

M.A.D. ANALISI SRL

Bilancio di esercizio al 31/12/2025

Dati anagrafici	
Denominazione	M.A.D. ANALISI SRL
Sede	VIA XX SETTEMBRE 82 27058 VOGHERA (PV)
Capitale sociale	350.000
Capitale sociale interamente versato	si
Codice CCIAA	PV
Partita IVA	00645910183
Codice fiscale	00645910183
Numero REA	153802
Forma giuridica	Societa' A Responsabilita' Limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	Attività di laboratorio medico (86.91.02)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

	31/12/2025	31/12/2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	166.513	90.080
II - Immobilizzazioni materiali	1.939.029	2.008.630
III - Immobilizzazioni finanziarie	223.600	244.537
Totale immobilizzazioni (B)	2.329.142	2.343.247

C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	110.227	83.009
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	455.695	504.721
Totale crediti	455.695	504.721
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	160.973	160.973
IV - Disponibilità liquide	134.944	99.925
Totale attivo circolante (C)	861.839	848.628
D) Ratei e risconti	40.525	33.318
Totale attivo	3.231.506	3.225.193
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	350.000	350.000
IV - Riserva legale	37.294	30.927
V - Riserve statutarie	1.474.484	1.353.508
VI - Altre riserve	0	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	59.290	127.344
Totale patrimonio netto	1.921.068	1.861.779
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	509.176	485.503
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	741.381	804.524
Totale debiti	741.381	804.524
E) Ratei e risconti	59.881	73.387
Totale passivo	3.231.506	3.225.193

	31/12/2025	31/12/2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.892.594	3.880.329
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	605	17.919
altri	35.078	146.958
Totale altri ricavi e proventi	35.683	164.877
Totale valore della produzione	3.928.277	4.045.206
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.472.809	1.488.791
7) per servizi	1.043.256	1.047.061
8) per godimento di beni di terzi	74.510	81.566
9) per il personale		
a) salari e stipendi	758.504	777.664
b) oneri sociali	232.422	238.472
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	62.757	64.979
c) trattamento di fine rapporto	52.862	52.565
d) trattamento di quiescenza e simili	5.960	7.320
e) altri costi	3.935	5.094
Totale costi per il personale	1.053.683	1.081.115
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali,	167.119	162.807

altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	23.443	3.551
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	143.676	159.256
Totale ammortamenti e svalutazioni	167.119	162.807
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(27.218)	(30.294)
14) oneri diversi di gestione	45.704	44.240
Totale costi della produzione	3.829.863	3.875.286
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	98.414	169.920
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		2.188
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		2.188
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	8.367	23.379
Totale proventi diversi dai precedenti	8.367	23.379
Totale altri proventi finanziari	8.367	25.567
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	5.319	5.207
Totale interessi e altri oneri finanziari	5.319	5.207
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	3.048	20.360
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	101.462	190.280
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	42.172	62.936
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	42.172	62.936
21) Utile (perdita) dell'esercizio	59.290	127.344

	31/12/2025	31/12/2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	59.290	127.344
Imposte sul reddito	42.172	62.936
Interessi passivi/(attivi)	(3.048)	(20.360)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	4.723	(12.113)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	103.137	157.807
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	52.862	52.565
Ammortamenti delle immobilizzazioni	167.119	162.807
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	20.937	(241.074)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		(242.074)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	240.918	(267.776)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	344.055	(109.969)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(27.218)	(30.295)

Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	73.827	(130.743)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(28.264)	(11.324)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(7.207)	(1.997)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(13.506)	(115.181)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(12.786)	16.323
Totale variazioni del capitale circolante netto	(15.154)	(273.217)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	328.901	(383.186)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	3.048	20.360
(Imposte sul reddito pagate)	(86.459)	(4.459)
(Utilizzo dei fondi)	(29.189)	(72.926)
Totale altre rettifiche	(112.600)	(57.025)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	216.301	(440.211)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(80.320)	(25.083)
Disinvestimenti	7.736	12.856
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(99.875)	
Disinvestimenti	(6.214)	(743)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		242.074
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti		134.040
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(178.673)	363.144
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.650)	(24.987)
Accensione finanziamenti	43	
(Rimborso finanziamenti)		(1.055)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(1)	2
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.608)	(26.040)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	35.020	(103.107)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	98.140	200.103
Danaro e valori in cassa	1.785	2.931
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	99.925	203.034
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	133.415	98.140
Danaro e valori in cassa	1.529	1.785
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	134.944	99.925

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori soci,

il bilancio chiuso al 31.12.2025 è stato redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile così come modificati dal D.Lgs 17.1.2003 n. 6, in linea con quelli predisposti dai Principi Contabili Nazionali e, ove mancanti, con quelli dell'International Accounting Standards Board (IASB).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Si precisa inoltre che:

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto dell'esistenza dell'operazione o del contratto;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c.c.;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi dell'art. 2435-bis, comma 1, del codice civile il bilancio è stato redatto in forma abbreviata poiché i limiti previsti dallo stesso articolo non risultano superati per due esercizi consecutivi;
- i criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31.12.2025 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. n. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. n. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC;
- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi

previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico.

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

Nel precedente esercizio sono state recepite nell'ordinamento italiano, tra le altre, alcune modifiche di natura contabile (la "Riforma Contabile") in attuazione della Direttiva Europea n. 34/2013/UE (la "Direttiva UE") con la pubblicazione in Gazzetta Ufficiale del Decreto Legislativo n.139/2015 (il "Decreto"). Il Decreto ha integrato e modificato sia il Codice Civile che contiene le norme generali per la redazione del Bilancio d'esercizio relativamente agli schemi, ai criteri di valutazione, al contenuto della Nota Integrativa e della Relazione sulla Gestione, sia il Decreto Legislativo n. 127/1991 che contiene le norme per la redazione del Bilancio Consolidato. Il Bilancio d'esercizio al 31 Dicembre 2025 e la presente Nota Integrativa sono stati redatti secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d'esercizio introdotte dal Decreto in attuazione della Direttiva UE.

I criteri di valutazione seguiti per la predisposizione del Bilancio d'esercizio sono quelli di cui all'art. 2426 Codice Civile in vigore alla data di redazione del medesimo e sono in line con le modifiche normative introdotte dal Decreto e sono infine conformi a quelli utilizzati nella redazione del Bilancio del precedente esercizio.

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423-bis, co.2 e 2423, co. 5 Codice Civile.

I criteri di valutazione adottati/utilizzati per la redazione del bilancio, che qui di seguito vengono illustrati nelle singole voci di bilancio e rispondono a quanto richiesto dall'art. 2426 del codice civile e tengono conto dei principi contabili aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Con riguardo alla riduzione del valore delle immobilizzazioni, sono state fornite le informazioni elencate dall'OIC conseguenti alle modifiche normative in materia di diritto societario. Per le altre voci del bilancio ci si è attenuti scrupolosamente ai criteri indicati nel citato articolo;

- non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge;

- la società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;

- ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da lettere, numeri arabi e romani che risultano con contenuto zero nel corrente esercizio;

- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale.

La relazione sulla gestione è stata omessa in quanto ci si è avvalsi della facoltà prevista dall'art. 2435-bis, comma 7, del codice civile:

- 1) non si possiedono azioni proprie, né quote o azioni di società controllanti, neanche per interposta persona o società fiduciaria;
- 2) non si sono né acquistate, né alienate azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti anche per interposta persona o società fiduciaria.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio ai sensi dell'articolo 2423, comma 1, del codice civile.

La presente nota integrativa, relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2025, è parte integrante del bilancio di esercizio, redatto in conformità alle norme del codice civile ed ai principi contabili nazionali, nella versione rivista e aggiornata dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La società non controlla altre imprese, neppure tramite fiduciarie ed interposti soggetti, e non appartiene ad alcun gruppo, né in qualità di controllata né in quella di collegata.

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.

ATTIVITA' SVOLTA

La società svolge prevalentemente l'attività laboratorio di analisi mediche sia presso strutture proprie e domiciliare.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, codice civile.

Non si segnalano, inoltre fatti di rilievo la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione delle differenze fra le voci del presente bilancio e quelle del bilancio precedente.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La società è adeguatamente patrimonializzata e pertanto, possiamo guardare al futuro con cauto ottimismo, ancorché la situazione contingente e nel medio termine impone una prudentiale attenzione ai futuri investimenti, e ai costi ad essi collegati, sicuramente maggiore di quella esercitata negli ultimi anni.

CRITERI DI VALUTAZIONE ADOTTATI

I criteri di valutazione utilizzati per la redazione del bilancio sono quelli previsti dal Codice civile e tengono conto dei principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei ragionieri e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le Immobilizzazioni immateriali sono iscritte/valutate al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

- **I costi di impianto e ampliamento** sono stati iscritti nell'attivo del bilancio, in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in cinque anni a quote costanti e l'ammontare dei costi non ancora ammortizzati è ampiamente coperto dalle riserve disponibili.
- **I costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità** sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi. I costi di pubblicità interamente spesi nell'esercizio si riferiscono a costi ricorrenti e di sostegno della commerciabilità dei prodotti quali costi per mostre e fiere, costi per materiale pubblicitario, ecc. .
- Le **altre immobilizzazioni** immateriali includono principalmente:
 - differenza negativa di fusione
 - oneri relativi all'assunzione di finanziamenti che sono ammortizzati in relazione alla durata dei finanziamenti,
 - spese effettuate su beni di terzi ammortizzati in funzione della durata dei relativi contratti.

L'immobilizzazione, che alla data di chiusura dell'esercizio sia durevolmente di valore inferiore, è corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione/costruzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene, ad eccezione di quei cespiti il cui valore è stato rivalutato in base a disposizioni di legge come risulta da apposito prospetto (vedi sezione 23).

Nessuna immobilizzazione è mai stata oggetto di rivalutazione monetaria.

Nel costo dei beni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi.

Sono imputati anche gli oneri finanziari relativi al finanziamento ottenuto per la costruzione del bene, sostenuti durante il periodo di fabbricazione e fino al momento a partire dal quale tale cespite può essere utilizzato.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati/imputati integralmente a Conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati con essi in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Le immobilizzazioni materiali esistenti e funzionanti alla data di chiusura dell'esercizio sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti sulla base di aliquote economiche-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzazione del singolo cespite e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte in funzione del periodo di utilizzo dei beni.

Non sono conteggiati ammortamenti su beni alienati o dismessi durante l'esercizio.

Le **aliquote di ammortamento** utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

Fabbricati e costruzioni leggere	da 3% a 10%
Impianti, macchinario	da 10% a 20%

Attrezzature industriali e commerciali	da 10% a 33%
Altri beni:	
Automezzi e mezzi di trasporto interno	da 15% a 30%
Mobili e macchine d'ufficio e sistemi di elaborazione dati	da 12% a 30%

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

Le immobilizzazioni materiali in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese direttamente imputabili.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

C) I - Rimanenze

Materie prime, sussidiarie e di consumo; Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati; Prodotti finiti e merci (art. 2427, nn. 1 e 4; art. 2426, nn. 9, 10 e 12)

Le rimanenze finali sono state valutate/iscritte, ai sensi dell'art. 2426, c. 1, n. 9, al minor valore tra il costo di acquisto ed il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

La configurazione di costo è la seguente:

- materie prime e merci: LIFO (ultimo entrato, primo uscito);

Le scorte obsolete e di lento rigiro sono svalutate tenendo conto delle possibilità di utilizzo e di realizzo futuro.

La valutazione operata con il metodo LIFO determina un valore che non si discosta sensibilmente dal maggior valore delle rimanenze calcolate a valore corrente.

C) II - Crediti (art. 2427, nn. 1, 4 e 6; art. 2426, n. 8)

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo che corrisponde alla differenza tra il valore nominale dei crediti e le rettifiche iscritte al fondo rischi su crediti, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci attive cui si riferiscono.

L'ammontare di questi fondi rettificativi è commisurato sia all'entità dei rischi relativi a specifici crediti "in sofferenza", sia all'entità del rischio di mancato incasso incombente sulla generalità dei crediti, prudenzialmente stimato in base all'esperienza del passato.

C) IV - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.

Ratei e risconti attivi e passivi (art. 2427, nn. 1, 4 e 7)

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico e determinati con il consenso del Collegio Sindacale. Costituiscono quote di costi e ricavi comuni a 2 o più esercizi.

Fondi per rischi e oneri

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati o l'importo o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale (o di estinzione).

Costi e Ricavi

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

Imposte

L'onere per imposte sul reddito, di competenza dell'esercizio, è determinato in base alla normativa vigente.

Le imposte differite e anticipate vengono determinate sulla base delle differenze temporanee tra i valori dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali.

In particolare le imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero. Le imposte differite, invece, non sono iscritte qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga.

Le imposte ammontano ad Euro 42.396,00 (IRES 25.380,00 - IRAP 17.016,00 Euro).

Le attività per 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.

Principi di redazione

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto dell'esistenza dell'operazione o del contratto;

- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c.c.;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico.

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

In relazione al presente bilancio non si ritiene necessaria la deroga alla prospettiva della continuità aziendale in applicazione dei paragrafi 21 e 22 dell'Oic 11 i quanto permangono i presupposti della continuità aziendale.

Come previsto dal comma 2 dell'articolo 38-quater, sarebbe possibile applicare la deroga poiché nel bilancio chiuso al 31.12.2024, la Società non si è avvalsa della deroga prevista dall'articolo 7, comma 2, della legge 40/2020 perché esisteva la continuità.

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

DEROGHE CASI ECCEZIONALI

Per quanto riguarda la voce ricavi delle prestazioni si è derogato al criterio di valutazione di cui all'art. 2426, c.c., punto 11, esclusivamente per i corrispettivi derivanti dall'accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale per le prestazioni così dette, extrabudget, in quanto alla data di chiusura del bilancio non sono quantificabili ed ancora in attesa di liquidazione da parte dell'A.T.S. competente. Pertanto, non conoscendo né l'entità da fatturare, né tantomeno il periodo in cui sarà possibile incassare quando concordato, prudenzialmente il ricavo per le predette prestazioni sarà imputato al bilancio d'esercizio in cui le stesse saranno liquidate.

Per le altre voci del bilancio ci si è attenuti scrupolosamente ai criteri indicati nel citato articolo.

Criteria di valutazione applicati

- i criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31.12.2025 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. n. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. n. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC;
- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, di cui si fa rinvio alle singole voci di bilancio, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento.

Altre informazioni

In merito a possibili criticità al bilancio 2024, in conseguenza delle numerose misure di carattere economico introdotte per far fronte alla crisi energetica e socio politica, si dichiara quanto segue:

- non è stato necessario derogare ai principi classici di redazione del bilancio tranne che per le prestazioni extrabudget ancora in corso di quantificazione da parte dell'A.T.S.;
- non è emersa la necessità di svalutare o rivalutare alcun bene di impresa;
- non è stato necessario sospendere la rilevazione degli ammortamenti;
- non sono state richieste moratorie per mutui, leasing ed altri finanziamenti a rimborso rateale;
- non figurano in bilancio perdite che potrebbero comportare il rinvio delle relative coperture;
- la valutazione delle rimanenze e dei crediti scaduti non ha richiesto il ricorso a particolari accorgimenti;
- non esistono finanziamenti soci e non si pone, di conseguenza, il problema di una eventuale postergazione nella restituzione di detti debiti;

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	90.080	3.203.873	244.537	3.538.490
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		1.195.243		1.195.243
Valore di bilancio	90.080	2.008.630	244.537	2.343.247
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	99.876	74.075	(20.937)	153.014
Ammortamento dell'esercizio	23.443	143.676		167.119
Totale variazioni	76.433	(69.601)	(20.937)	(14.105)
Valore di fine esercizio				
Costo	166.513	3.144.872	223.600	3.534.985
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		1.205.843		1.205.843
Valore di bilancio	166.513	1.939.029	223.600	2.329.142

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
166.513	90.080	76.433

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	4.251	3.453	82.376	90.080
Valore di bilancio	4.251	3.453	82.376	90.080
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	(1)	99.876		99.875
Ammortamento dell'esercizio	2.125	21.317		23.443
Totale variazioni	(2.126)	78.559		76.433
Valore di fine esercizio				
Costo	2.125	82.012	82.376	166.513
Valore di bilancio	2.125	82.012	82.376	166.513

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.939.029	2.008.630	(69.601)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Terreni e fabbricati	Impianti e	Attrezzature	Altre	Totale
--	----------------------	------------	--------------	-------	--------

		macchinario	industriali e commerciali	immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	2.232.961	120.267	410.131	440.515	3.203.874
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	573.627	58.011	216.287	347.318	1.195.243
Valore di bilancio	1.659.334	62.256	193.844	93.197	2.008.630
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	27.208		3.364	49.748	80.320
Ammortamento dell'esercizio	46.855	21.961	30.014	44.847	143.676
Totale variazioni	(19.647)	(21.961)	(27.192)	(802)	(69.601)
Valore di fine esercizio					
Costo	2.260.169	120.266	412.796	351.642	3.144.873
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	620.482	79.971	246.144	259.247	1.205.844
Valore di bilancio	1.639.687	40.295	166.652	92.395	1.939.029

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

Si precisa che nel totale variazioni sono comprese le movimentazioni relative alle dismissioni di cespiti avvenute nell'esercizio che, per le Attrezzature Industriali e Commerciali si riferiscono ad un costo storico di euro 699,00 e il relativo fondo di euro 157,28 e per le Altre Immobilizzazioni Materiali si riferiscono ad un costo storico di euro 138.621,14 e il relativo fondo di euro 132.918,59.

Operazioni di locazione finanziaria

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

contratto di leasing n. 6400026041 del 28.02.2022
durata del contratto di leasing anni (mesi) 36
bene utilizzato Autovettura Peugeot 308 BL;
costo del bene in Euro 31.693,10;
Maxicanone pagato il 01.03.2022, pari a Euro 12.779,47

Le immobilizzazioni materiali condotte in leasing finanziario sono iscritte in bilancio secondo il metodo patrimoniale. In relazione alla rilevanza (esigua rilevanza) degli effetti che si determinerebbero sia sul patrimonio che sul risultato economico se si fosse adottato il metodo di rilevazione finanziario, in nota integrativa non si ritiene dover fornire le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 22), c.c..

	Importo
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	115

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
223.600	244.537	(20.937)

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio								
Costo	0	0	0	0	2.463	2.463	0	0
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	0	0	2.463	2.463	0	0
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0

Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di fine esercizio								
Costo	0	0	0	0	2.463	2.463	0	0
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	0	0	2.463	2.463	0	0

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano l'investimento nel capitale sociale dell'Istituto di credito Banca Centropadana Credito Cooperativo.

L'importo di euro 221.137,12 si riferisce alla polizza assicurativa per il TFR ed è collocata tra i crediti immobilizzati e non è evidenziato nel prospetto precedente.

Attivo circolante

Rimanenze

Le giacenze di materie prime e materiale di consumo sono relative a prodotti a veloce rigiro e non soggetti, generalmente, a rilevanti variazioni di prezzo. Non ci sono pertanto differenze significative fra i valori esposti ed i costi correnti alla chiusura dell'esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	83.009	27.218	110.227
Totale rimanenze	83.009	27.218	110.227

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni, se non quelli indicati nella voce "verso altri" costituiti da depositi cauzionali rilasciati per contratti di fornitura di utenze.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Crediti" separando la parte esigibile entro l'esercizio successivo da quella esigibile oltre lo stesso.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	203.984	(73.827)	130.157	130.157
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	203	17.746	17.949	17.949
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	300.534	7.055	307.589	307.589
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	504.721	(49.026)	455.695	455.695

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti. Le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti: la mancata attualizzazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi; mancata attualizzazione dei crediti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato; mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi; mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo. I crediti sono, quindi, valutati al valore di presumibile realizzo.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

L'attività viene esercitata nell'area del Nord Italia.

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante
Italia	130.157
Totale	130.157

Area geografica	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	17.949	307.589	455.695
Totale	17.949	307.589	455.695

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Disponibilità liquide".

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	98.140	35.275	133.415
Denaro e altri valori in cassa	1.785	(256)	1.529
Totale disponibilità liquide	99.925	35.019	134.944

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

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	5.359	27.959	33.318
Variazione nell'esercizio	5.950	1.257	7.207
Valore di fine esercizio	11.309	29.216	40.525

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

Descrizione	Importo
Assicurazioni diverse	15.318
Assicurazioni autoveicoli	4.129
Canone locazione magazzino	1.977
Spese software	1.348
Contratti assist. e manutenz.	5.251
Ratei attivi int.fin.Amm.re	11.309
Altri di ammontare non apprezzabile	1.193
Totale	40.525

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

Patrimonio netto

Il capitale sociale nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2022 è stato aumentato da euro 46.800,00 al euro 350.000,00, l'aumento è stato interamente sottoscritto e versato; il capitale sociale è composto da n. 350.000 quote ordinarie del valore nominale di euro 1,00.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dall'art. 2427, comma 1, punto 4, codice civile.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato di esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	350.000							350.000
Riserva legale	30.927		6.367					37.294
Riserve statutarie	1.353.508		120.976					1.474.484
Utile (perdita) dell'esercizio	127.344		(127.344)				59.290	59.290
Totale patrimonio netto	1.861.779		(1)				59.290	1.921.068

Il totale del patrimonio netto è aumentato del 3,173 % rispetto all'anno precedente passando da euro 1.861.779,00 a euro 1.920.844,00; l'utile d'esercizio 2024 è stato totalmente accantonato a riserva.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.):

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	350.000	CAPITALE	B	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserve di rivalutazione	0	0	A,B	0	0	0
Riserva legale	37.294	UTILI	A,B	37.294	0	0
Riserve statutarie	1.474.484	UTILI	A,B,C,D	1.474.484	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Varie altre riserve	0	0	0	0	0	0

Totale altre riserve	0	0	0	0	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Utili portati a nuovo	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Totale	1.861.778			1.511.778	0	0
Quota non distribuibile				0		
Residua quota distribuibile				1.511.778		

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'ammontare finale del debito di trattamento di fine rapporto risulta adeguato in relazione ai diritti maturati dal personale dipendente in applicazione delle vigenti disposizioni contrattuali e di legge in materia.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce C del passivo: "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato".

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	485.503
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	52.862
Utilizzo nell'esercizio	29.189
Altre variazioni	0
Totale variazioni	23.673
Valore di fine esercizio	509.176

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito per TFR della società alla fine dell'esercizio verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La quota dell'esercizio accantonata si riferisce ai dipendenti che, a seguito dell'entrata in vigore del nuovo sistema di previdenza complementare, hanno espressamente destinato il TFR che matura dal 1° gennaio 2007, alla società.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale (o di estinzione).

Variazioni e scadenza dei debiti

Si precisa che tutti i debiti hanno una durata residua non superiore a cinque anni.

Si analizzano di seguito le singole voci, evidenziando i principali accadimenti e le variazioni che le hanno interessate, inclusa la relativa scadenza.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	64.867	(2.650)	62.217	62.217
Debiti verso altri finanziatori	3.460	43	3.503	3.503
Debiti verso fornitori	471.402	(28.264)	443.138	443.138
Debiti tributari	56.727	(29.833)	26.894	26.894
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	64.938	(6.100)	58.838	58.838
Altri debiti	143.130	3.661	146.791	146.791
Totale debiti	804.524	(63.143)	741.381	741.381

Suddivisione dei debiti per area geografica

L'area interessata è sostanzialmente il Nord Italia.

Area geografica	Debiti verso banche	Debiti verso altri finanziatori	Debiti verso fornitori
Italia	62.217	3.503	443.138
Totale	62.217	3.503	443.138

Area geografica	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	26.894	58.838	146.791	741.381
Totale	26.894	58.838	146.791	741.381

Ratei e risconti passivi

Sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti. Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza di tale voce.

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	406	72.981	73.387
Variazione nell'esercizio	862	(14.367)	(13.506)
Valore di fine esercizio	1.268	58.614	59.881

La voce Ratei e risconti passivi comprende:

- ratei passivi di valore non apprezzabile, euro 1.267,00
- risconti passivi su contributi a fondo perduto e contributi in c/impianti, euro 58.614,00

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

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

Non si procede alla ripartizione dei ricavi per categorie di attività in quanto la società opera solo nel campo delle

prestazioni di servizi.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	0
	0
	0
Prestazioni di servizi	3.889.282
	0
	0
Altre	3.312
Totale	3.892.594

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

L'area in cui opera la società è esclusivamente a livello provinciale interregionale conseguentemente tutti i ricavi si riferiscono a tale area geografica: pavese, alessandrino e piacentino.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	3.892.594
Totale	3.892.594

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
3.829.863	3.875.286	(45.423)

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.472.809	1.488.791	(15.982)
Servizi	1.043.256	1.047.061	(3.805)
Godimento di beni di terzi	74.510	81.566	(7.056)

Salari e stipendi	758.504	777.664	(19.160)
Oneri sociali	232.422	238.472	(6.050)
Trattamento di fine rapporto	52.862	52.565	297
Trattamento quiescenza e simili	5.960	7.320	(1.360)
Altri costi del personale	3.935	5.094	(1.159)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	23.443	3.551	19.892
Ammortamento immobilizzazioni materiali	143.676	159.256	(15.580)
Variazione rimanenze materie prime	(27.218)	(30.294)	3.076
Oneri diversi di gestione	45.704	44.240	1.464
Totale	3.829.863	3.875.286	(45.423)

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

La società non ha conseguito, nel corso dell'esercizio, proventi da partecipazioni diversi dai dividendi e dalle cedole derivanti dai prodotti finanziari in portafoglio.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento al principio Oic 11 in vigore dichiaro di avere effettuato una valutazione prospettica positiva circa la capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante, destinato alla prevedibile produzione di reddito nell'arco temporale di ventiquattro mesi successivi alla data di riferimento del presente bilancio.

INFORMATIVA DI CUI ALLA LEGGE 124/2017 ART. 1 - COMMI DA 125 A 129 IN MERITO ALLA PERCEZIONE DA PARTE DELLA SOCIETA' DI SOVVENZIONI, CONTRIBUTI, INCARICHI RETRIBUITI E COMUNQUE VANTAGGI ECONOMICI DI CUI ALLA CITATA LEGGE.

Con riferimento a quanto in oggetto si dichiara che, nel corso dell'esercizio 2025, la società ha usufruito del rateo delle seguenti agevolazioni:

- euro 17.919,00 quale credito di imposta per investimenti in beni strumentali nuovi, diversi dai beni di cui agli allegati A e B alla legge 232/2016, di cui all'art.1, commi 1054 e 1055 legge 178/2020, compresi nella voce CII (crediti esigibili entro l'esercizio successivo) dello stato patrimoniale; e dai beni di cui agli allegati A e B alla legge 232/2016, di cui all'art.1, comma 188 legge 160/2019, costituenti l'intera voce CII (crediti esigibili oltre l'esercizio successivo) dello stato patrimoniale;

- euro 6.100,00 per contributo PNRR FSE 2.0 Regione Lombardia per "Rafforzamento dell'infrastruttura tecnologica e degli strumenti per la raccolta, l'elaborazione, l'analisi dei dati e la simulazione".

Adeguato assetto organizzativo, contabile, amministrativo (D.Lgs. n. 14/2019)

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Ricavi	3.928.277	4.045.206	4.087.686
Margine operativo lordo (MOL o Ebitda)	229.850	167.850	34.953
Reddito operativo (MON o Ebit)	98.414	169.920	338.963
Utile (perdita) d'esercizio	59.066	127.344	285.478
Attività fisse	2.329.142	2.343.247	2.239.895
Patrimonio netto complessivo	1.920.844	1.861.779	1.734.433
Posizione finanziaria netta	451.334	434.645	404.678

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valore della produzione	3.928.277	4.045.206	4.087.686
Margine operativo lordo	229.850	167.850	34.953
Risultato prima delle imposte	101.462	190.280	335.048

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Ricavi netti	3.892.594	3.880.329	12.265
Costi esterni	2.609.061	2.631.364	(22.303)
Valore Aggiunto	1.283.533	1.248.965	34.568
Costo del lavoro	1.053.683	1.081.115	(27.432)
Margine Operativo Lordo	229.850	167.850	62.000
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	167.119	162.807	4.312
Risultato Operativo	62.731	5.043	57.688
Proventi non caratteristici	35.683	164.877	(129.194)
Proventi e oneri finanziari	3.048	20.360	(17.312)
Risultato Ordinario	101.462	190.280	(88.818)
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	101.462	190.280	(88.818)
Imposte sul reddito	42.396	62.936	(20.540)
Risultato netto	59.066	127.344	(68.278)

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
ROE netto	0,03	0,07	0,20
ROE lordo	0,05	0,11	0,23
ROI	0,03	0,05	0,10
ROS	0,03	0,04	0,09

La produttività aziendale del personale dipendente è posta in luce dai seguenti indici:

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Utile operativo per dipendente	4.278	6.535	14.737
Utile netto per dipendente	2.577	4.897	12.412
Ricavi delle vendite per dipendente	169.243	149.243	157.502

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	166.513	90.080	76.433
Immobilizzazioni materiali nette	1.939.029	2.008.630	(69.601)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie (esclusi crediti immob. entro l'es.; inclusi crediti breve term. oltre l'es.)	2.463	2.463	
Capitale immobilizzato	2.108.005	2.101.173	6.832
Rimanenze di magazzino	110.227	83.009	27.218
Crediti verso Clienti	130.157	203.984	(73.827)
Altri crediti	325.314	300.737	24.577
Ratei e risconti attivi	40.525	33.318	7.207
Attività d'esercizio a breve termine	606.223	621.048	(14.825)
Debiti verso fornitori	443.138	471.402	(28.264)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	85.732	121.665	(35.933)
Altri debiti	146.791	143.130	3.661
Ratei e risconti passivi	59.881	73.387	(13.506)
Passività d'esercizio a breve termine	735.542	809.584	(74.042)

Capitale d'esercizio netto	(129.319)	(188.536)	59.217
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	509.176	485.503	23.673
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine			
Passività a medio lungo termine	509.176	485.503	23.673
Capitale investito	1.469.510	1.427.134	42.376
Patrimonio netto	(1.920.844)	(1.861.779)	(59.065)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	451.334	434.645	16.689
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(1.469.510)	(1.427.134)	(42.376)

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Margine primario di struttura	(187.161)	(239.394)	(504.462)
Quoziente primario di struttura	0,91	0,89	0,77
Margine secondario di struttura	322.015	246.109	3.282
Quoziente secondario di struttura	1,15	1,12	1,00

I seguenti indici di bilancio (indici di rotazione) completano l'informativa riguardo all'efficienza patrimoniale:

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Rotazione delle rimanenze	28	21	13
Rotazione dei crediti	12	19	7
Rotazione dei debiti	62	66	70

indici espressi in giorni

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2025, era la seguente (in Euro):

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Depositi bancari	133.415	98.140	35.275
Denaro e altri valori in cassa	1.529	1.785	(256)
Disponibilità liquide	134.944	99.925	35.019
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	160.973	160.973	
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	62.217	64.867	(2.650)

Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	3.503	3.460	43
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari	(221.137)	(242.074)	20.937
Debiti finanziari a breve termine	(155.417)	(173.747)	18.330
Posizione finanziaria netta a breve termine	451.334	434.645	16.689
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine			
Posizione finanziaria netta	451.334	434.645	16.689

Il margine di tesoreria della società è di seguito evidenziato:

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Margine di tesoreria	(9.350)	(78.974)	(50.432)

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Liquidità primaria	0,99	0,91	0,95
Liquidità secondaria	1,13	1,00	1,00
Indebitamento	0,65	0,69	0,76
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,04	1,00	1,00

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

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

Organico	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Impiegati	23	26	(3)
Totale	23	26	(3)

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore per i dipendenti dei Studi Professionali e Attività Professionali.

Le risorse umane costituiscono uno dei fattori critici di successo della nostra società. In questa direzione, anche nel 2025, è proseguita la politica di valorizzazione di persone cresciute internamente. Sono stati implementati i piani di formazione, volti allo sviluppo di capacità creative e gestionali, miglioramento delle conoscenze informatiche, utilizzo delle nuove tecnologie, prevenzione dei rischi sul posto di lavoro e appoggio delle iniziative individuali.

La nostra società pone costante attenzione all'attività di selezione all'ingresso per garantire l'inserimento in azienda di personale qualificato con competenze, attitudini e motivazioni che risultino funzionali al contesto produttivo aziendale, anche in ottica di facilitazione del processo di crescita professionale interna.

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

Sono stati erogati compensi agli Amministratori come da relativa delibera assembleare

	Amministratori	Sindaci
Compensi	228.000	0
Anticipazioni	0	0
Crediti	0	0
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	0	0

Sono inoltre state corrisposte le seguenti somme:

Tartara Albertino euro 54.000,00 a titolo di compenso, soggetto a tassazione fiscale, delle spese sostenute per ragione dell'ufficio svolto nell'interesse societario, come da previsione statutaria, e relative a specifiche mansioni legate al controllo di qualità esterna come richiesto dalla Regione Lombardia.

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	6.344
Altri servizi di verifica svolti	0
Servizi di consulenza fiscale	0
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0

Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione

6.344

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

La nostra società continua ad adottare un nuovo modello di "governance" con un Amministratore Unico, nella persona di chi scrive, in sostituzione del Consiglio di Amministrazione dei precedenti esercizi. Ciò si conferma una scelta di efficienza ed efficacia in un momento di difficoltà del Sistema Paese e, nel contempo, la possibilità per il Dott. Albertino Tartara di dedicarsi a tempo pieno ai delicati incarichi di responsabilità tecniche, come richiesto dalla complessità dell'attività della società e dalle richieste della Regione Lombardia. Si tratta di una scelta di razionalizzazione che non potrà che dare frutti positivi nel medio termine.

Nell'ambito delle funzioni assunte dalla sottoscritta mi impegno fin d'ora a ricercare corrette soluzioni volte a risolvere le sopra citate problematiche con piena soddisfazione per tutte le parti in causa e sempre nell'interesse primario della società.

Per quanto riguarda l'andamento in corso è corretto affermare che nei primi mesi del 2026 la gestione e marginalità è in continuità con il precedente esercizio, sono confermate sostanzialmente le performance di pari periodo 2025.

Pur tuttavia, va segnalato che per le prestazioni accreditate dal Servizio Sanitario Nazionale è cambiato il tariffario 2026 con una apprezzabile diminuzione del ristoro per singola prestazione, pertanto s'immagina che nel corso del prossimo esercizio ci troveremo ad effettuare un numero più elevato di prestazioni a carico del SSN ma, con inalterati introiti in quanto il valore unitario medio delle stesse, salvo ulteriori ripensamenti, sarà inferiore a quello degli esercizi precedenti.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2025	Euro	59.290
5% a riserva legale	Euro	2.964
a riserva straordinaria	Euro	56.326
a dividendo	Euro	
	Euro	

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Voghera, 30 aprile 2026

L'Amministratore Unico

(Malerba Laura)

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità dell'atto:

Il sottoscritto amministratore Malerba Laura dichiara che il presente documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

La sottoscritta Malerba Laura in qualità di amministratore, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della società.

Il sottoscritto PASTORE PAOLO, 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.

Imposta di bolli assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Pavia autorizzata dal Ministero delle Finanze – Agenzia delle Entrate - DRE Lombardia n. 170311 del 20.12.2024.