori non corrisposti	29.557	
Totale	1.012.846	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
- utilizzo fondo rischi	1.729.506	
- emolumenti amministratori corrisposti	28.954	
Totale	1.758.460	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi:		
- IMU	1.169	
- erogazioni liberali	104.244	
- sopravvenienze passive	54.809	

Descrizione	Valore	Imposte
- spese telefoniche	17.852	
- costi indeducibili	15.776	
- ammortamenti indeducibili	322	
- deduzione previdenza complementare	-46.446	
- deduzione IRAP	-10.959	
- maxi ammortamenti deducibili	-38.990	
- crediti d'imposta non imponibili	-81.092	
- altre variazioni in diminuzione	-288	
<b>Totale</b>	<b>16.397</b>	
Imponibile IRES	-707.970	
Maggiorazione IRES - Imposte correnti		
IRES corrente per l'esercizio		
Quadratura IRES calcolata - IRES bilancio		

### Riconciliazione imposte - IRAP

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

Descrizione	Valore	Imposte
Base imponibile IRAP ( A - B + b9 + b10 lett. c) e d) + b12 + b13)	23.037.788	
Costi non rilevanti ai fini IRAP:		
- IMU	127.494	
- costi co.co.pro. e coll. occasionali	923.768	
- altre voci	6.408	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP:		
- crediti d'imposta non imponibili	81.092	
- utilizzo fondi e sopravvenienze attive non imponibili	1.239.126	
<b>Totale</b>	<b>22.775.240</b>	
Onere fiscale teorico %	3,90	888.234
Deduzioni:		
- INAIL	6.697	
- Costo lavoratori a tempo indeterminato	22.487.534	
<b>Totale</b>	<b>22.494.231</b>	
Imponibile IRAP	281.009	
IRAP corrente per l'esercizio		10.959
Quadratura IRAP calcolata - IRAP bilancio		

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

Il Rendiconto Finanziario è diventato parte integrante del bilancio a decorrere dall'esercizio 2016 (rif.to art. 2423, comma 1 e art. 2425-ter del Codice Civile come modificati dal D. Lgs. 18 agosto 2015 n. 139 di attuazione della Direttiva 2013/34/UE).

I principali benefici informativi del Rendiconto Finanziario sono costituiti dalla capacità di valutare gli impegni finanziari a breve termine, la solvibilità e il potere di autofinanziamento dell'impresa e, in via generale, rappresenta uno strumento che agevola il processo decisionale.

Il Rendiconto Finanziario viene presentato come documento distinto dalla nota integrativa che si interpone tra lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico, consentendo l'osservazione delle variazioni intervenute tra i valori di Stato Patrimoniale di due esercizi consecutivi, in relazione anche all'analisi reddituale dell'impresa. Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono strettamente correlati tra loro, ed il valore finale di ogni singola voce dell'attivo e del passivo (fondo) è influenzata anche dalla gestione reddituale (flusso). La correlazione tra "fondi" e "flussi" si intensifica attraverso la redazione e l'analisi del Rendiconto Finanziario.

L'art. 2425 ter del Codice Civile non individua alcuna metodologia specifica per la redazione del Rendiconto Finanziario lasciando libertà di scelta se adottare il metodo diretto o indiretto. Il metodo diretto prevede l'analisi delle movimentazioni delle voci di cassa/banca per ogni operazione; il metodo indiretto considera che l'utile o la perdita dell'esercizio vengano rettificati degli importi delle operazioni che non hanno dato origine a variazioni monetarie. Le variazioni intervenute, intese come incrementi e decrementi di valori, sono denominate fonti e impieghi e rappresentano rispettivamente, gli impieghi, un assorbimento di risorse finanziarie da parte della gestione aziendale e le fonti, esprimono un afflusso di risorse finanziarie per l'impresa. Nella prassi operativa il metodo indiretto risulta quello più utilizzato ed è quello adottato anche dalla Società come rappresentato a pag. 7 del presente documento.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione media del personale dipendente alla data del 31/12/2025.

Il prospetto che segue mostra il numero medio delle unità di personale in attività presso la struttura ospedaliera registrato nell'anno.

MANSIONI	ORGANICO MEDIO A CEDOLINO AL 31/12/2025	ORGANICO MEDIO A CEDOLINO AL 31/12/2024
Personale Medico	36,90	36,89
Personale Sanitario Non Medico Dirigente	5	5
Personale Area Infermieristica	154,36	158,66
Personale Area Riabilitativa	84,51	82,23
Personale Tecnico	126,64	119,23
Personale Amministrativo	36,02	37,83
TOTALE	443,43	439,84

### Variazioni intervenute nell'ambito del personale dipendente.

Alla data del 31 dicembre 2025 il personale che prestava la propria attività presso la Montecatone Rehabilitation Institute S.p.A. era costituito da 445 unità, così suddiviso per mansioni:

MANSIONI	DIPENDENTI AL 31/12 /2025	DIPENDENTI AL 31/12 /2024	INCREMENTI (DECREMENTI)
PERSONALE MEDICO	38	34	4
PERSONALE SANITARIO NON MEDICO DIRIGENTE	5	5	
PERSONALE AREA INFERMIERISTICA	151	153	(2)
PERSONALE AREA RIABILITATIVA	86	82	4
PERSONALE TECNICO	129	121	8
PERS. AMM.VO	36	37	(1)
TOTALE	445	432	13

Per il calcolo degli emolumenti del personale si fa riferimento ai Contratti Integrativi Aziendali sottoscritti con le Organizzazioni Sindacali rispettivamente per la Dirigenza Medica ed il Personale del Comparto che prevedono, tra l'altro, la parificazione della retribuzione tabellare con i tabellari rispettivamente previsti per la categoria nel CCNL del SSN.

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

Ai sensi dell'art. 17 dello Statuto della Società, ai componenti dell'organo amministrativo spetta il rimborso delle spese sopportate per ragione del loro ufficio e l'eventuale compenso stabilito dall'assemblea nel rispetto delle norme di legge in materia.

Non risultano deliberati compensi per gli amministratori.

Nel presente bilancio 2025 sono stati contabilizzati compensi lordi di competenza a favore dei componenti del Collegio Sindacale per € 44.408 comprensivi di IVA e di rivalsa previdenziale, in conformità alla delibera dell'Assemblea Ordinaria dei Soci del 07.05.2025.

## **Compensi al revisore legale o società di revisione**

In conformità alla delibera dell'Assemblea dei Soci del 9.5.2023, sono stati contabilizzati nell'esercizio compensi lordi di competenza a favore del Revisore Legale dei Conti per € 11.419, comprensivi di IVA e di rivalsa previdenziale.

Risultano iscritti corrispettivi per € 24.742 lordi comprensivi di IVA e di rivalsa previdenziale di competenza 2025, a fronte di servizi di consulenza fiscale resi da soggetto terzo diverso dal Revisore Legale dei Conti.

## **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il capitale sociale, convertito in Euro con delibera del Consiglio di Amministrazione del 5.11.2001, ammontante a € 4.644.000 è pari al capitale di costituzione ed è composto da 900.000 azioni ordinarie del valore nominale di € 5,16 cadauna, invariato rispetto all'esercizio precedente.

Tutte le azioni sono state sottoscritte in sede di costituzione e successivamente liberate.

## Titoli emessi dalla società

La Società non ha emesso nessun titolo ad esclusione delle azioni rappresentative del capitale sociale.

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Non esistono altri strumenti finanziari emessi dalla Società.

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. si segnala l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate.

Al 31 dicembre 2025 tra le garanzie reali prestate si rileva l'ipoteca di € 8.000.000 iscritta sul fabbricato strumentale "Padiglione Collina" a favore del RTI Banca di Bologna Credito Cooperativo Società Cooperativa - Banca di Credito Cooperativo della Romagna Occidentale Società Cooperativa a copertura del mutuo contratto in data 1.07.2025.

Le garanzie di terzi a favore della Società sono costituite dalle polizze fideiussorie di seguito riassunte:

- Polizza fideiussoria per la cauzione definitiva n. 2022/50/2656768 rilasciata il 22.12.2022 da Reale Mutua Assicurazioni per € 318 al contraente *Age Assicurazioni Gestione Enti Srl* a garanzia dell'affidamento del servizio di brokeraggio assicurativo dal 31.12.2022 al 31.12.2027;
- Polizza fideiussoria n. 5330.00.27.2799877330 rilasciata il 31.01.2024 da SACE BT SpA al contraente *Randstad Italia Spa* per € 60.000 a garanzia dell'affidamento del servizio di somministrazione lavoro temporaneo;
- Garanzia fideiussoria definitiva n. 68002/8200/00820444 rilasciata il 10.02.2025 da Intesa SanPaolo al contraente *Cosepuri Soc. Coop. P.A.* per € 5.719 a garanzia del servizio di trasporto materiali vari per il periodo 1.03.2025 – 28.02.2026;
- Garanzia fideiussoria definitiva n. 250813 rilasciata in data 11.09.2023 da Banca di Imola al contraente *Cooperativa Sociale Giovani Rilegatori* per € 21.100 a garanzia del servizio di stoccaggio e gestione del magazzino per il periodo dal 1.06.2023 al 31.12.2025; in data 12.01.2026 è stata rilasciata nuova polizza di garanzia fideiussoria definitiva n. 251210 da Banca di Imola per il periodo dal 1.01.2026 – 30.06.2027 per € 6.500 a garanzia del medesimo servizio;
- Garanzia fideiussoria definitiva n. 205619217 rilasciata il 27.08.2025 da Unipol Assicurazioni Spa al contraente *C.I.M.S. Srl* per € 94.846 a garanzia della realizzazione di un nuovo edificio ad uso sale corsi di formazione e uffici annessi per il periodo dal 27.08.2025 al 27.08.2026;

- Garanzia fideiussoria definitiva n. 1611.00.27.2799916215 rilasciata il 25.09.2025 da Sace Bt Spa al contraente *RTI Istituto di Vigilanza Coopservice Spa – Cittadini Dell’Ordine Spa – B.T.V. Spa* per € 3.066 a garanzia del servizio vigilanza armata per il periodo dal 22.09.2025 al 21.06.2026;
- Garanzia fideiussoria n. 07365/34/75006486 rilasciata il 6.06.2025 da Helvetia Compagnia Svizzera D’Assicurazioni SA al contraente *Teckal Spa* per € 22.702 a garanzia del multiservizio di manutenzione degli immobili per il periodo dal 04.06.2025 al 04.06.2026. Detta polizza è stata svincolata in data 24.02.2026 e sostituita dalla polizza fideiussoria n. 07365/34/50955838 rilasciata dalla medesima compagnia di assicurazioni in data 25.02.2026 per € 22.613 per il periodo dal 24.02.2026 al 24.02.2027.

## **Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

La Società non ha costituito patrimoni destinati ad uno specifico affare.

## **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Per le operazioni intercorse con la controllante, non sussiste l’obbligo di indicazione in nota integrativa in quanto le stesse sono state concluse a normali condizioni di mercato.

## **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

La Società non ha in essere accordi fuori bilancio.

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

Dopo la chiusura dell’esercizio non sono intervenuti fatti di rilievo da segnalare.

Si rimanda al paragrafo "Fatti di Rilievo ed evoluzione prevedibile della gestione - art. 2428 cc, comma 3, n. 6" della Relazione degli Amministratori per quanto riguarda lo scenario prevedibile per il 2026 sul bilancio della Società.

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

La Società non ha in essere operazioni in strumenti finanziari derivati.

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

La Società è controllata dall'Azienda USL di Imola.

Nel seguente prospetto vengono riportati i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dalla Azienda USL di Imola, che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

STATO PATRIMONIALE		Totale Aziendale	
		31.12.2024	31.12.2023
	Attivo		
A)	Immobilizzazioni	62.107.040	61.718.870
B)	Attivo Circolante	77.802.537	88.184.739
C)	Ratei e Risconti	351.932	41.814
	Totale Attivo	140.261.509	149.945.423
D)	Conti d'Ordine	7.298.036	8.216.606
	Passivo		
A)	Patrimonio Netto	45.733.285	49.330.438
B)	Fondi per Rischi ed Oneri	8.269.298	11.670.136
C)	TFR personale dipendente	1.072.815	1.168.073
D)	Debiti	84.653.148	87.001.437
E)	Ratei e Risconti	532.964	775.339
	Totale Passivo	140.261.509	149.945.423
F)	Conti d'Ordine	7.298.036	8.216.606

CONTO ECONOMICO		Totale Aziendale	
		31.12.2024	31.12.2023
A)	Valore della Produzione	354.667.296	349.081.031
B)	Costi della Produzione		
	- Acquisti di Beni	49.709.185	45.766.578
	- Acquisti di Servizi Sanitari	175.616.020	165.788.546
	- Acquisti di Servizi non Sanitari	17.624.208	17.701.508
	- Manutenzione e Riparazione	6.974.497	5.658.694
	- Godimento di Beni di Terzi	2.432.815	2.283.613
	- Costi del Personale	97.464.646	97.045.613
	- Oneri Diversi di Gestione	1.420.627	1.247.408

	- Ammortamenti	5.364.605	5.407.037
	- Svalutazione Immobilizzazioni e Crediti	1.204	687.087
	- Variazioni delle Rimanenze	271.028	(350.245)
	- Accantonamenti	3.153.427	5.361.048
	Totale B) Costi della Produzione	360.032.262	346.596.888
	Differenza (A - B)	(5.364.966)	2.484.143
C)	Proventi e Oneri Finanziari	(643.313)	(652.457)
D)	Rettifiche di Valore di Attività Finanziarie		
E)	Proventi e Oneri Straordinari	2.120.349	5.037.690
	Risultato Prima delle Imposte	(3.887.930)	6.869.377
	Imposte sul Reddito dell'Esercizio	6.943.603	6.851.502
	Utile (Perdita) dell'esercizio	(10.831.534)	17.874

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

### L. N. 124/2017 "LEGGE ANNUALE PER IL MERCATO E LA CONCORRENZA" ART. 1 COMMA 125 – SOVVENZIONI, SUSSIDI, CONTRIBUTI O AIUTI E COMUNQUE VANTAGGI ECONOMICI DI QUALUNQUE GENERE RICEVUTI

Nel corso dell'esercizio la Società ha ricevuto contributi complessivamente pari a € 81.500. Nella tabella che segue sono riportati i dati inerenti al soggetto erogante, ammontare del contributo erogato e breve descrizione delle motivazioni annesse al beneficio.

CONTRIBUTI ANNO 2025	SOGGETTO	CONTRIBUTO EROGATO €	CAUSALE
N. 1	I.N.A.I.L.	60.000	Progetto di ricerca scientifica per lo sviluppo di esoscheletri e dispositivi riabilitativi denominato "PR23-RR-P2: ClinicEXO – Valutazione dell'HTA dei sistemi esoscheletrici INAIL-IIT e definizione di nuove metriche cliniche per la robotica indossabile"
N. 2	Azienda USL di Bologna	21.500	Progetto di studio ENFORCER, intErnet-based iNterventions FOR Cardiac arrEst suRvivors,

### L. N. 124/2017 "LEGGE ANNUALE PER IL MERCATO E LA CONCORRENZA" ART. 1 COMMA 126 – SOVVENZIONI, SUSSIDI, CONTRIBUTI O AIUTI E COMUNQUE VANTAGGI ECONOMICI DI QUALUNQUE GENERE EROGATI

Nel corso dell'esercizio la Società ha erogato contributi complessivamente pari a € 103.744. Nella tabella che segue sono riportati i dati inerenti al soggetto beneficiario, ammontare del contributo erogato e breve descrizione delle motivazioni annesse al beneficio.

CONTRIBUTI ANNO 2025	SOGGETTO BENEFICIARIO	CONTRIBUTO EROGATO €	CAUSALE
N. 1	Fondazione Montecatone ETS	103.744	Contributo a parziale copertura dei costi per la realizzazione di progetti socio-riabilitativi a favore dei pazienti dell'Ospedale di Montecatone

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

### Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'Assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del presente bilancio di destinare l'utile di esercizio di € 10.288,29 come segue:

- il 5% pari a € 514,41 al fondo riserva legale;
- il rimanente importo pari a € 9.773,88 al fondo di riserva straordinaria, in conformità all'art. 23 dello Statuto Societario.

### Effetti significativi delle variazioni dei cambi valutari

Alla data di chiusura dell'esercizio, non risultano iscritti in bilancio importi relativi a crediti o debiti originariamente espressi in unità di conto diversa dall'Euro.

### Informazioni sull'obbligo di redazione del bilancio del consolidato

La Società non è tenuta alla redazione del bilancio consolidato.

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

IMOLA, 27/03/2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Dr. Gabriele Peroni)

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