

LIFE CURE SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA SILVIO PELLICO 48 20900 MONZA (MB)
Codice Fiscale	01140460294
Numero Rea	MI 1750342
P.I.	01140460294
Capitale Sociale Euro	2.600.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' A Responsabilita' Limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	Attività di assistenza sociale non residenziale per anziani o persone con disabilità (88.10.00)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	SAPIO LIFE SRL
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SAPIO PRODUZIONE IDROGENO OSSIGENO SRL
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di sviluppo	4.091	4.184
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	75.506	1.608
7) altre	64.711	224.598
Totale immobilizzazioni immateriali	144.308	230.390
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	2.412	2.234
3) attrezzature industriali e commerciali	1.984	5.194
4) altri beni	78.602	93.379
Totale immobilizzazioni materiali	82.998	100.807
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.371.234	697.000
Totale partecipazioni	2.371.234	697.000
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.011	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	61.742	68.605
Totale crediti verso altri	62.753	68.605
Totale crediti	62.753	68.605
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.433.987	765.605
Totale immobilizzazioni (B)	2.661.293	1.096.802
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	56.751	92.997
Totale rimanenze	56.751	92.997
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.087.694	10.528.155
Totale crediti verso clienti	9.087.694	10.528.155
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	36.769	-
Totale crediti verso imprese controllate	36.769	-
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.527.659	18.778.822
Totale crediti verso controllanti	19.527.659	18.778.822
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	28.063	2.287
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	28.063	2.287
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	278	49.087
Totale crediti tributari	278	49.087
5-ter) imposte anticipate	517.681	498.478
5-quater) verso altri		

esigibili entro l'esercizio successivo	34.246	11.290
Totale crediti verso altri	34.246	11.290
Totale crediti	29.232.390	29.868.119
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.837.404	2.056.250
Totale disponibilità liquide	2.837.404	2.056.250
Totale attivo circolante (C)	32.126.545	32.017.366
D) Ratei e risconti	150.451	48.937
Totale attivo	34.938.289	33.163.105
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.600.000	2.600.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	13.947	13.947
IV - Riserva legale	520.000	520.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	0	1
Totale altre riserve	-	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	25.125.527	23.397.160
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.817.382	1.728.367
Totale patrimonio netto	30.076.856	28.259.475
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	156.000	106.000
4) altri	3.508	53.508
Totale fondi per rischi ed oneri	159.508	159.508
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	432.302	548.170
D) Debiti		
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	92	92
Totale debiti verso altri finanziatori	92	92
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.907.573	2.460.853
Totale debiti verso fornitori	1.907.573	2.460.853
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	620.950	-
Totale debiti verso imprese controllate	620.950	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	910.060	786.213
Totale debiti verso controllanti	910.060	786.213
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.420	28.217
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	23.420	28.217
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	66.268	80.737
Totale debiti tributari	66.268	80.737
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	93.154	110.493
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	93.154	110.493
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	553.438	637.546
Totale altri debiti	553.438	637.546
Totale debiti	4.174.955	4.104.151

E) Ratei e risconti	94.668	91.801
Totale passivo	34.938.289	33.163.105

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	33.386.018	33.569.512
5) altri ricavi e proventi		
altri	417.883	725.021
Totale altri ricavi e proventi	417.883	725.021
Totale valore della produzione	33.803.901	34.294.533
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	374.359	409.514
7) per servizi	26.685.446	27.222.267
8) per godimento di beni di terzi	759.225	674.515
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.755.621	1.883.158
b) oneri sociali	623.047	661.941
c) trattamento di fine rapporto	123.241	135.817
e) altri costi	40.236	212.346
Totale costi per il personale	2.542.145	2.893.262
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	108.196	118.541
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	42.232	47.234
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	59.814	64.359
Totale ammortamenti e svalutazioni	210.242	230.134
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.784)	(1.801)
14) oneri diversi di gestione	884.006	978.720
Totale costi della produzione	31.451.639	32.406.611
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.352.262	1.887.922
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	320.164	572.303
altri	12.655	1.219
Totale proventi diversi dai precedenti	332.819	573.522
Totale altri proventi finanziari	332.819	573.522
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	-	13
Totale interessi e altri oneri finanziari	-	13
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	332.819	573.509
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.685.081	2.461.431
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	886.902	755.014
imposte relative a esercizi precedenti	-	(25.440)
imposte differite e anticipate	(19.203)	3.490
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	867.699	733.064
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.817.382	1.728.367

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.817.382	1.728.367
Imposte sul reddito	867.699	733.064
Interessi passivi/(attivi)	(332.819)	(572.303)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(40.235)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.352.262	1.848.893
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	123.241	135.817
Ammortamenti delle immobilizzazioni	150.428	165.775
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	59.814	64.359
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	333.483	365.951
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.685.745	2.214.844
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.784)	(1.801)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(834.608)	(1.028.074)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(124.173)	326.634
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(101.514)	13.328
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	2.867	30.136
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(482.578)	(1.521.918)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.543.790)	(2.181.695)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.141.955	33.149
Altre rettifiche		
(Imposte sul reddito pagate)	(64.517)	(224.422)
(Utilizzo dei fondi)	(84.317)	(81.078)
Totale altre rettifiche	(148.834)	(305.500)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	993.121	(272.351)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(29.706)	(164.776)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(32.734)	(69.427)
Disinvestimenti	856	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(156.233)	(18.634)
Disinvestimenti	5.851	250
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	-	144.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(211.966)	(108.587)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	781.155	(380.938)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.056.250	2.437.188
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.056.250	2.437.188
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.837.404	2.056.250
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.837.404	2.056.250

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.817.382.

PREMESSA

La Società ha per oggetto l'attività domiciliare integrata ad alta intensità realizzata attraverso la cosiddetta ospedalizzazione domiciliare. Tale attività viene svolta utilizzando personale medico e paramedico di alta specializzazione.

Si dà informazione che nel corso dell'esercizio la Società ha acquisito il controllo della Arca Sanità By New Care S.r.l. sottoscrivendone l'aumento di capitale sociale.

In particolare, nel mese di maggio 2025 l'assemblea dei soci di Arca Sanità By New Care S.r.l. ha deliberato l'aumento di capitale sociale da € 100.000 a € 250.000, con sovrapprezzo di € 939.469. Life Cure ha interamente sottoscritto l'aumento di capitale, impegnandosi a liberarlo tramite conferimento del ramo d'azienda avente per oggetto l'attività di assistenza domiciliare anche integrata, di servizi diurni e/o notturni di assistenza integrativa e/o sostitutiva, familiare a domicilio, presso ospedali, presidi sanitari, case di cura, case di riposo, luoghi di villeggiatura a soggetti anziani, ammalati, disabili e ai degenti condotta nella Regione Lazio.

Avverandosi le condizioni sospensive connesse alle volture delle autorizzazioni da parte delle autorità competenti, nel mese di novembre detto conferimento è stato eseguito, con atto notarile iscritto presso il registro dell'Agenzia delle entrate di Milano DPI il 13/11/2025 con n. 91944 serie 1T.

Nel prospetto che segue sono riepilogate la composizione del ramo d'azienda conferito e la valorizzazione della partecipazione acquisita:

Descrizione	Importo
Software in licenza d'uso	5.494
Migliorie su beni di terzi	4.271
Attrezzature	1.517
Altre immobilizzazioni materiali	3.766
Rimanenze	40.030
Crediti v/clienti	1.157.363
Fatture da emettere	1.057.892
Debiti v/fornitori	-429.107
TFR	-154.792
Debiti per imposta sost. TFR	-445
Debiti v/dipendenti	-167.989
VALORE DEL RAMO D'AZIENDA	1.518.000
Oneri accessori	156.233
COSTO PARTECIPAZIONE	1.674.233

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio chiuso al 31/12/2025 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs. 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione, e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423-bis, secondo comma e art. 2423, quinto comma del Codice Civile.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico ed il Rendiconto Finanziario sono stati redatti in base agli schemi previsti dagli art. 2424 e 2425 del Codice Civile, come modificati dal D.Lgs. n. 6/2003 (Riforma del Diritto Societario), nonché dalle integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di

Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB, al fine di dare una rappresentazione

veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'attivo e del passivo appartenenti a più voci dello Stato Patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Criteri di formazione

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

Principi di redazione

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale

e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;

- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Si rimanda alla Relazione sulla Gestione per l'analisi comparativa dell'andamento dell'esercizio.

Prospettiva della continuità aziendale

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze, né sono state individuate ragionevoli motivazioni che possano portare alla cessazione dell'attività.

Pertanto la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Criteri di valutazione applicati

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo considerati.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza sono stati derogati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Si riportano nel seguito i più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2025, in osservanza alla normativa e prassi vigente.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione

interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai

beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento.

Nel costo delle immobilizzazioni sono inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché, se sono soddisfatte le condizioni previste dal principio contabile OIC 16, gli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Impianti e macchinari: 12%-30%

Attrezzature industriali e commerciali: 15%

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- autoveicoli: 25%.

Le immobilizzazioni il cui valore economico risulti a fine esercizio durevolmente inferiore al costo vengono svalutate a

tale minore valore. Il costo viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi delle svalutazioni effettuate.

I costi di smantellamento e/o ripristino sono iscritti nel momento in cui è assunta l'obbligazione a smantellare il cespite e/o ripristinare il sito in cui il cespite è ubicato in contropartita ad un fondo rischi e oneri. La stima di tali costi e l'aggiornamento successivo sono operati ai sensi delle disposizioni dell'OIC 31 - Fondi per rischi e oneri e TFR. Gli Aggiornamenti di stima dei costi di smantellamento e/o ripristino sono portati ad incremento o decremento del cespite cui si riferiscono.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da riassorbire le perdite. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi delle svalutazioni effettuate. I crediti iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie sono esposti al valore di presunto realizzo.

Partecipazioni in società controllate

Le partecipazioni in società controllate sono iscritte con il metodo del costo.

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e

sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e

dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del

mercato.

Il valore di presumibile realizzo viene calcolato tenendo conto sia degli eventuali costi di fabbricazione ancora da

sostenere che dei costi diretti di vendita. Le scorte obsolete e di lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo. La metodologia di costo adottata per valutare le giacenze di magazzino è il costo ultimo di acquisto.

Crediti

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto ove applicabile del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi). I crediti commerciali sorti durante l'esercizio con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi, o con interessi significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi ricavi, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo. L'importo della svalutazione alla data di bilancio è pari alla differenza tra il valore contabile e il valore dei flussi finanziari futuri stimati, ridotti degli importi che si prevede di non incassare, attualizzato al tasso di interesse effettivo originario del credito. L'importo della svalutazione è rilevato nel conto economico.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide rappresentate da giacenze su conti correnti bancari sono esposte al loro valore di presunto realizzo che, data la loro natura, corrisponde al sono esposte al nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Fondi per rischi ed oneri

Sono stanziati per coprire oneri o debiti di esistenza certa o probabile ma dei quali, alla data di bilancio, non sia

determinabile l'ammontare o la data di insorgenza. Le passività potenziali sono rilevate in bilancio quando ritenute

probabili ed è possibile stimare ragionevolmente il relativo onere.

Sono stanziati nei fondi rischi e oneri i costi di smantellamento e/o ripristino relativi alle immobilizzazioni materiali; tali

costi sono iscritti nel momento in cui è assunta l'obbligazione a smantellare il cespite e/o ripristinare il sito in cui il cespite è ubicato. La stima di tali costi e l'aggiornamento successivo sono operati ai sensi delle disposizioni dell'OIC 31 Fondi per rischi e oneri e TFR.

Gli Aggiornamenti di stima dei costi di smantellamento e/o ripristino sono portati ad incremento o decremento del cespite cui si riferiscono. Eventuali aggiornamenti di stima connessi al trascorrere del tempo (oneri di attualizzazione) sono imputati a conto economico.

Gli stanziamenti rappresentano la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle

pertinenti classi (B, C o D), in base alla loro natura. Tutte le volte in cui non è attuabile questa correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del conto economico.

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti. Gli effetti sono considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il criterio del costo ammortizzato vedasi quanto indicato con riferimento ai "crediti".

Impegni, garanzie, beni di terzi e passività potenziali

Sono esposti al loro valore contrattuale nel corpo della Nota Integrativa, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile.

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente Nota Integrativa.

Gli impegni sono stati indicati al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

Costi e ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza.

In applicazione al principio contabile OIC 34, I ricavi sono rilevati sulla base del principio di competenza nella misura in cui è probabile che i benefici economici siano conseguiti dalla Società e il relativo importo possa essere determinato in modo attendibile. I seguenti criteri specifici di rilevazione dei ricavi devono essere rispettati prima dell'imputazione a conto economico:

- **Vendita di beni:** il ricavo è riconosciuto quando l'impresa ha trasferito all'acquirente tutti i rischi e benefici significativi connessi alla proprietà del bene e l'ammontare del ricavo può essere determinato in modo attendibile.
- **Prestazione di servizi:** i ricavi derivanti da prestazione di servizi sono rilevate a conto economico in base allo stato di avanzamento, se l'accordo tra le parti prevede che il corrispettivo maturi via via che la prestazione è eseguita e l'ammontare del ricavo di competenza sia misurabile in modo attendibile; in alternativa il ricavo è rilevato nel momento in cui la prestazione viene eseguita.

Quando l'esito del contratto non può essere misurato in modo affidabile, i ricavi sono rilevati solo nella misura in cui si ritiene che i costi sostenuti siano recuperabili.

Non occorre rispettare gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro

osservanza abbia effetti irrilevanti al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta.

I costi sono rilevati secondo il principio della competenza e sono riconosciuti nell'esercizio quando relativi a beni e servizi venduti o consumati nell'esercizio medesimo ovvero quando non si possa identificare l'utilità futura degli stessi.

Imposte dell'esercizio

Le imposte correnti sono determinate sulla base di una ragionevole previsione degli oneri da assolvere in conformità alla normativa fiscale vigente e sono accantonate secondo il principio della competenza. Le imposte differite e anticipate sono calcolate sulla base delle differenze temporanee tra il valore attribuito alle attività e passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito alle stesse ai fini fiscali, applicando l'aliquota fiscale in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno e apportando adeguati aggiustamenti in caso di variazione dell'aliquota rispetto agli esercizi precedenti. Le imposte anticipate sono rilevate nel rispetto del principio della prudenza e solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Si segnala, infine, che la Società aderisce al consolidato nazionale fiscale con la capogruppo Sapio Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l.

Uso di stime

Il processo di redazione del bilancio e delle relative note presuppone il ricorso, da parte della Direzione, a stime e

assunzioni che si riflettono sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sulla relativa informativa. Le stime e le

assunzioni utilizzate sono basate sull'esperienza e su altri fattori considerati rilevanti. Nonostante il continuo processo di analisi delle stime incrementi l'attendibilità delle stesse, i risultati che saranno consuntivati potrebbero differire da tali stime e in tal caso gli effetti di ogni variazione saranno riflessi a Conto Economico nel periodo in cui avviene la revisione di stima se la revisione stessa avrà effetti solo su tale periodo, o anche nei periodi successivi se la revisione avrà effetti sia sull'esercizio corrente, sia su quelli futuri.

Le voci di bilancio più significative interessate da talune assunzioni di incertezza sono le immobilizzazioni materiali ed

immateriali e le relative quote di ammortamento, le partecipazioni, i fondi per rischi e oneri ed il fondo svalutazione crediti.

Con riferimento a tali voci, il bilancio d'esercizio riflette stime effettuate sulla base delle migliori conoscenze dello stato di solvibilità delle controparti e dell'andamento dei contenziosi, in ciò utilizzando le informazioni nel caso fornite dai consulenti legali e fiscali che assistono la Società. La stima dei rischi è soggetta all'alea di incertezza propria di qualsiasi stima di evento futuro e di esito del procedimento contenzioso.

Cambiamenti di principi contabili

Nel corso del 2025 l'Organismo Italiano di Contabilità ha apportato talune modifiche ai principi contabili nazionali, applicabili a partire dal presente esercizio.

In particolare, le modifiche hanno riguardato:

- Le regole di contabilizzazione degli acquisti con opzione di rivendita (modifiche ai documenti OIC 13, 16 e 24)
- L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali (modifica dell'OIC 24)
- Le regole di iscrizione delle imposte sostitutive per l'affrancamento di riserve in sospensione d'imposta (modifica del documento OIC 25);
- Le regole di classificazione degli oneri e proventi da attualizzazione di fondi per rischi e oneri (modifiche degli OIC 16 e 31).

Nella redazione del presente bilancio si è tenuto conto di dette modifiche laddove applicabili.

Bilancio consolidato

Si segnala che la Società, benché possieda partecipazioni di controllo in altre società, non redige il bilancio consolidato in virtù dell'esenzione concessa dall'art. 27, c. 3 del D. Lgs. 9 aprile 1991, n. 127.

In particolare, il bilancio di Life Cure S.r.l. è incluso nel bilancio consolidato redatto e sottoposto a revisione in Italia dalla Controllante Progefin S.p.A.

Altre informazioni

Nota integrativa, attivo

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non sussistono crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 144.308 (€230.390 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	7.960	545.248	328.794	882.003
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.776	407.595	240.242	651.613
Valore di bilancio	4.184	137.654	88.552	230.390
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	30.550	-	30.550
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	856	-	-	856
Ammortamento dell'esercizio	1.421	87.204	19.571	108.196
Decrementi decrementi per il				

	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
conferimento del ramo d'azienda (costo storico)	2.184	-	-	2.184
Decrementi per il conferimento del ramo d'azienda (fondo ammortamento)	-	13.909	126.058	139.967
Altre variazioni	-	8.415	121.788	130.202
Totale variazioni	(4.461)	(34.331)	228.275	189.484
Valore di fine esercizio				
Costo	7.104	561.890	202.736	771.729
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.013	486.384	138.025	627.422
Valore di bilancio	4.091	75.506	64.711	144.307

La variazione netta della voce "Altre immobilizzazioni immateriali", pari ad Euro 9.765 è riconducibile al conferimento del ramo d'azienda a favore di Arca Sanità By New Care S.r.l.

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" è composta da lavori su beni in locazione e software in licenza d'uso.

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Migliorie su beni di terzi	88.552	-23.841	64.711
Totale	88.552	-23.841	64.711

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 82.998 (€100.807 nel precedente esercizio).

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
82.998	100.807	(17.809)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	3.231	34.110	267.378	304.719
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	997	28.916	173.999	203.912
Valore di bilancio	2.234	5.194	93.379	100.807
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	780	-	29.323	30.103
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-
Ammortamento dell'esercizio	602	1.694	39.936	42.232
Decrementi per conferimento del ramo d'azienda (costo storico)	-	3.744	35.563	39.306
Decrementi per conferimento del ramo d'azienda (fondo ammortamento)	-	2.227	31.399	33.626
Altre variazioni	-	-	-	-
Totale variazioni	178	(3.211)	(14.777)	(17.810)
Valore di fine esercizio				

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Costo	4.010	30.367	260.741	295.118
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.598	28.383	182.139	212.120
Valore di bilancio	2.412	1.984	78.602	82.998

L'incremento intervenuto nella voce "Altre immobilizzazioni materiali" è relativo all'acquisizione di mobili e arredi, e di apparati telefonici e macchine elettroniche d'ufficio destinati a nuove centrali operative.

I decrementi e le "altre variazioni" si riferiscono al conferimento del ramo d'azienda a favore di NEW CARE.

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a € 78.602 è così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Macchine d'ufficio elettroniche	11.594	5.550	17.144
Mobili e macchine ordinarie ufficio	81.785	-20.327	61.458
Totale	93.379	-14.777	78.602

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
2.433.987	765.605	1.668.382

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	697.000	697.000
Valore di bilancio	697.000	697.000
Variazioni nell'esercizio		

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Incrementi per acquisizione valore ramo d'azienda	1.518.000	1.518.000
Incrementi per acquisizione valore ramo d'azienda-costi accessori	156.234	156.234
Totale variazioni	1.674.234	1.674.234
Valore di fine esercizio		
Costo	2.371.234	2.371.234
Valore di bilancio	2.371.234	2.371.234

Come anticipato in premessa, nel mese di novembre la Società ha acquistato il 60 % delle quote del capitale sociale della società Arca Sanità by New Care Srl tramite conferimento del ramo d'azienda iscrivendo quindi una partecipazione di Euro 1.674.233.

Società controllate	Capitale Sociale	Sede/Stato estero	Patrimonio Netto	Utile/(Perdite)	Quota possesso %	Valore di bilancio
Arca Sanità by New Care S. r.l.	250.000	ITALIA	2.262.024	624.028	60%	1.674.233
Totale controllate						1.674.233

Il valore di iscrizione della partecipazione, superiore al patrimonio netto pro-quota della partecipata alla data di acquisizione, trova giustificazione nelle prospettive di redditività futura della stessa, così come delineate nel piano industriale predisposto nell'ambito dell'operazione di acquisizione del controllo.

In particolare, il maggior valore riconosciuto riflette:

- le attese di miglioramento dei risultati economici e finanziari della partecipata, derivanti dalle azioni di sviluppo e riorganizzazione previste nel piano;
- le sinergie operative e commerciali attese a seguito dell'integrazione con il gruppo;
- il rafforzamento della posizione competitiva della partecipata nel mercato di riferimento;
- la capacità prospettica di generare flussi di cassa positivi e sostenibili nel medio-lungo periodo.

Il piano industriale, elaborato sulla base di ipotesi ritenute ragionevoli e coerenti con le condizioni di mercato, evidenzia il conseguimento di risultati economici positivi già nei prossimi esercizi, tali da supportare il valore di iscrizione della partecipazione.

Alla luce di tali elementi, gli Amministratori ritengono che il maggior valore iscritto sia recuperabile attraverso i risultati economici futuri attesi e, pertanto, non sussistano indicatori di perdita durevole di valore alla data di bilancio.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	68.605	(5.852)	62.753	1.011	61.742

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Totale crediti immobilizzati	68.605	(5.852)	62.753	1.011	61.742

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 61.742 (€ 68.605 nel precedente esercizio).

risferiscono principalmente a depositi cauzionali; il decremento concerne la restituzione di alcuni di essi a chiusura di contratti.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Sistemi Iperbarici S.r.l.	Italia	01985020518	600.000	845.812	8.338.471	8.199.219	98,33%	697.000
Arca Sanità by New Care S.r.l.	Italia	03000300602	250.000	624.028	2.262.024	1.357.214	60,00%	1.674.233
Altre partecipazioni			-	-	-	-	-	1
Totale								2.371.234

Il Patrimonio Netto è relativo al risultato gestionale al 31.12.2025.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	62.753	62.753
Totale	62.753	62.753

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Rimanenze inerenti al conferimento del ramo d'azienda	Variazioni
56.751	92.997	40.030	(3.784)

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 56.751 (€ 92.997 nel precedente esercizio) sono valutate al costo di acquisto e fanno riferimento principalmente a materiale infermieristico. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	92.997	(36.246)	56.751
Totale rimanenze	92.997	(36.246)	56.751

Si precisa che la variazione dell'esercizio include Euro 40.030 relative alle rimanenze oggetto del conferimento del ramo d'azienda.

Immobilizzazioni materiali destinate alla venditaCrediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
29.232.390	29.868.119	(635.729)

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 29.231.478 (€29.868.119 nel precedente esercizio).

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto	crediti v /clienti inerenti al conferimento del ramo d'azienda	Fatture da emettere inerenti al conferimento del ramo d'azienda	Totale crediti v /clienti inerenti al conferimento del ramo d'azienda
Verso clienti	11.250.168	0	11.250.168	2.162.474	9.087.694	1.157.363	1.057.892	2.215.255
Verso controllate	36.769	0	36.769	0	36.769			
	19.527.659	0	19.527.659	0	19.527.659			

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto	crediti v /clientiinerenti al conferimento del ramo d'azienda	Fatture da emettereinerenti al conferimento del ramo d'azienda	Totale crediti v /clientiinerenti al conferimento del ramo d'azienda
Verso controllanti								
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	28.063	0	28.063	0	28.063			
Imposte anticipate	0	517.681	517.681	0	517.681			
Crediti tributari	278	0	278	0	278			
Verso altri	34.246	0	34.246	0	34.246			
Totale	30.877.183	516.769	31.394.864	2.162.474	29.232.390	1.157.363	1.057.892	2.215.255

La voce crediti "Verso clienti" è rappresentata da crediti per fatture emesse per Euro 7.594.082 e per fatture da emettere per Euro 3.656.086.

Il fondo svalutazione crediti, ritenuto rappresentativo dei rischi di incasso stante la composizione dei crediti commerciali, è pari ad Euro 2.162.474 e nel corso dell'esercizio ha subito le seguenti movimentazioni:

Descrizione	Acc.to art. 106 TUIR	Acc.ti tassati	Totale
Saldo al 31/12/2024	685.832	1.416.827	2.102.659
Accantonamento dell'esercizio	59.815	0	59.815
Utilizzo dell'esercizio	0	0	0
Saldo al 31/12/2025	745.647	1.416.827	2.162.474

I crediti "verso controllanti", pari a Euro 19.527.659, fanno riferimento a rapporti di natura commerciale per Euro 864.905 verso Sapio Life e al conto corrente di corrispondenza in essere con la Capogruppo Sapio Produzione Idrogeno Ossigeno per Euro 18.342.591, oltre agli interessi derivanti dal suddetto conto corrente per Euro 320.163.

I crediti "verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti", pari ad Euro 28.063, sono interamente riconducibili a fatture emesse alla società Biorep S.r.l.

La voce "crediti tributari", pari a Euro 278, accoglie crediti verso l'erario per l'imposta sostitutiva relativa alla rivalutazione del TFR.

Le imposte anticipate ammontano a Euro 517.681 e per queste si rimanda al dettaglio riportato alla voce "Imposte sul reddito d'esercizio".

I crediti "verso altri" sono pari a Euro 34.246 e si riferiscono principalmente ad anticipi a fornitori.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	10.528.155	(1.440.461)	9.087.694	9.087.694
Crediti verso imprese controllate iscritte nell'attivo circolante	-	36.769	36.769	36.769
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	18.778.822	748.837	19.527.659	19.527.659
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	2.287	25.776	28.063	28.063
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	49.087	(48.809)	278	278
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	498.478	19.203	517.681	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	11.290	22.956	34.246	34.246
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	29.868.119	(635.729)	29.232.390	28.714.709

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	9.087.694	9.087.694
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	36.769	36.769
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	19.527.659	19.527.659
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	28.063	28.063
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	278	278
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	517.681	517.681
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	34.246	34.246
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	29.232.390	29.232.390

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in imprese controllate

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.837.404 (€2.056.250 nel precedente esercizio). Per maggiori dettagli sulla movimentazione delle disponibilità liquide si rimanda al rendiconto finanziario.

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
2.837.404	2.056.250	781.154

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.056.250	781.154	2.837.404
Totale disponibilità liquide	2.056.250	781.154	2.837.404

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
150.451	48.937	101.514

I ratei e risconti attivi sono pari a € 150.451 (€48.937 nel precedente esercizio). Tali voci sono espese in bilancio nel rispetto del principio della competenza temporale e della correlazione tra costi e ricavi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	33.476	33.476
Risconti attivi	48.937	68.038	116.975
Totale ratei e risconti attivi	48.937	101.514	150.451

Composizione dei ratei attivi:

Descrizione	Importo
Recupero iva indetraibile	26.124
Interessi attivi bancari	7.351
Totale	33.476

Composizione risconti attivi:

Descrizione	Importo
Canoni di affitto	39.238
Spese per Fidejussioni	28.364
Canoni software	25.360
Spese telefoniche	9.540
Canoni noleggio auto	6.674
Assicurazioni varie	1.492
Spese pulizia locali	1.460
Altre spese	4.847
Totale	116.975

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 30.076.856 (€28.259.475 nel precedente esercizio). Il Capitale Sociale della Società, interamente versato, ammonta a Euro 2.600.000 ed è diviso in quote ai sensi di legge, invariato rispetto al precedente esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	2.600.000	-	-	-		2.600.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	13.947	-	-	-		13.947
Riserva legale	520.000	-	-	-		520.000
Altre riserve						
Varie altre riserve	1	(1)	-	-		0
Totale altre riserve	1	(1)	-	-		-
Utili (perdite) portati a nuovo	23.397.160	-	1.728.367	-		25.125.527
Utile (perdita) dell'esercizio	1.728.367	-	-	1.728.367	1.817.382	1.817.382
Totale patrimonio netto	28.259.475	(1)	1.728.367	1.728.367	1.817.382	30.076.856

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

	Valore di inizio esercizio	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	2.600.000					2.600.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	13.947					13.947
Riserva Legale	520.000					520.000
Altre riserve						
Varie altre riserve	(3)				4	1
Totale altre riserve	(3)				4	1
Utili (perdite) portati a nuovo	21.088.726	2.308.434				23.397.160
Utile (perdita) dell'esercizio	2.308.433		2.308.433		1.728.367	1.728.367
Totale patrimonio netto	26.531.103	2.308.434	2.308.433	4	1.728.367	28.259.475

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In data 16 aprile 2025 l'assemblea dei soci ha deliberato di portare a nuovo l'intero utile dell'esercizio 2024, pari ad Euro 1.728.637, avendo la riserva legale raggiunto il limite minimo previsto dalla legge. Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	2.600.000	
Riserva da soprapprezzo delle azioni	13.947	A,B,C
Riserva legale	520.000	A,B
Altre riserve		
Varie altre riserve	0	
Utili portati a nuovo	25.125.527	A,B,C
Totale	28.259.474	

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
159.508	159.508	

I fondi per rischi ed oneri iscritti per complessivi € 159.508 non ha subito variazioni al precedente esercizio.

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Altri Fondi	Totale Fondi per Rischi e Oneri
Valore di inizio esercizio	106.000	53.508	159.508
Variazione nell'esercizio			
Valore di fine esercizio	106.000	53.508	159.508

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
432.302	548.170	(115.868)

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 432.289 (€548.170 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	548.170
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	123.241
Utilizzo nell'esercizio	84.317
TFR conferimento ramo d'azienda	(154.792)
Totale variazioni	(115.868)
Valore di fine esercizio	432.302

Le "altre variazioni" si riferiscono al TFR del personale trasferito alla controllata New Care nell'ambito del citato conferimento d'azienda.

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.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del presente bilancio.

Per effetto della riforma della previdenza complementare ai sensi del D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005:

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007 sono, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare o trasferite al Fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS.

Le quote maturande a partire dal 1° gennaio 2007 continuano a trovare rappresentazione economica nella voce B9 c)

"Trattamento di Fine Rapporto". A livello patrimoniale, la voce C del passivo "Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro Subordinato" rappresenta il residuo del fondo esistente al 31 dicembre 2006 e la relativa quota di rivalutazione maturata sullo stesso; nella voce D13 "Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale" figura il debito maturato al 31 dicembre 2025 relativo alle quote di trattamento di fine rapporto ancora da versare ai fondi e agli enti previdenziali.

Per questa ragione, il fondo TFR è esposto al netto dei crediti verso INPS, corrispondente ai versamenti al fondo tesoreria effettuati dopo l'entrata in vigore della riforma.

Debiti

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
4.174.955	4.104.151	70.804

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 4.174.955 (€ 4.104.151 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Variazioni inerenti al conferimento del ramo d'azienda	Valore di fine esercizio
Debiti verso altri finanziatori	92	0	0	92
Debiti verso fornitori	2.460.853	-124.173	-429.107	1.907.573
Debiti verso imprese controllate	0	620.950	0	620.950
Debiti verso controllanti	786.213	123.847	0	910.060
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	28.217	-4.797	0	23.420
Debiti tributari	80.737	-14.024	-445	66.268
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	110.493	-17.339	0	93.154
Altri debiti	637.546	83.881	-167.989	553.438
Totale	4.104.151	668.345	-597.541	4.174.955

I "Debiti verso fornitori", pari a Euro 1.907.573, si riferiscono principalmente a debiti commerciali per Euro 537.163 e a fatture al netto delle note di credito per Euro 1.370.410, in relazione a rapporti commerciali in essere con soggetti italiani.

I "Debiti verso imprese controllate" riferiscono ad importi da trasferire a NEW CARE a seguito del conferimento di ramo d'azienda.

I "Debiti verso controllanti" sono costituiti principalmente dal debito IRES da consolidato fiscale nei confronti della Capogruppo Sapio Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l. per Euro 746.673, dal debito IVA per liquidazione congiunta pari ad Euro 2.023, da debiti per fatture da ricevere pari a Euro 92.589, da debiti commerciali verso controllanti per Euro 68.775.

I "Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" pari ad Euro 23.420 sono composte da debiti per fatture commerciali pari ad Euro 12.602 e per fatture da ricevere pari ad Euro 10.818.

I "Debiti tributari" ammontano a Euro 66.268 e sono costituiti dai debiti IRAP al netto degli acconti per Euro 25.934 e per la parte residuale prevalentemente da debiti per ritenute su redditi di lavoro autonomo.

La voce "Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale", pari a Euro 93.154, include principalmente il debito verso INPS per contributi relativi a lavoratori dipendenti e collaboratori per

complessivi Euro 64.131, il debito verso Previdai per Euro 5.028, il debito verso Fonchim per Euro 2.273, il debito verso FASI per Euro 100, il debito verso Faremutua /Unisalute per Euro 1.068, il debito verso Enpapi per Euro 5.252 e per altri debiti per la parte residuale.

Gli "Altri debiti", pari a Euro 553.438, si riferiscono a debiti verso il personale dipendente per retribuzioni variabili e ratei della 14^a mensilità, ferie maturate nell'esercizio e non godute, note spese da pagare e premi ed incentivi. La voce accoglie, inoltre, debiti verso l'Organo di Vigilanza per Euro 17.531.

La voce "debiti verso dipendenti per premi e retribuzioni variabili" rappresenta il debito nei confronti dei dipendenti per il premio di partecipazione e per i premi variabili (MBO); tale importo rappresenta la miglior stima possibile dei premi dovuti sulla base dei parametri di raggiungimento dei risultati prefissati dalla Società ad inizio anno ed il cui valore finale verrà definito e conseguentemente pagato ai beneficiari solo a seguito dell'approvazione del presente bilancio.

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso altri finanziatori	92	-	92	92
Debiti verso fornitori	2.460.853	(553.280)	1.907.573	1.907.573
Debiti verso imprese controllate	-	620.950	620.950	620.950
Debiti verso controllanti	786.213	123.847	910.060	910.060
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	28.217	(4.797)	23.420	23.420
Debiti tributari	80.737	(14.469)	66.268	66.268
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	110.493	(17.339)	93.154	93.154
Altri debiti	637.546	(84.108)	553.438	553.438
Totale debiti	4.104.151	70.804	4.174.955	4.174.955

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso altri finanziatori	92	92
Debiti verso fornitori	1.907.573	1.907.573
Debiti verso imprese controllate	620.950	620.950
Debiti verso imprese controllanti	910.060	910.060
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	23.420	23.420
Debiti tributari	66.268	66.268

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	93.154	93.154
Altri debiti	553.438	553.438
Debiti	4.174.955	4.174.955

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sussistono debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali.

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427,

comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso altri finanziatori	92	92
Debiti verso fornitori	1.907.573	1.907.573
Debiti verso imprese controllate	620.950	620.950
Debiti verso controllanti	910.060	910.060
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	23.420	23.420
Debiti tributari	66.268	66.268
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	93.154	93.154
Altri debiti	553.438	553.438
Totale debiti	4.174.955	4.174.955

L

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
94.668	91.801	2.867

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 94.668 (€ 91.801 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	91.801	2.867	94.668
Totale ratei e risconti passivi	91.801	2.867	94.668

Composizione dei ratei passivi:

Descrizione	Importo
Assicurazioni varie	90.224
Contributi associativi	2.465
Tassa rifiuti	1.065
Spese bancarie	914
Totale	94.668

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Il valore della produzione è pari ad Euro 33.803.901, con un decremento di Euro 490.632 rispetto al precedente esercizio.

Per l'andamento dei ricavi si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
33.803.901	34.294.533	(490.632)

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	33.386.018	33.569.512	(183.494)
Altri ricavi e proventi	417.883	725.021	(307.138)
Totale	33.803.901	34.294.533	(490.632)

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

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la

ripartizione dei ricavi per categorie di attività, in cui si evidenzia che la maggior parte dei ricavi derivano da prestazioni di servizi di assistenza domiciliare integrata e relative attività correlate:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi per prestazione di servizi di assistenza domiciliare integrata	32.606.986
Ricavi per noleggio apparecchiature	28.324
Costi da riaddebitare infragruppo	750.708
Totale	33.386.018

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	33.386.018
Totale	33.386.018

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €417.883 (€725.021 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Rimborsi spese	2.112	-36	2.076
Plusvalenze di natura non finanziaria	40.235	-40.235	0
Sopravvenienze e insussistenze attive	681.251	-340.800	342.984
Altri ricavi e proventi	1.423	71.400	72.823
Totale altri ricavi e proventi	725.021	-309.322	417.883

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
31.451.639	32.406.611	(954.972)

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	374.359	409.514	(35.155)
Servizi	26.685.446	27.222.267	(536.821)
Godimento di beni di terzi	759.225	674.515	84.710
Salari e stipendi	1.755.621	1.883.158	(127.537)
Oneri sociali	623.047	661.941	(38.894)
Trattamento di fine rapporto	123.241	135.817	(12.576)
Altri costi del personale	40.236	212.346	(172.110)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	108.196	118.541	(10.345)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	42.232	47.234	(5.002)
Svalutazioni crediti attivo circolante	59.814	64.359	(4.545)
Variazione rimanenze materie prime	(3.784)	(1.801)	(1.983)
Oneri diversi di gestione	884.006	978.720	(94.714)
Totale	31.451.639	32.406.611	(954.972)

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

Tali costi sono iscritti per complessivi Euro 374.359 (Euro 409.514 nel precedente esercizio) e si riferiscono principalmente a materiale medico sanitario di consumo.

Costi per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 26.685.446 (€ 27.222.267 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	29.896	22.638	52.534
Energia elettrica	24.932	6.172	31.104
Gas	810	191	1.001
Acqua	(7)	1.986	1.979
Spese manut.ne e rip.ne	19.263	-3.357	15.906
Servizi e consulenze tecniche	9.366	-1.686	7.680
Compensi a sindaci e revisori	28.575	-6.374	22.201
Prestazioni medico infermieristiche	25.393.059	-750.374	24.642.685
Pubblicità	67.342	-66.395	947
Spese e consulenze legali	93.101	-22.292	70.809
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	202.277	-37.571	164.706
Spese telefoniche	51.396	625	52.021
Servizi da imprese finanziarie e banche non di natura fin.ria	16.183	7.968	24.151
Assicurazioni	110.000	10.000	120.000
Spese di rappresentanza	28.676	-13.595	15.081
Spese di viaggio e trasferta	58.143	24.127	82.270
Spese di formazione e addestramento	14.704	-7.845	6.859
Altri	1.074.551	298.961	1.373.512
Totale	27.222.267	-536.821	26.685.446

Nel complesso i costi per servizi hanno subito un decremento dovuto principalmente al conferimento dell'azienda avvenuto in novembre.

La voce "Prestazioni medico infermieristiche" si riferisce a prestazioni rese nello svolgimento dell'attività di assistenza domiciliare.

Nella voce altri sono confluiti i costi riaddebitati a società del Gruppo per Euro 750.708 oltre che costi per prestazioni di esercizi precedenti per Euro 159.475.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €

759.225 (€ 674.515 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	543.488	80.380	623.868
Altri	131.027	4.330	135.357
Totale	674.515	84.710	759.225

Sono costituiti oltre che dagli affitti di immobili adibiti a centrali operative, dai canoni di noleggio delle apparecchiature elettromedicali utilizzate nell'ambito dell'attività di assistenza domiciliare e dai canoni di utilizzo dei Software in licenza d'uso.

Costi per il personale

La voce "Costi del personale" presenta un saldo di Euro 2.542.145 ed evidenzia un decremento rispetto all'esercizio

precedente pari ad Euro 351.117. Il costo si riferisce ai dipendenti della Società ed è comprensivo delle retribuzioni

maturate al 31 dicembre 2025 per Euro 1.755.621, dei relativi contributi pari a Euro 623.047, del trattamento di fine rapporto accantonato nel corso dell'esercizio per Euro 123.241 e di altri costi del personale per Euro 40.236.

Ammortamenti svalutazioni delle immobilizzazioni materiali

La voce "Ammortamenti e svalutazioni" presenta un saldo complessivo di Euro 150.428 e si riferisce alla quota di

ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per Euro 108.196 e delle immobilizzazioni materiali per Euro 42.232, nonché alla quota di accantonamento al fondo svalutazione crediti per Euro 59.814 a fronte del maturare di potenziali perdite che si potrebbero concretizzare sui crediti.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 884.006 (€ 978.720 nel precedente esercizio) e sono riconducibili prevalentemente alla parte di IVA indetraibile per effetto del prorata sugli acquisti effettuati nell'esercizio per Euro 836.888.

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi finanziari

I proventi finanziari, pari ad Euro 332.819, registrano un decremento rispetto all'esercizio precedente pari a Euro 240.703 e si riferiscono principalmente ad interessi maturati sul conto corrente di corrispondenza intrattenuto con la capogruppo.

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

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
867.699	733.064	134.635

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

La Società ha aderito per il triennio 2025/2028 al consolidato fiscale nazionale con la controllante Sapia Produzione

Idrogeno Ossigeno S.r.l., alla quale sono stati trasferiti i crediti per ritenute d'acconto maturate sugli interessi attivi ed il debito IRES di competenza.

Nelle tabelle che seguono segnaliamo le poste che hanno generato fiscalità differita ed il loro ammontare:

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee imponibili	2.124.218	201.760
Differenze temporanee nette	2.124.218	201.760
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-490.018	-8.460
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-19.794	591
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-509.812	-7.869

Differenze temporanee Importi	Esercizio 2025			Totale Effetto fiscale
	Differenze temporanee Importi	IRES Effetto fiscale 24%	IRAP Effetto fiscale 3,90%	
Acc. F.do Svalutazione crediti	1.537.470	368.993	-	368.993
Acc. F.do rischi diversi	156.000	37.440	6.084	43.524
Marchi	581	139	23	162
Premi e bonus	384.988	92.397	-	92.397
Avviamento	45.179	10.843	1.762	12.605
Totale Credito per Imposte anticipate	2.124.218	509.812	7.869	517.681

Esercizio 2024			Variazione	
Differenze temporanee Importi	IRES Effetto fiscale 24%	IRAP Effetto fiscale 3,90%	Totale Effetto fiscale	
1.416.825	340.038	-	340.038	28.955
156.000	37.440	6.084	43.524	0
290	70	11	81	81
407.990	97.918	-	97.918	-5.521
60.635	14.552	2.365	16.917	-4.312
2.041.740	490.018	8.460	498.478	19.203

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Dirigenti	1	2	(1)
Quadri	3	4	(1)
Impiegati	42	48	(6)
Totale	46	54	(8)

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

Non è stato deliberato alcun compenso per i componenti del Consiglio di Amministrazione. Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi all'Organismo di Vigilanza:

	Organismo di Vigilanza
Compensi	10.648

Compensi al revisore legale o società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

Revisione legale dei conti annuali	
---	--

Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	11.500
---	--------

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

	Importo esercizio precedente	Variazione	Importo esercizio corrente
Garanzie	1.117.987	3.837.778	4.955.765

L'importo relativo alle fidejussioni rilasciate a favore di terzi risulta essere pari a Euro 4.955.765 e, rispetto al valore del precedente esercizio pari ad Euro 1.117.987, presenta un incremento di Euro 3.837.778.

Il valore al 31 dicembre 2025 risulta essere così composto:

Rilasciante	Beneficiario	Importo
BPOP	AZ. ULSS N.1	602.700
BPOP	ASL TARANTO	20.250
BPOP	ESTAR	10.000
BPOP	ARIC	470.215
BPOP	ASL LECCE	726
BPOP	AZIENDA ULSS N 1 DOLOMITI	220.826
BPOP	ASL BENEVENTO	529.141
BPOP	ASP COSENZA	2.584.922
BPOP	ASP COSENZA	516.984
	TOTALE	4.955.765

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

Rapporti di natura commerciale ESERCIZIO 2025

Denominazione	Nazione	Natura rapporto	Crediti	Debiti	Costi acquisti	Costi Servizi	Ricavi servizi
Sapio Life S.r.l.	Italia	C/D	864.905,10	- 95.410,50	8.241,65	79.251,25	- 1.166.689,78

Denominazione	Nazione	Natura rapporto	Crediti	Debiti	Costi acquisti	Costi Servizi	Ricavi servizi
Sapio Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l.	Italia	C/D	320.163,52	- 65.952,99		43.706,54 -	4.002,00
Immgas 2002 S.r.l.	Italia	D				8.040,00	-
Giannitrapani	Italia	D		- 95,16			
Biorep S.r.l.	Italia	C/D	28.063,24	- 512,91			60.160,86
Puglia Life S.r.l.	Italia	D		- 22.811,99		131.605,68	
Arca Sanita' By New Care Srl	Italia	C/D	36.769,19	- 34.978,03		34.978,03 -	36.769,19

Rapporti di natura Finanziaria ESERCIZIO 2025

Rapporti di natura Finanziaria ESERCIZIO 2025						
Denominazione	Nazione	Natura rapporto	Crediti	Debiti	Ricavi - interessi attivi finanziamento	
Sapio Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l.	Italia	C/D	18.342.590,66	- 2.022,61	- 320.163,52	
Arca Sanita' By New Care Srl	Italia	D		- 585.972,24		

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Normativa in tema di protezione dei dati personali

La Società ha recepito il nuovo Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati (Regolamento UE 679 /2016, cosiddetto "GDPR"), applicabile a partire dal 25 maggio 2018, e si è inoltre adeguata alle nuove norme sulla privacy introdotte dal D.

Lgs 101/2018 in vigore dal 19 settembre 2018. Nel corso dell'esercizio ha continuato ad aggiornare le proprie politiche relative alla protezione dei dati.

Obblighi di trasparenza – contributi pubblici

A norma della Legge n. 124/2017 art. 1 commi 125 e seguenti, le imprese che ricevono sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti controllati di diritto o di fatto direttamente o indirettamente da pubbliche amministrazioni, sono tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del bilancio di esercizio per importi superiori ad Euro 10 mila. Si segnala di seguito l'importo dei contributi incassati dalla Società nell'esercizio 2025.

Contributo Importo

Contributo	Importo
Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per i datori di lavoro per nuove assunzioni/trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021 - 2022 (art. 1 commi 10 - 15 L. 178/2020)	25.210
Esonero contributivo per le assunzioni di giovani lavoratori effettuate dal 1 gennaio 2021 al 30 giugno 2022 (art. 1, commi 10 - 15, L. 178/2020)	13.694
Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per i datori di lavoro per assunzioni donne lavoratrici nel biennio 2021 - 2022 (art. 1 commi 16 - 19 L. 178/2020)	500

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

La Società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs. 127/1991, in quanto lo stesso viene redatto ai sensi di legge dalla controllante ultima Progefin S.p.A. con sede in Monza (MB).

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

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
B) Immobilizzazioni	42.804.072	37.874.989
C) Attivo circolante	233.945.435	200.851.532
D) Ratei e risconti attivi	724.641	505.764
Totale attivo	277.474.148	239.232.285
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	32.600.000	32.600.000
Riserve	150.375.920	116.851.497
Utile (perdita) dell'esercizio	33.698.835	32.011.799
Totale patrimonio netto	216.674.755	181.463.296
B) Fondi per rischi e oneri	5.350.025	5.269.562
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	770.061	717.471
D) Debiti	54.475.003	51.465.212
E) Ratei e risconti passivi	204.304	316.744
Totale passivo	277.474.148	239.232.285

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione	215.975.345	207.114.202
B) Costi della produzione	173.327.892	168.734.190
C) Proventi e oneri finanziari	4.237.419	4.044.642
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(122.800)	(170.000)
Imposte sul reddito dell'esercizio	13.063.237	10.242.855
Utile (perdita) dell'esercizio	33.698.835	32.011.799

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il presente bilancio composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio corrispondente alle risultanze delle scritture contabili. Sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 che presenta un utile netto di Euro 1.817.382, che Vi proponiamo di voler destinare a utili riportati a nuovo.

L'Organo Amministrativo

Il presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Roberto Calzolaio

Dichiarazione di conformità del bilancio

Data, __/__/____