

CAB SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA ALFONSO CASATI 147 20862 ARCORE MB
Codice Fiscale	03929470130
Numero Rea	Monza e Brianza 2619791
P.I.	03929470130
Capitale Sociale Euro	50.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	862203 Altre attività di medicina specialistica svolte presso cliniche e centri specialistici
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	16.163	15.152
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	58.830	83.978
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	50.751	54.094
5) avviamento	5.662.155	2.506.695
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	3.734.247	3.706.988
Totale immobilizzazioni immateriali	9.522.146	6.366.907
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	0	0
2) impianti e macchinario	3.952.938	2.677.073
3) attrezzature industriali e commerciali	181.836	160.395
4) altri beni	703.824	708.445
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	100.500
Totale immobilizzazioni materiali	4.838.598	3.646.413
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	1.800.000
b) imprese collegate	773.505	773.505
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	773.505	2.573.505
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	510.000
Totale crediti verso imprese controllate	0	510.000
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Totale crediti verso altri	0	0
Totale crediti	0	510.000
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	773.505	3.083.505
Totale immobilizzazioni (B)	15.134.249	13.096.825
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	268.392	245.031
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	268.392	245.031
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.552.337	2.351.347
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	2.552.337	2.351.347
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	402.107
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	0	402.107
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.407	424
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	13.407	424
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	314.083	481.632
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	314.083	481.632
5-ter) imposte anticipate	3.400	445
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	334.743	225.974
esigibili oltre l'esercizio successivo	138.771	144.628
Totale crediti verso altri	473.514	370.602
Totale crediti	3.356.741	3.606.557
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0

5) strumenti finanziari derivati attivi	14.877	38.961
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	14.877	38.961
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.661.170	1.531.848
2) assegni	219	0
3) danaro e valori in cassa	60.817	54.343
Totale disponibilità liquide	2.722.206	1.586.191
Totale attivo circolante (C)	6.362.216	5.476.740
D) Ratei e risconti	225.465	149.769
Totale attivo	21.721.930	18.723.334
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	50.000	50.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.430.737	1.430.737
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	10.000	10.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	2.834.140	2.834.140
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	1.339.674	(1)
Totale altre riserve	4.173.814	2.834.139
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.053.577	2.053.577
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.433.268	1.339.675
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	9.151.396	7.718.128
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	80.732	22.619
Totale fondi per rischi ed oneri	80.732	22.619
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	243.196	208.774
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.759.217	827.853
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.089.190	4.004.843
Totale debiti verso banche	5.848.407	4.832.696
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.143	247
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	3.143	247
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.059.177	3.541.206
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	4.059.177	3.541.206
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.875	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	14.875	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	287.053	302.291
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.661	0
Totale debiti tributari	296.714	302.291
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	276.585	215.817

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	276.585	215.817
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	717.141	862.980
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	717.141	862.980
Totale debiti	11.216.042	9.755.237
E) Ratei e risconti	1.030.564	1.018.576
Totale passivo	21.721.930	18.723.334

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	34.382.501	28.412.828
5) altri ricavi e proventi		
altri	369.908	228.913
Totale altri ricavi e proventi	369.908	228.913
Totale valore della produzione	34.752.409	28.641.741
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.034.259	971.090
7) per servizi	19.105.154	15.726.680
8) per godimento di beni di terzi	1.494.292	1.280.752
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.848.335	3.939.185
b) oneri sociali	1.366.985	1.068.862
c) trattamento di fine rapporto	352.251	279.067
Totale costi per il personale	6.567.571	5.287.114
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.809.589	1.423.062
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	826.312	656.297
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	17.674	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	27.288	13.459
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.680.863	2.092.818
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(13.699)	(72.431)
13) altri accantonamenti	58.113	0
14) oneri diversi di gestione	1.758.716	1.367.128
Totale costi della produzione	32.685.269	26.653.151
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.067.140	1.988.590
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese collegate	55.500	0
Totale proventi da partecipazioni	55.500	0
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	8.779	29
Totale proventi diversi dai precedenti	8.779	29
Totale altri proventi finanziari	8.779	29
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	180.721	109.212
Totale interessi e altri oneri finanziari	180.721	109.212
17-bis) utili e perdite su cambi	(1)	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(116.443)	(109.183)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	24.084	51.782
Totale svalutazioni	24.084	51.782
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(24.084)	(51.782)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.926.613	1.827.625

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	496.300	488.395
imposte differite e anticipate	(2.955)	(445)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	493.345	487.950
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.433.268	1.339.675

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	1.433.268	1.339.675
Imposte sul reddito	493.345	487.950
Interessi passivi/(attivi)	171.942	109.183
(Dividendi)	(55.500)	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.043.055	1.936.808
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	85.401	13.459
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.635.901	2.079.359
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	24.084	51.782
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	402.417	279.067
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.147.803	2.423.667
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.190.858	4.360.475
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(23.361)	(72.431)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(228.278)	(794.942)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	517.971	650.265
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(75.696)	(72.704)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	11.988	44.955
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	356.894	788.171
Totale variazioni del capitale circolante netto	559.518	543.314
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	5.750.376	4.903.789
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(171.942)	(109.183)
(Imposte sul reddito pagate)	(472.310)	(498.410)
Dividendi incassati	55.500	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	(367.995)	(258.335)
Totale altre rettifiche	(956.747)	(865.928)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.793.629	4.037.861
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.914.862)	(1.318.881)
Disinvestimenti	50.070	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(3.795.864)	(4.436.807)
Disinvestimenti	17.673	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	(773.505)
Disinvestimenti	2.310.000	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	(1.340.342)	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.673.325)	(6.529.193)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	104.638
Accensione finanziamenti	3.000.000	1.895.362
(Rimborso finanziamenti)	(1.984.289)	(723.216)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	(272.711)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.015.711	1.004.073
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.136.015	(1.487.259)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.531.848	2.981.127
Assegni	0	755
Danaro e valori in cassa	54.343	91.568
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.586.191	3.073.450
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.661.170	1.531.848
Assegni	219	0
Danaro e valori in cassa	60.817	54.343
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.722.206	1.586.191
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Come richiesto dall'OIC 10 si forniscono le seguenti informazioni relative al Rendiconto Finanziario dell'esercizio.

Comparazione flussi esercizio precedente

I flussi finanziari dell'esercizio precedente non sono totalmente comparabili, in quanto i dati di quest'ultimo sono relativi alla sola società, mentre in quelli dell'esercizio corrente sono ricompresi quelli delle partecipate Uni-Holding srl e Uni-Medica Seregno srl, incorporate a far data dall'1/1/2025, che nel 2024 hanno redatto il bilancio abbreviato e quindi in assenza di rendiconto finanziario.

Disponibilità liquide non liberamente utilizzabili

Non sono presenti disponibilità liquide che non sono liberamente utilizzabili.

Acquisto o cessione di rami d'azienda

Nel corso dell'esercizio è stato acquistato il ramo di azienda relativo all'attività di poliambulatorio nelle sedi di Limbiate (MB) e Cesate (MB) dalla società Pico Medical srl. Relativamente a tale operazione si forniscono le seguenti informazioni:

- corrispettivi totali pagati: 1.284.699, oltre alle spese accessorie per un totale investito di euro 1.340.342.
- parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide: zero
- ammontare delle disponibilità liquide acquisito o ceduto con l'operazione: zero.
- valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute: 1.284.699.

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

Nota integrativa, parte iniziale

Principi di redazione

Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile (di seguito anche "C.C."), nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.). Gli articoli citati nella presente nota integrativa, se non diversamente indicato, fanno riferimento al Codice Civile.

Il Bilancio è stato redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e da tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

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.

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.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, è possibile affermare che non sussistono situazioni di incertezza, tali da concretizzare situazioni di preoccupazione sulla continuità aziendale.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente, e nel caso in cui la compensazione sia ammessa dalla legge, sono indicati, nella presente nota, gli importi lordi oggetto di compensazione.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società e ai rapporti ed alle operazioni intervenute con parti correlate si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

* * *

In data 31 ottobre 2025 gli organi amministrativi della società e delle due imprese partecipate, Uni-Holding srl (posseduta al 100%) e Uni-Medica Seregno srl (posseduta direttamente al 57,86% e indirettamente tramite la citata Uni-Holding srl per il rimanente 42,14%), hanno congiuntamente redatto il progetto di fusione per incorporazione di queste ultime nella Società stessa.

Con provvedimento del 13 novembre 2025 le assemblee straordinarie delle tre società partecipanti alla fusione hanno approvato il citato progetto, stabilendo che “a seguito dell'iscrizione dell'atto di fusione la società incorporante assumerà rispettivamente a proprio vantaggio tutte le attività, i diritti, le ragioni e le azioni e a proprio carico le passività, gli obblighi e gli impegni delle società incorporande – nullo escluso o eccettuato”; nonché, quanto agli effetti contabili e fiscali, che “le operazioni delle incorporande saranno imputate al bilancio della società incorporante con effetto dal 1° gennaio dell'anno di efficacia dell'anno di fusione”.

Con atto rep. n.11321/7624, stipulato e sottoscritto il 19 dicembre 2025 e iscritto al registro delle imprese il 23 /12/2025, è stato perfezionato l'atto di fusione per incorporazione della Uni-Holding srl e della Uni-Medica Seregno srl nella società.

Trattandosi di due società il cui capitale è interamente posseduto, in via diretta o indiretta dalla società incorporante, non si è reso necessario il calcolo del rapporto di concambio e il patrimonio dell'incorporante si è incrementato per il recepimento degli elementi attivi e passivi delle incorporate.

La fusione è avvenuta con continuità dei valori contabili e fiscali.

Per quanto sopra, il recepimento dei valori delle incorporate nella contabilità dell'incorporante è avvenuto come segue:

1-Ripporto tra i saldi di apertura della incorporante all'1/1/2025 di quelli di chiusura al 31/12/2024 delle due società incorporate.

2-Effettuazione delle scritture di elisione dei reciproci rapporti di debito/credito.

3-Ripporto nelle scritture contabili delle incorporate per il periodo 1/1-23/12 in quelle dell'incorporante.

Dell'esito di tale procedimento si da conto nei paragrafi "Patrimonio Netto" e "Avviamento".

Nel seguito della presente nota integrativa, ai fini di consentire il confronto con l'esercizio precedente, si è proceduto a determinare i saldi pro-forma relativi all'esercizio 2024 sommando ai saldi della società Cab Srl quelli delle due società incorporate.

Principi contabili

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;

- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

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

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, quinto comma del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

Ai sensi dell'applicazione del principio contabile OIC 34 sui Ricavi si rileva come non sussistano casi di ricavi derivanti congiuntamente dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi, di conseguenza non si è reso necessaria alcuna modifica dei criteri per la rilevazione e la valutazione dei ricavi.

Correzione di errori rilevanti

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Si segnala che le corrispondenti voci dell'esercizio precedente non sono immediatamente comparabili in quanto, come illustrato nell'Introduzione, la società ha incorporato dall'1/1/2025 le società partecipate Uni-Holding srl e Uni-Medica Seregno srl.

Per ovviare a quanto sopra, nel seguito della presente Nota Integrativa, per ogni voce ove ciò si è reso necessario, sono state riportate le necessarie informazioni aggiuntive. Laddove dette informazioni aggiuntive non siano state riportate, significa che le voci non sono state impattate dal riporto dei saldi.

Fare riferimento al paragrafo "Informazioni in calce al rendiconto finanziario" per quanto riguarda quest'ultimo.

Criteri di valutazione applicati

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

I relativi importi sono stati esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

Descrizione	Aliquote o criteri applicati
Costi di impianto e di ampliamento	20%
Diritti di brevetto industr. e utilizz. opere dell'ingegno	33,33%
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5,5%
Avviamento	5,5%
Altre immobilizzazioni immateriali:	
- Migliorie immobili di terzi	n. anni contratto locazione
- Altre immobilizzazioni immateriali	20%

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

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati con aliquota del 33,33% sulla base della loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Ai sensi del punto 5) dell'art. 2426, si informa che non si è proceduto alla distribuzione di dividendi eccedenti l'ammontare di riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi d'impianto, ampliamento e sviluppo non ammortizzati.

Le immobilizzazioni, il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata, con eccezione dell'avviamento.

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, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa di non aver operato alcuna ripresa ad incremento delle immobilizzazioni, non ricorrendone la fattispecie.

I relativi importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione .

Descrizione	Aliquote applicate
Impianti e macchinari	12% - 15%
Attrezzature industriali e commerciali	12,5%
Altri beni:	
- Mobili e arredi	12%
- Macchine ufficio elettroniche	20%
- Autovetture e motocicli	25%
- Automezzi	20%

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

Non esistono cespiti obsoleti e/o che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.

L'adozione della 'metodologia finanziaria' avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate e collegate sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Il valore così determinato non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, punto 4, del Codice Civile.

Le partecipazioni non destinate a una permanenza durevole nel portafoglio della società vengono classificate nell'attivo circolante tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie, consistenti in crediti verso imprese controllate e collegate, sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato in quanto il tasso di interesse effettivo non è significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato oppure quando gli effetti dell'applicazione di tale criterio sono irrilevanti rispetto al criterio adottato.

Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e, insieme ai titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

Le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono stati iscritti applicando il metodo del costo specifico.

Il valore di mercato è determinato in base ai costi correnti delle scorte alla chiusura dell'esercizio.

Crediti

I crediti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale; le differenze derivanti da revisioni successive del valore del credito sono iscritte tra i proventi e oneri finanziari.

I crediti con scadenza entro 12 mesi sono tuttavia iscritti al valore nominale, in quanto gli effetti sono irrilevanti, rispetto al criterio del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile.

I crediti sono iscritti al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni, ai sensi del p.c. OIC 34, e sono inclusivi degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito (questi ultimi iscritti tra i risconti attivi se non applicato il criterio del costo ammortizzato).

I crediti sono stati successivamente adeguati al presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza, nonché alla provenienza del debitore.

I crediti comprendono le fatture emesse e quelle ancora da emettere, ma riferite a prestazioni di competenza dell'esercizio in esame.

I crediti verso clienti soggetti a procedure concorsuali o in stato di provato dissesto economico, per i quali si rende inutile promuovere azioni esecutive, vengono portati a perdita integralmente o nella misura in cui le informazioni ottenute e le procedure in corso ne facciano supporre la definitiva irrecuperabilità.

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, sia in euro che in valuta estera, i valori bollati e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, e appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza 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.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

Fondi per rischi e oneri

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

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

TFR

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 C.C. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Debiti

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale; le differenze derivanti da revisioni successive del valore del debito sono iscritte tra i proventi e oneri finanziari.

I debiti con scadenza entro 12 mesi sono tuttavia iscritti al valore nominale, in quanto gli effetti sono irrilevanti, rispetto al criterio del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile.

I debiti sono iscritti al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni, ai sensi del p.c. OIC 19, e sono inclusivi degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il debito (questi ultimi iscritti tra i risconti attivi se non applicato il criterio del costo ammortizzato).

I costi di transazione iniziali sostenuti per ottenere finanziamenti sono costituiti, ad esempio, da spese di istruttoria, imposta sostitutiva su finanziamenti a medio termine, oneri di perizia dell'immobile, commissioni dovute a intermediari finanziari.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono attivati al solo fine di garantire la copertura di rischi sottostanti di tasso d'interesse sui finanziamenti. Gli strumenti possiedono i requisiti per essere considerati di copertura semplice ma, per esigenze di semplificazione contabile, vengono valutati al fair value pur non avendo natura speculativa.

Uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari o del fair value di un'attività segue la classificazione, nell'attivo circolante o immobilizzato, dell'attività coperta; uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari e del fair value di una passività, un impegno irrevocabile o un'operazione programmata altamente probabile è classificato nell'attivo circolante, così come uno strumento finanziario derivato non di copertura. In caso di fair value negativo, tali strumenti sono iscritti al passivo tra i fondi e rischi.

Le variazioni di fair value degli strumenti finanziari derivati sono esposte nel conto economico nella sezione D) "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie".

Criteria di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti ed i debiti espressi originariamente in valuta estera sono convertiti in euro ai cambi storici del giorno in cui sono sorti. Le differenze di cambio realizzate in occasione del pagamento dei debiti e dell'incasso dei crediti in valuta estera sono imputate al conto economico.

I crediti in valuta esistenti a fine esercizio sono stati convertiti in euro al cambio del giorno di chiusura del Bilancio; gli utili e le perdite su cambi così rilevati sono stati esposti nel conto economico del Bilancio alla voce C.17-bis "Utile/perdite su cambi", eventualmente accantonando a riserva di patrimonio netto non distribuibile, fino al momento del realizzo, un importo pari all'utile netto emergente dalla somma algebrica dei valori considerati.

Relativamente all'importo iscritto alla voce C.17-bis si precisa che la parte di perdite su cambi realizzata è pari a euro -1, mentre la parte di utili su cambi non realizzata è pari a euro 0.

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

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi sono iscritti in conformità ai principi contabili vigenti.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti; i ricavi per prestazioni di servizi non concluse alla data di chiusura dell'esercizio sono determinati in base allo stato di avanzamento, con il metodo della proporzione tra servizi effettuati/servizi totali;
- i ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori;
- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;
- i contributi in conto capitale relativi al credito di imposta sull'acquisto di beni ammortizzabili nuovi vengono iscritti in Bilancio al termine dell'esercizio di acquisto dei beni che determinano l'agevolazione e rilevati per competenza col metodo indiretto (Voce A5 del conto economico);
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

Dividendi

I dividendi sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica al sorgere del relativo diritto alla riscossione, ai sensi dell'OIC 21.

Imposte sul Reddito

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

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

In aderenza del principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

L'ammontare delle imposte differite ed anticipate è soggetto, altresì, a rideterminazione nell'ipotesi di variazione delle aliquote di tassazione originariamente considerate.

Altre informazioni

Riclassificazioni del bilancio

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica della società.

Indebitamento finanziario netto

Si fornisce di seguito il prospetto dell'Indebitamento finanziario netto; il prospetto, predisposto in base agli Orientamenti ESMA, evidenzia la composizione dell'indebitamento finanziario; un valore negativo indica una situazione in cui le attività finanziarie sono superiori alle passività finanziarie.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Rettifica es. corrente	Esercizio corrente
A) Disponibilità liquide	1.621.081	1.101.125		2.722.206
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide				
C) Altre attività finanziarie correnti	38.961	-24.084		14.877
Altre attività a breve				
D) Liquidità (A+B+C)	1.660.042	1.077.041		2.737.083
E) Debito finanziario corrente	827.853	931.364		1.759.217
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente				
Altre passività a breve				
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	827.853	931.364		1.759.217
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-832.189	-145.677		-977.866
I) Debito finanziario non corrente	4.004.843	84.347		4.089.190
J) Strumenti di debito				
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti				
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	4.004.843	84.347		4.089.190
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	3.172.654	-61.330		3.111.324

Al fine di migliorare la comparabilità degli esercizi, la colonna "Esercizio Precedente" è stata determinata come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione dall'1/1/25, come segue:

Descrizione	Cab srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	TOTALE
A) Disponibilità liquide	1.586.191	6.595	28.295		1.621.081
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide					
C) Altre attività finanziarie correnti	38.961				38.961
Altre attività a breve					
D) Liquidità (A+B+C)	1.625.152	6.595	28.295		1.660.042
E) Debito finanziario corrente	827.853	450.000		-450.000	827.853
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente					
Altre passività a breve					

Descrizione	Cab srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	TOTALE
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	827.853	450.000		-450.000	827.853
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-797.299	443.405	-28.295	-450.000	-832.189
I) Debito finanziario non corrente	4.004.843				4.004.843
J) Strumenti di debito					
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti					
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	4.004.843				4.004.843
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	3.207.544	443.405	-28.295	-450.000	3.172.654

Conto economico riepilogativo

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	28.418.928		34.382.501	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	898.659	3,16	1.020.560	2,97
Costi per servizi e godimento beni di terzi	17.029.833	59,92	20.599.446	59,91
VALORE AGGIUNTO	10.490.436	36,91	12.762.495	37,12
Ricavi della gestione accessoria	330.453	1,16	369.908	1,08
Costo del lavoro	5.287.680	18,61	6.567.571	19,10
Altri costi operativi	1.525.017	5,37	1.758.716	5,12
MARGINE OPERATIVO LORDO	4.008.192	14,10	4.806.116	13,98
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	2.105.534	7,41	2.738.976	7,97
RISULTATO OPERATIVO	1.902.658	6,70	2.067.140	6,01
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie	-164.309	-0,58	-140.527	-0,41
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.738.349	6,12	1.926.613	5,60
Imposte sul reddito	488.133	1,72	493.345	1,43
Utile (perdita) dell'esercizio	1.250.216	4,40	1.433.268	4,17

Al fine di migliorare la comparabilità degli esercizi, la colonna "Esercizio Precedente" è stata determinata come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione dall'1/1/25, come segue:

Descrizione	CAB	Uni-Holding	Uni-Medica	ELISIONI	Esercizio precedente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	28.412.828	6.100			28.418.928	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni						
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	898.659				898.659	3,16
Costi per servizi e godimento beni di terzi	17.007.432	3.683	18.718		17.029.833	59,92
VALORE AGGIUNTO	10.506.737	2.417	-18.718		10.490.436	36,91
Ricavi della gestione accessoria	228.913	1	101.539		330.453	1,16
Costo del lavoro	5.287.114		566		5.287.680	18,61
Altri costi operativi	1.367.128	905	156.984		1.525.017	5,37
MARGINE OPERATIVO LORDO	4.081.408	1.513	-74.729		4.008.192	14,10
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	2.092.818	1.226	11.490		2.105.534	7,41
RISULTATO OPERATIVO	1.988.590	287	-86.219		1.902.658	6,70

Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie	-160.965	-14	-3.330		-164.309	- 0,58
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.827.625	273	-89.549		1.738.349	6,12
Imposte sul reddito	487.950	183			488.133	1,72
Utile (perdita) dell'esercizio	1.339.675	90	-89.549		1.250.216	4,40

Non risultano elisioni in quanto le società oggetto di fusione non hanno intrattenuto rapporti economici.

Nota integrativa, attivo

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

La composizione delle immobilizzazioni immateriali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Costi di impianto e di ampliamento	17.603	10.294	11.734	16.163
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità				
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno	83.978	40.541	65.689	58.830
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	54.094		3.343	50.751
Avviamento	2.506.695	3.499.103	343.643	5.662.155
Immobilizzazioni in corso e acconti				
Altre immobilizzazioni immateriali	3.714.015	1.423.087	1.402.855	3.734.247
Arrotondamento				
Totali	6.376.385	4.973.025	1.827.264	9.522.146

Le immobilizzazioni immateriali al 31/12/2025 ammontano a euro 9.522.146 al netto delle quote di ammortamento.

Si segnala che, al fine di migliorare la comparabilità degli esercizi, la colonna "Saldo iniziale" della precedente tabella è stata determinata come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione dall'1/1/25, come segue:

Voce di bilancio	Cab srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Saldo iniziale
Costi di impianto e di ampliamento	15.152	2.451	0	17.603
Costi di sviluppo	0	0	0	0
Diritti di brevetto ind.e utilizzo di opere dell'ingegno	83.978	0	0	83.978
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	54.094	0	0	54.094
Avviamento	2.506.695	0	0	2.506.695
Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni immateriali	3.706.988	0	7.027	3.714.015
Arrotondamento	0	0	0	0
Totali	6.366.907	2.451	7.027	6.376.385

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	50.682	0	383.024	75.726	2.750.651	0	8.035.073	11.295.156
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	35.530	0	299.047	21.632	243.956	0	4.328.085	4.928.250
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	15.152	0	83.978	54.094	2.506.695	0	3.706.988	6.366.907
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	10.293	0	40.539	0	3.499.103	0	1.423.086	4.973.021
Riclassifiche (del valore di bilancio)	6.128	0	0	0	0	0	173.016	179.144
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	3.677	0	0	0	0	0	165.988	169.665
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	11.734	0	65.687	3.343	343.643	0	1.385.182	1.809.589
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	17.673	17.673
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	1.011	0	(25.148)	(3.343)	3.155.460	0	27.259	3.155.239
Valore di fine esercizio								
Costo	67.103	0	423.563	75.726	6.249.754	0	9.595.821	16.411.967
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	50.941	0	364.734	24.975	587.599	0	5.861.575	6.889.824
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	16.163	0	58.830	50.751	5.662.155	0	3.734.247	9.522.146

Il costo storico al 31/12/2024 dei beni delle incorporate riportato tra i saldi iniziali dell'incorporante è indicato al rigo "Riclassifiche", mentre il relativo fondo di ammortamento al rigo "Decrementi". In particolare:

- la colonna "Costi di impianto e di ampliamento" al rigo "Riclassifiche" riporta il valore di euro 6.128 relativo al costo storico della incorporata Uni-Holding Srl, mentre al rigo "Decrementi" il valore di euro 3.677 è relativo al fondo della incorporata Uni-Holding Srl.

- la colonna "*Altre immobilizzazioni immateriali*" al rigo "*Riclassifiche*" riporta il valore di euro 173.016 relativo al costo storico della incorporata Uni-Medica Srl, mentre al rigo "*Decrementi*" il valore di euro 165.989 relativi al fondo della incorporata Uni-Medica Srl.

Le svalutazioni di euro 17.673 sono relative al valore residuo delle manutenzioni effettuate presso il punto prelievi di Lentate S.S., chiuso nel corso dell'esercizio ed euro

* * *

Costi di impianto ed ampliamento

Nel seguente prospetto si riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 3) relativamente ai costi di impianto e di ampliamento.

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Spese di costituzione	1.749	956	2.225	480
Acquisto ramo azienda Libellula	6.576		3.289	3.287
Spese di fusione	3.873	10.294	3.996	10.171
Acquisto partecipazione Unimedica	2.954	1.495	2.224	2.225
Arrotondamento				
Totali	15.152	12.745	11.734	16.163

Gli incrementi sono relativi a:

- costi di costituzione della società (riporto saldi Uni-Holding srl).
- all'atto notarile della fusione avvenuta nel corso dell'esercizio.
- spese di acquisto partecipazione Uni-medica (riporto saldi Uni-Holding srl).

I decrementi fanno riferimenti agli ammortamenti, i cui criteri prevedono il recupero dei costi in cinque anni.

Avviamento

La voce Avviamento rappresenta il costo sostenuto per l'acquisizione dei seguenti rami d'azienda, inclusivo dei relativi oneri accessori: Cab (2008) euro 2.670, Salus (2017) euro 120.000 e Artimedica (2018) euro 10.000, riportate a seguito del conferimento del ramo d'azienda Cab Poli diagnostico Srl da cui ha avuto origine la società in data 1/1/2021, Ambulatorio Polispecialistico Libellula (2022) euro 370.000, Metica (2024) euro 2.247.981, Pico Medical (2025) euro 913.595 e Unimedica Seregno (2025) euro 2.585.507.

In relazione a quanto sopra, si fa presente che gli avviamenti citati fanno riferimento a specifiche sedi poliambulatoriali della società, e più precisamente Cab alla sede di Barzanò, Salus a quella di Erba, Artimedica a Monticello Brianza, Libellula alla Medicina del lavoro, Metica alla sede di Milano San Gregorio, Pico Medical alle sedi di Limbiate e Cesate e Uni medica alla sede di Seregno. La società ha redatto il budget 2026 / piano 2027-2029 dal quale risulta il positivo andamento prospettico di dette sedi. Non si rileva alcuna ipotesi di perdita durevole di valore.

Per quanto riguarda più nello specifico l'avviamento Uni-medica Seregno, lo stesso deriva dall'allocazione del disavanzo della fusione per incorporazione delle società partecipate Uni-Holding srl e Uni-Medica srl. Nel

seguito il confronto tra il valore delle partecipazioni iscritte nel bilancio della incorporante ed i patrimoni netti delle incorporate al momento di validità della fusione:

Dati in euro al 1/1/2025			
Partecipazione Cab in Uni-Medica	1.790.000		
Partecipazione Cab in Uni-Holding	10.000		
Partecipazione Uni-Holding in Uni-Medica	450.000		
PN Uni-Medica		-	345.553
PN Uni-Holding			10.046
Sub-tot.	2.250.000	-	335.507
Disavanzo di fusione			2.585.507
Totale a pareggio	2.250.000		2.250.000

Il disavanzo così determinato è stato interamente allocato ad Avviamento in quanto, come già accennato, il valore della partecipazioni in oggetto, che complessivamente rappresentano il 100% del capitale della società Uni-Medica, è interamente attribuibile alla capacità della sede poli ambulatoriale di Seregno di produrre flussi di cassa positivi nel futuro attraverso la sua gestione, come risultanti dagli strumenti pianificatori approntati dalla società incorporante.

L'Avviamento è ammortizzato secondo la sua vita utile, pari a 18 anni - periodo inferiore al limite massimo di 20 anni; per stimare la vita utile la società ha preso in considerazione ogni informazione disponibile per determinare il periodo entro il quale è probabile che si manifesteranno i benefici economici connessi con l'avviamento.

Diritti di brevetto e di utilizzazione delle opere dell'ingegno

Il saldo netto ammonta a euro 58.830 (euro 83.978 alla fine dell'esercizio precedente) e comprende i diritti relativi ai software applicativi acquisiti dalla società. La variazione intervenuta nell'esercizio appena trascorso riguarda l'incremento delle licenze utilizzate nonché le implementazioni dei software gestionali utilizzati dalla società.

Questa categoria di beni immateriali è ammortizzata a quote costanti in un periodo di 3 anni.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Il saldo netto ammonta a euro 50.751 (euro 54.094 alla fine dell'esercizio precedente) ed è rappresentato dall'acquisto a titolo oneroso del marchio "Cab Polidiagnostico", avvenuto nel 2023.

Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti

Il saldo ammonta a euro 0 (euro 0 alla fine dell'esercizio precedente).

Altre immobilizzazioni immateriali

Il saldo netto ammonta a euro 3.734.247 (euro 3.706.988 alla fine dell'esercizio precedente), ed è rappresentato principalmente da "migliorie su beni di terzi" per interventi di manutenzione straordinaria su stabili e beni

mobili detenuti in locazione, che nel corso dell'esercizio hanno riguardato: adeguamento dei locali delle sedi di Arcore, Monticello e Limbiate a seguito della realizzazione/ampliamento dei reparti di diagnostica per immagini, nonché della sede di Milano (MI), del completamento del polo direzionale, ed alle migliorie delle varie sedi.

La voce comprende euro 7.027 relativi a migliorie su beni di terzi derivanti dalla società Uni-Medica srl fusa nel corso dell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio si è anche proceduto alla svalutazione del valore residuo delle manutenzioni effettuate presso il punto prelievi di Lentate S.S., chiuso nel corso dell'esercizio, per euro 17.673.

Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

La società non si è avvalsa di facoltà normative per la rivalutazione delle Immobilizzazioni Immateriali.

Immobilizzazioni materiali

La composizione delle immobilizzazioni materiali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Terreni e fabbricati				
Impianti e macchinario	2.724.911	1.793.537	565.510	3.952.938
Attrezzature industriali e commerciali	177.874	41.434	37.472	181.836
Altri beni	722.782	-18.958		703.824
- Mobili e arredi	391.561	48.858	49.749	390.670
- Macchine di ufficio elettroniche	191.027	11.572	19.444	183.155
- Autovetture e motocicli	19.840	20.108	35.451	4.497
- Automezzi	120.355	39.388	24.402	135.341
- Beni diversi dai precedenti				
Immobilizzazioni in corso e acconti	100.500		100.500	
Totali	3.726.067	1.816.013	703.482	4.838.598

Le immobilizzazioni materiali, al netto del fondo ammortamento, risultano pari ad euro 4.838.598.

Nella tabella seguente la colonna "*Saldo iniziale*" è stata ri-determinata come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione dall'1/1/25. In questo modo è possibile valutare le variazioni rispetto a tale diverso valore di partenza, come segue:

Voce di bilancio	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente
Impianti e macchinario	2.677.073		47.838		2.724.911
Attrezzature industriali e commerciali	160.395		17.479		177.874
Altri beni	708.445		14.337		722.782
- Mobili e arredi	379.770		11.791		391.561
- Macchine di ufficio elettroniche	188.481		2.546		191.027
- Autovetture e motocicli	19.840				19.840
- Automezzi	120.355				120.355

Voce di bilancio	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente
- Beni diversi dai precedenti					-
Immobilizzazioni in corso e acconti	100.500				100.500
Totali	3.646.413	0	79.654		3.726.067

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	0	4.716.478	333.330	1.410.009	100.500	6.560.317
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	2.039.405	172.934	701.564	0	2.913.903
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	2.677.073	160.395	708.445	100.500	3.646.413
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	1.859.527	53.912	175.971	0	2.089.410
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	133.321	5.399	24.132	(100.500)	62.352
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	105.830	3.157	24.279	0	133.266
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	611.153	34.714	180.445	0	826.312
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	1.275.865	21.441	(4.621)	(100.500)	1.192.185
Valore di fine esercizio						
Costo	0	6.557.853	392.241	1.459.033	0	8.409.127
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	2.604.915	210.406	755.209	0	3.570.530
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	3.952.938	181.836	703.824	0	4.838.598

Il costo storico al 31/12/2024 dei beni delle incorporate riportato tra i saldi iniziali dell'incorporante è indicato al rigo "Riclassifiche", mentre il relativo fondo di ammortamento è sottratto al rigo "Decrementi per alienazioni". In particolare:

Impianti e macchinari

Ammontano a euro 3.952.938 e si riferiscono principalmente alle dotazioni di macchinari sanitari delle sedi dei poliambulatori.

Al costo storico dell'esercizio precedente si aggiungono: **i)** 133.321 euro provenienti da Uni-Medica srl; **ii)** 1.859.527 euro di investimenti, in particolare per la realizzazione dei reparti di diagnostica per immagini nelle sedi di Arcore (MB) e Limbiate (MB) e l'acquisto della TAC per la sede di Monticello (LC), nonché per il rinnovo e l'ampliamento delle dotazioni di tutte le altre sedi, e **iii)** si sottraggono 151.473 euro per dismissioni.

Al fondo di ammortamento dell'esercizio precedente si aggiungono: **i)** 70.621 euro provenienti da Uni-Medica srl; **ii)** 611.153 euro di ammortamenti dell'esercizio e **iii)** si sottraggono 116.264 euro per dismissioni.

Attrezzature industriali e commerciali

Ammontano a euro 181.836 e si riferiscono principalmente alle dotazioni delle sedi dei poliambulatori.

Al costo storico dell'esercizio precedente si aggiungono: **i)** 5.399 euro provenienti da Uni-Medica srl; **ii)** 53.912 euro di investimenti per il rinnovo e l'ampliamento delle dotazioni di tutte le sedi e **iii)** si sottraggono 400 euro per dismissioni.

Al fondo di ammortamento dell'esercizio precedente si aggiungono: **i)** 2.782 euro provenienti da Uni-Medica srl; **ii)** 34.714 euro di ammortamenti dell'esercizio e **iii)** si sottraggono 25 euro per dismissioni.

Altri beni

Nel seguito le informazioni aggiuntive sulle Altre immobilizzazioni materiali.

Ammontano a euro 703.824 e si riferiscono principalmente a mobili e arredi (378.878 euro), macchine elettrocontabili (185.109 euro) ed automezzi/autovetture (139.837 euro).

Al costo storico dell'esercizio precedente si aggiungono: **i)** 24.132 euro provenienti da Uni-Medica srl; **ii)** 175.971 euro di investimenti in particolare per gli allestimenti della sede di Limbiate (MB), Seregno e Milano (MI), nonché per il rinnovo e l'ampliamento delle dotazioni di tutte le altre sedi, per le infrastrutture informatiche e per l'acquisto di due furgoni per la logistica **iii)** si sottraggono 151.079 euro per dismissioni.

Al fondo di ammortamento dell'esercizio precedente si aggiungono: **i)** 9.794 euro provenienti da Uni-Medica srl; **ii)** 180.445 euro di ammortamenti dell'esercizio e **iii)** si sottraggono 136.594 euro per dismissioni.

Immobilizzazioni in corso e acconto

Ammontano a euro 0 (euro 100.500 alla fine dell'esercizio precedente).

Il decremento è dovuto al completamento dell'investimento relativo all'acquisto della TAC per la sede di Monticello (LC).

Immobilizzazioni materiali oggetto di rivalutazione alla fine dell'esercizio

La società non si è avvalsa di facoltà normative per la rivalutazione delle Immobilizzazioni materiali.

Contributi in conto capitale

La contabilizzazione dei contributi è effettuata col metodo indiretto e pertanto gli stessi vengono registrati nella voce del conto economico A5 Altri ricavi e proventi, e rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di un risconto passivo.

Nel corso dell'esercizio la Società non ha ricevuto nuovi contributi in conto capitale.

Operazioni di locazione finanziaria

Si forniscono le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 22) del Codice Civile, relative alle operazioni di locazione finanziaria comportanti il trasferimento alla società della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni oggetto dei contratti.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	158.819
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	28.647
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	128.190
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	4.665

Trattasi di n.7 contratti di leasing, di cui 2 relativi ad autovetture e 5 relativi ad apparecchi elettromedicali presenti presso le sedi poliambulatoriali della società.

Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da partecipazioni, crediti di natura finanziaria, titoli e strumenti finanziari derivati come evidenziato nel prospetto che segue.

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Partecipazioni in:				
a) Imprese controllate	1.800.000		1.800.000	
b) Imprese collegate	773.505			773.505
Crediti verso:				
a) Imprese controllate	510.000		510.000	
Arrotondamento				
Totali	3.083.505		2.310.000	773.505

Di seguito si forniscono informazioni e prospetti di dettaglio delle singole voci.

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

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società. Il loro valore al 31/12/2025 ammonta complessivamente a euro 773.505 (euro 2.573.505 alla fine dell'esercizio precedente).

I crediti nella presente voce risultano iscritti al costo ammortizzato, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ai sensi dell'OIC 20. Il loro valore al 31/12/2025 ammonta complessivamente a euro 0 (euro 510.000 alla fine dell'esercizio precedente).

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

	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	1.800.000	773.505	0	0	0	2.573.505	0	0
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	1.800.000	773.505	0	0	0	2.573.505	0	0
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(1.800.000)	0	0	0	0	(1.800.000)	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	(1.800.000)	0	0	0	0	(1.800.000)	0	0
Valore di fine esercizio								
Costo	0	773.505	0	0	0	773.505	0	0
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	773.505	0	0	0	773.505	0	0

La riduzione di euro 1.800.000 è relativa alle partecipazioni detenute nelle società Uni-Holding srl per euro 10.000 e Uni-Medica srl per euro 1.790.000, oggetto di fusione per incorporazione con decorrenza dall'1/1/2025, per i cui effetti si rimanda ai paragrafi "Patrimonio Netto" e "Avviamento".

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Il seguente prospetto evidenzia la formazione e la composizione dei crediti immobilizzati (art. 2427, punto 2 del Codice Civile), nonché gli importi con scadenza superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	510.000	(510.000)	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	0	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso altri	0	0	0	0	0	0
Totale crediti immobilizzati	510.000	(510.000)	0	0	0	0

L'importo si è ridotto di euro 510.000, andando ad annullare la voce stessa, in quanto trattasi di finanziamento concesso alla incorporata Uni-Holding srl, eliso nella operazione di fusione piu' volte richiamata.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate al costo di acquisto.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese collegate, possedute direttamente o indirettamente, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

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
P.A.S.O.L. SRL	Mandello del Lario	04017920135	100.000	455.094	1.032.079	248.096	30,00%	773.505
Totale								773.505

I dati relativa a P.A.S.O.L. Srl sono relativi al bilancio al 31.12.2024, l'ultimo approvato disponibile.

La società in questione, è una realtà storica nel territorio di Lecco ed esercita l'attività di Medicina del lavoro a favore del tessuto imprenditoriale locale.

Ai sensi dell'art. 2426 n. 3) Cod. Civ. l'iscrizione di detta partecipazione ad un valore superiore rispetto alla corrispondente quota di Patrimonio Netto è giustificata dal maggior valore economico della stessa, riconosciuto nel prezzo di acquisto pagato.

L'andamento dell'attività svolta dalla sopra citata P.A.S.O.L. è positivo e per essa la società ha redatto il budget 2025 / piano 2026-2029 dal quale risulta il pieno allineamento rispetto agli obiettivi di business che hanno portato all'acquisto della partecipazione. Non si rileva alcuna ipotesi di perdita durevole di valore.

Attivo circolante

Rimanenze

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	245.031	23.361	268.392
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Prodotti finiti e merci	0	0	0
Acconti	0	0	0
Totale rimanenze	245.031	23.361	268.392

Per la voce in esame non si è reso necessario ricostruire il saldo dell'esercizio precedente come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione, in quanto la stessa risulta valorizzata nel solo bilancio della incorporante.

Si evidenzia che i criteri adottati nella valutazione delle singole voci hanno portato all'iscrizione di valori non sensibilmente differenti rispetto ai costi correnti dei beni rilevabili alla data di chiusura dell'esercizio (art. 2426, punto 10 del Codice Civile).

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.351.347	200.990	2.552.337	2.552.337	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	402.107	(402.107)	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	424	12.983	13.407	13.407	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	481.632	(167.549)	314.083	314.083	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	445	2.955	3.400			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	370.602	102.912	473.514	334.743	138.771	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.606.557	(249.816)	3.356.741	3.214.570	138.771	0

Nella tabella seguente la colonna "*Esercizio Precedente*" è stata ri-determinata come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione dall'1/1/25. In questo modo è possibile valutare le variazioni rispetto a tale diverso valore di partenza, come segue:

CREDITI	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.351.347	2.100	1.882		2.355.329	197.008	2.552.337
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	402.107				402.107	- 402.107	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	424				424	12.983	13.407
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	481.632		4.442		486.074	- 171.991	314.083

CREDITI	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	445				445	2.955	3.400
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	370.602				370.602	102.912	473.514
Arrotondamento	-				-	-	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.606.557	2.100	6.324	-	3.614.981	- 258.240	3.356.741

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti dell'attivo circolante sono così ripartiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto debitore (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

Area geografica	Italia	Europa	Resto del Mondo	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.545.838	3.935	2.564	2.552.337
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	-	-	-	0
Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante	-	-	-	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	13.407	-	-	13.407
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	-	-	-	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	314.083	-	-	314.083
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	3.400	-	-	3.400
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	473.514	-	-	473.514
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.350.242	3.935	2.564	3.356.741

Crediti verso clienti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Crediti per fatture emesse	2.342.385	2.494.321	151.936
Crediti per fatture da emettere	43.583	103.871	60.288
Crediti per effetti sbf	3.588		-3.588
Fondo svalutazione	-34.227	-45.855	-11.628
Arrotondamento			
Totale crediti verso clienti	2.355.329	2.552.337	197.008

Nella tabella seguente la colonna "Esercizio Precedente" è stata ri-determinata come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione dall'1/1/25. In questo modo è possibile valutare le variazioni rispetto a tale diverso valore di partenza, come segue:

Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
Crediti per fatture emesse	2.330.127	2.100	10.158		2.342.385	151.936	2.494.321
Crediti per fatture da emettere	42.328		1.255		43.583	60.288	103.871
Crediti per effetti sbf	3.588				3.588	-3.588	
Fondo svalutazione	-24.696		-9.531		-34.227	-11.628	-45.855
Arrotondamento							
Totale crediti verso clienti	2.351.347	2.100	1.882	-	2.355.329	197.008	2.552.337

Crediti verso imprese controllate

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti v/Uni-Medica Seregno srl	402.107	-402.107	
Totale crediti verso imprese controllate	402.107	-402.107	

Per la voce in esame non si è reso necessario ricostruire il saldo dell'esercizio precedente come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione, in quanto la stessa risulta valorizzata nel solo bilancio della incorporante.

L'importo si è annullato in seguito all'elisione col corrispondente debito presente nei conti dell'incorporata.

Crediti verso imprese controllanti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Crediti v/Cab Polidiagnostico srl	424	13.407	12.983
Totale crediti verso imprese controllanti	424	13.407	12.983

Per la voce in esame non si è reso necessario ricostruire il saldo dell'esercizio precedente come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione, in quanto la stessa risulta valorizzata nel solo bilancio della incorporante.

L'importo del credito rappresenta l'ammontare delle somme incassate dalla controllante di ultima istanza, Cab Polidiagnostico Srl, dai fondi sanitari per conto della controllata.

Crediti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti IRES/IRPEF	59.835	-16.891	42.944
Crediti IVA	14.047	-10.722	3.325
Altri crediti tributari	407.750	-139.937	267.813
Arrotondamento		1	1
Totali	481.632	-167.549	314.083

La voce "Altri crediti tributari" è relativa al credito di imposta beni strumentali L.178/2020.

La tabella evidenzia, in aggiunta al saldo dell'esercizio precedente, i saldi derivanti dalla fusione.

Crediti Tributari	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
Crediti IRES/IRPEF	59.835		1.486		61.321	-18.377	42.944
Crediti IRAP			704		704	-704	
Crediti IVA	14.047		2.252		16.299	-12.974	3.325
Altri crediti tributari	407.750				407.750	-139.937	267.813
Arrotondamento							
Totale crediti verso clienti	481.632	0	4.442	-	486.074	-171.992	314.082

Imposte anticipate

L'attivo circolante comprende i crediti per imposte anticipate per 3.400 euro relative alla quota eccedente del fondo accantonamento rischi su crediti. Per una descrizione dettagliata si rinvia al paragrafo relativo alla fiscalità differita.

Altri crediti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Crediti verso altri esig. entro esercizio	225.974	334.743	108.769
Altri crediti:			
- anticipi a fornitori	13.569	2.031	-11.538
- n/c da ricevere	204.594	207.358	2.764
- altri	7.811	125.354	117.543
b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio	144.628	138.771	-5.857
Crediti verso dipendenti			
Depositi cauzionali in denaro	144.628	138.771	-5.857
Altri crediti:			
Totale altri crediti	370.602	473.514	102.912

La voce "Altri" è di seguito meglio specificata:

- crediti verso istituti di previdenza 619 euro,
- acconto acquisto azienda Centro di medicina dello sport sas 80.000 euro,
- crediti nei confronti di Metica Srl 44.734 euro. Trattasi di somme da conguagliare col saldo dovuto per l'acquisto del ramo di azienda Milano San Gregorio, ricompreso tra gli "Altri debiti". Vedasi nel seguito al "Fondo svalutazione crediti".

Fondo svalutazione crediti

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzi	Accantonamenti	Saldo finale
F.do svalutazione crediti dell'attivo circolante	24.696	6.129	27.288	45.855

La tabella evidenzia, in aggiunta al saldo dell'esercizio precedente, i saldi derivanti dalla fusione:

Descrizione	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
F.do svalutazione crediti dell'attivo circolante	24.696		9.531		34.227	11.628	45.855
Totale	24.696	-	9.531		34.227	11.628	45.855

Gli utilizzi sono relativi a perdite stimate negli esercizi precedenti e divenute definitive in quello in esame. L'accantonamento è calcolato a partire del totale dei crediti verso clienti, incluse fatture da emettere e al netto delle note di credito da emettere, in maniera analitica per tener conto delle posizioni incagliate. In detto importo

sono inclusi euro 21.513 relativi al credito maturato nel contesto dell'operazione di acquisto di ramo d'azienda costituito dalla sede poli ambulatoriale di Milano San Gregorio (di cui al precedente paragrafo "Altri Crediti") nei confronti della società Metica srl, con la quale risulta in essere un contenzioso relativo al pagamento del saldo del citato acquisto, meglio descritto al successivo paragrafo "Fondo rischi".

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Si fornisce di seguito un prospetto relativo alla composizione ed alla variazione delle attività finanziarie non immobilizzate (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllanti	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
Altre partecipazioni non immobilizzate	0	0	0
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	38.961	(24.084)	14.877
Altri titoli non immobilizzati	0	0	0
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	38.961	(24.084)	14.877

La voce è relativa agli strumenti finanziari derivati, per il cui dettaglio si rinvia al successivo apposito paragrafo ex art. 2427-bis del Codice Civile.

Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.531.848	1.129.322	2.661.170
Assegni	0	219	219
Denaro e altri valori in cassa	54.343	6.474	60.817
Totale disponibilità liquide	1.586.191	1.136.015	2.722.206

La tabella evidenzia, in aggiunta al saldo dell'esercizio precedente, i saldi derivanti dalla fusione.

Descrizione	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.531.848	6.595	27.915		1.566.358	1.094.812	2.661.170
Assegni	-	-	-		0	219	219

Descrizione	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
Danaro e altri valori in cassa	54.343	-	380		54.723	6.094	60.817
Totale disponibilità liquide	1.586.191	6.595	28.295	0	1.621.081	1.101.125	2.722.206

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	5.601	(3.205)	2.396
Risconti attivi	144.168	78.901	223.069
Totale ratei e risconti attivi	149.769	75.696	225.465

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti attivi:	144.168	223.069	78.901
- su polizze assicurative	18.320	54.659	36.339
- su canoni di locazione	73.760	37.100	-36.660
- su canoni leasing		3.455	3.455
- su altri canoni	16.837	52.096	35.259
- altri	35.251	75.759	40.508
Ratei attivi:	5.601	2.396	-3.205
- altri	5.601	2.396	-3.205
Totali	149.769	225.465	75.696

Per la voci in esame non si è reso necessario ricostruire il saldo dell'esercizio precedente come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione, in quanto le stesse risultano valorizzate nel solo bilancio della incorporante.

La voce "altri" tra i risconti attivi comprende spese telefoniche, sponsorizzazioni, sicurezza e qualità, pubblicità. La voce "altri" tra i ratei attivi si riferisce al provento relativo al contratto derivato che ha una liquidazione trimestrale alla fine del mese di gennaio.

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 9.151.396 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	50.000	0	0	0	0	0		50.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.430.737	0	0	0	0	0		1.430.737
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	10.000	0	0	0	0	0		10.000
Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	2.834.140	0	0	0	0	0		2.834.140
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	(1)	0	0	1.339.675	0	0		1.339.674
Totale altre riserve	2.834.139	0	0	1.339.675	0	0		4.173.814
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	2.053.577	0	0	0	0	0		2.053.577
Utile (perdita) dell'esercizio	1.339.675	0	0	0	(1.339.675)	0	1.433.268	1.433.268
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
Totale patrimonio netto	7.718.128	0	0	1.339.675	(1.339.675)	0	1.433.268	9.151.396

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Altre riserve	1.339.674
Totale	1.339.674

La voce altre riserve è relativa all'accantonamento degli utile dell'esercizio 2024, effettuata ai fini della Legge 207/24 (Ires premiale).

* * *

Con riferimento alla operazione di fusione per incorporazione delle società partecipate Uni-Holding srl e Uni-Medica srl, nel seguito si riassumono gli effetti sul patrimonio netto della società.

Il Patrimonio netto della società all'1/1/2025 risultava essere pari ad euro 7.718.128. In pari data, considerando la retrodatazione degli effetti della fusione, si sono aggiunti i patrimoni netti delle due incorporate, pari a euro 10.046 relativi alla Uni-Holding srl e euro -345.553 relativi alla Uni-Medica srl. Contestualmente si è proceduto ad annullare le partecipazioni detenute dalla società nelle partecipate, rispettivamente euro 10.000 e euro 1.790.000, a cui si aggiungono ulteriori euro 450.000, iscritti nel bilancio della Uni-Holding (che a sua volta deteneva il 42,14% della Uni-Medica). Ne è risultato un disavanzo da fusione di euro 2.585.507 che, come illustrato al paragrafo "Avviamento" è stato integralmente allocato ad avviamento della sede di Seregno.

Nel periodo intercorrente tra il 1° gennaio e la data di iscrizione dell'atto di fusione (23/12/2025), le incorporate hanno conseguito i seguenti risultati economici: perdita di euro 4.884,10 Uni-Holding srl e perdita di euro 24.483,67 Uni-Medica srl. Detti importi risultano già ricompresi nel risultato d'esercizio della società, in forza della retrodatazione degli effetti contabili e fiscali della fusione.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	50.000	C	A, B	50.000	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.430.737	C	A, B	1.430.737	0	0
Riserve di rivalutazione	0			0	0	0
Riserva legale	10.000	U	A, B, C, D	10.000	0	0
Riserve statutarie	0			0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	0			0	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0			0	0	0

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Riserva azioni o quote della società controllante	0			0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0			0	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto capitale	0			0	0	0
Versamenti a copertura perdite	0			0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0			0	0	0
Riserva avanzo di fusione	2.834.140	C	A, B	2.834.140	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0			0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0			0	0	0
Varie altre riserve	1.339.674	U	A, B, C, D	1.339.674	0	0
Totale altre riserve	4.173.814			4.173.814	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			0	0	0
Utili portati a nuovo	2.053.577	U	A, B, C, D	2.053.577	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			0	0	0
Totale	7.718.128			7.718.128	0	0
Quota non distribuibile				0		
Residua quota distribuibile				7.718.128		

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

Al 31/12/2025 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	22.619	22.619
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	0	0	58.113	58.113
Utilizzo nell'esercizio	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	0	58.113	58.113
Valore di fine esercizio	0	0	0	80.732	80.732

Per la voce in esame non si è reso necessario ricostruire il saldo dell'esercizio precedente come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione, in quanto la stessa risulta valorizzata nel solo bilancio della incorporante.

La voce "*altri fondi*" nella colonna di inizio esercizio riporta il valore relativo ad alcune problematiche emerse nel corso dell'esercizio 2023 a proposito dell'invio delle spese sanitarie al Sistema Tessera Sanitaria di cui all'articolo 3, comma 3, del decreto legislativo n.175 del 2014, per prestazioni rese a pazienti negli esercizi 2021 e 2022.

Trattandosi di operazioni eseguite a mezzo di specifici software, la Società ha coinvolto le terze parti fornitrici di detti software ottenendo la manleva relativamente alle eventuali sanzioni a cui la Società dovesse essere in futuro assoggettata.

L'importo indicato come "*Accantonamento nell'esercizio*" è relativo:

- per euro 44.303 alle maggiori imposte e relative sanzioni stimate a seguito della verifica fiscale generale effettuata dall'Agenzia Entrate sull'esercizio 2021, non ancora tradottasi in atti di accertamento;
- per euro 13.810 ad una controversia con un paziente (ATP RG 75466/25 del Tribunale di Monza), conclusasi nei primi mesi del 2026 con una transazione.

Non sono presenti fondi per imposte differite.

* * *

Nel corso dell'esercizio la società è stata coinvolta in un contenzioso che da stragiudiziale si è trasformato in giudiziale, con la società Metica srl, cedente del ramo d'azienda costituito dalla sede poli ambulatoriale di Milano San Gregorio, acquisito nel dicembre del 2024. In particolare la società, in seguito ad inadempienze del cedente, ha sospeso il pagamento del saldo prezzo del citato ramo d'azienda, riguardo il quale erano nel frattempo insorte importanti problematiche strutturali e di gestione. L'importo in questione, pari ad euro 260.451 è presente alla voce "Altri Debiti" mentre i crediti che la società aveva maturato per pagamenti effettuati per conto del cedente, pari ad euro 44.734 sono iscritti tra gli "Altri crediti" e parzialmente (euro 21.513) svalutati.

La controparte ha azionato il credito di euro 260.415 ottenendo dal Tribunale di Monza il decreto ingiuntivo esecutivo, che la società ha opposto contestando in primo luogo la carenza di giurisdizione del Tribunale in ragione della presenza della clausola arbitrale ed ha poi formulato una domanda riconvenzionale chiedendo la condanna di Metica al pagamento della somma di euro 698.040 a titolo di risarcimento danni.

Come meglio illustrato al paragrafo "Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" il tribunale ha accolto l'opposizione e rinviato all'arbitrato, nelle more dell'avvio del quale le parti stanno definendo una transazione favorevole alla società. Di conseguenza si è ritenuto di non stanziare nulla al fondo rischi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Il debito TFR dei contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima della chiusura dell'esercizio o che scadrà nell'esercizio successivo, è stato iscritto nella voce "14) Altri debiti" dello stato patrimoniale.

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

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	208.774
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	352.251
Utilizzo nell'esercizio	111.328
Altre variazioni	(206.501)
Totale variazioni	34.422
Valore di fine esercizio	243.196

Nel seguito il dettaglio della voce "*Altre variazioni*":

- euro +29.955 relativi al TFR della incorporata Uni-Medica Seregno Srl al 1/1/2025;
- euro +20.211 relativi al TFR dell'azienda acquisita dalla società Pico Medical e relativa alle sedi di Limbiate e Cesate al 31/5/2025;
- euro -256.667 relativi ai versamenti al fondo di tesoreria dell'Inps ed ai fondi di previdenza complementari.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	4.832.696	1.015.711	5.848.407	1.759.217	4.089.190	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	247	2.896	3.143	3.143	0	0
Debiti verso fornitori	3.541.206	517.971	4.059.177	4.059.177	0	0

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	14.875	14.875	14.875	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	302.291	(5.577)	296.714	287.053	9.661	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	215.817	60.768	276.585	276.585	0	0
Altri debiti	862.980	(145.839)	717.141	717.141	0	0
Totale debiti	9.755.237	1.460.805	11.216.042	7.117.191	4.098.851	0

Al fine di migliorare la comparabilità degli esercizi, nella tabella seguente la colonna "Esercizio Precedente" è stata ri-determinata come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione dall'1/1/25, come segue:

DEBITI	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	-	450.000		450.000	-	-	-
Debiti verso banche	4.832.696				4.832.696	1.015.711	5.848.407
Acconti	247				247	2.896	3.143
Debiti verso fornitori	3.541.206	634	7.840	-	3.549.680	509.497	4.059.177
Debiti verso controllanti	-				-	14.875	14.875
Debiti tributari	302.291	466	14.631		317.388	- 20.674	296.714
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	215.817				215.817	60.768	276.585
Altri debiti	862.980		412.229	402.162	873.047	- 155.906	717.141
Arrotondamento	-				-	-	
Totale debiti	9.755.237	451.100	434.700	852.162	9.788.875	1.427.167	11.216.042

Debiti verso banche

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti verso banche esig. entro esercizio	827.853	1.759.217	931.364
Mutui	827.853	1.759.217	931.364
b) Debiti verso banche esig. oltre esercizio	4.004.843	4.089.190	84.347
Mutui	4.004.843	4.089.190	84.347
Totale debiti verso banche	4.832.696	5.848.407	1.015.711

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2025, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Si segnala che le società oggetto di fusione, Uni-Holding Srl e Uni-Medica Srl non presentavano debiti verso banche.

Acconti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Acconti entro l'esercizio	247	3.143	2.896

Anticipi da clienti	247	3.143	2.896
Totale acconti	247	3.143	2.896

Si segnala che le società oggetto di fusione, Uni-Holding Srl e Uni-Medica Srl non presentavano la voce acconti.

Debiti verso fornitori

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio	3.549.680	4.059.177	509.497
Fornitori entro esercizio:	728.237	933.276	205.039
- altri	728.237	933.276	205.039
Fatture da ricevere entro esercizio:	2.821.443	3.125.900	304.457
- altri	2.821.443	3.125.900	304.457
Arrotondamento		1	
Totale debiti verso fornitori	3.549.680	4.059.177	509.497

Si segnala che, al fine di migliorare la comparabilità degli esercizi, la colonna "Esercizio precedente" della precedente tabella è stata determinata come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione dall'1/1/25, come segue:

Descrizione	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio	3.541.206	634	7.840		3.549.680	509.497	4.059.177
Fornitori entro esercizio:	725.163	634	2.440		728.237	205.039	933.276
- altri	725.163	634	2.440		728.237	205.039	933.276
Fatture da ricevere entro esercizio:	2.816.043		5.400		2.821.443	304.457	3.125.900
- altri	2.816.043		5.400		2.821.443	304.457	3.125.900
Arrotondamento					-	1	1
Totale debiti verso fornitori	3.541.206	634	7.840		3.549.680	509.497	4.059.177

Debiti verso controllanti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Cab Polidiagnostico srl		14.875	14.875
Totale debiti verso imprese controllanti		14.875	14.875

Trattasi di somme incassate dalla società ma di competenza della controllante Cab Polidiagnostico Srl.

Si segnala che le società oggetto di fusione, Uni-Holding Srl e Uni-Medica Srl non presentavano debiti verso controllanti.

Debiti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Debito IRPEF/IRES	157	-157	

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Debito IRAP	9.840	7.100	16.940
Imposte e tributi comunali			
Erario c.to IVA	4.069	-525	3.544
Erario c.to ritenute dipendenti	95.537	-70.262	25.275
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori	193.154	48.139	241.293
Debiti per altre imposte	14.631	-4.970	9.661
Arrotondamento		1	1
Totale debiti tributari	317.388	-20.674	296.714

Si segnala che, al fine di migliorare la comparabilità degli esercizi, la colonna "Esercizio precedente" della precedente tabella è stata determinata come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione dall'1/1/25, come segue:

Descrizione	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
Debito IRPEF/IRES		157			157	- 157	-
Debito IRAP	9.840				9.840	7.100	16.940
Erario c.to IVA	3.760	309			4.069	- 525	3.544
Erario c.to ritenute dipendenti	95.537				95.537	- 70.262	25.275
Erario c.to ritenute profess./collab.	193.154				193.154	48.139	241.293
Agenzia Riscoss. - definiz. agevolata			14.631		14.631	- 4.970	9.661
Arrotondamento					-	1	1
Totale debiti tributari	302.291	466	14.631		317.388	- 20.674	296.714

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito verso Inps	214.627	273.525	58.898
Debiti verso Inail	1.190	3.060	1.870
Totale debiti previd. e assicurativi	215.817	276.585	60.768

Si segnala che le società oggetto di fusione, Uni-Holding Srl e Uni-Medica Srl non presentavano debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale.

Altri debiti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Altri debiti entro l'esercizio	873.047	717.141	-155.906
Debiti verso dipendenti/assimilati	317.779	418.995	101.216
Debiti verso amministratori e sindaci	11.121	11.123	2
Debiti verso soci			
Debiti verso obbligazionisti			
Debiti per note di credito da emettere	12.868	22.481	9.613

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Altri debiti:			
- altri	531.279	264.542	-266.737
Totale Altri debiti	873.047	717.141	-155.906

Si segnala che, al fine di migliorare la comparabilità degli esercizi, la colonna "Esercizio precedente" della precedente tabella è stata determinata come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione dall'1/1/25, come segue:

Descrizione	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
a) Altri debiti entro l'esercizio	862.980		412.229		873.047	- 155.906	717.141
Debiti verso dipendenti/assimilati	317.657		122		317.779	101.216	418.995
Debiti verso amministratori e sindaci	11.121				11.121	2	11.123
Debiti per note di credito da emettere	12.868				12.868	9.613	22.481
- altri	521.334		412.107	402.162	531.279	- 266.737	264.542
Totale Altri debiti	862.980		412.229	402.162	873.047	- 155.906	717.141

La voce "Altri debiti" è di seguito meglio specificata:

- associazioni sindacali e di categoria - 155 euro
- verso terzi per trattenute dipendenti - 3.972 euro
- saldo acquisto ramo d'azienda Metica Srl - 260.415 euro (vedasi al paragrafo "Fondi per rischi e oneri" per maggiori dettagli).

Suddivisione dei debiti per area geografica

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore.

Area geografica	Italia	Totale
Obbligazioni	-	0
Obbligazioni convertibili	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0
Debiti verso banche	5.848.407	5.848.407
Debiti verso altri finanziatori	-	0
Acconti	3.143	3.143
Debiti verso fornitori	4.059.177	4.059.177
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	0
Debiti verso imprese collegate	-	0
Debiti verso imprese controllanti	14.875	14.875
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0
Debiti tributari	296.714	296.714

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	276.585	276.585
Altri debiti	717.141	717.141
Debiti	11.216.042	11.216.042

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

La società non ha debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali e di durata superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha debiti di cui all'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per il venditore di riacquistare a termine.

Ratei e risconti passivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	500.815	95.299	596.114
Risconti passivi	517.761	(83.311)	434.450
Totale ratei e risconti passivi	1.018.576	11.988	1.030.564

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti passivi:	517.761	434.450	-83.311
- su contributi in c/capitale	517.761	434.450	-83.311
Ratei passivi:	500.815	596.114	95.299
- su interessi passivi	7.434	8.124	690
- su canoni	5	5.536	5.531
- su affitti passivi		3.419	3.419
- su oneri differiti costo del lavoro	436.683	539.403	102.720
- su assicurazione	11.430	13.767	2.337
- altri	45.263	25.865	-19.398
Totali	1.018.576	1.030.564	11.988

I "*Risconti passivi*" sono relativi ai contributi per gli investimenti in forma di credito d'imposta, di cui alle Leggi 169/2019 e 178/2020.

La voce "*Altri ratei passivi*" è relativa alle commissioni pos e Medex, compensi medici, spese sicurezza, spese telefoniche, riscaldamento e acqua.

Per la voci in esame non si è reso necessario ricostruire il saldo dell'esercizio precedente come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione, in quanto le stesse risultavano valorizzate nel solo bilancio della incorporante Cab srl.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

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

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	28.418.928	34.382.501	5.963.573	20,98
Altri ricavi e proventi	330.452	369.908	39.456	11,94
Totali	28.749.380	34.752.409	6.003.029	

Si segnala che, al fine di migliorare la comparabilità degli esercizi, la colonna "Esercizio precedente" della precedente tabella è stata determinata come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione dall'1/1/25, come segue:

Ricavi	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
Ricavi vendite e prestazioni	28.412.828	6.100	-	-	28.418.928	5.963.573	34.382.501
Altri ricavi e proventi	228.913		101.539		330.452	39.456	369.908
Totali	28.641.741	6.100	101.539	-	28.749.380	6.003.029	34.752.409

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	34.049.697
Affitti attivi	26.200
Rimborso bolli	306.604
Totale	34.382.501

La voce "Altri ricavi e proventi" comprende:

- rimborso spese ristrutturazione sede di Biassono - 12.000 euro
- rimborsi da assicurazioni - 16.604 euro
- arrotondamenti attivi - 1.167 euro
- plusvalenze da alienazione cespiti - 10.044 euro
- sopravvenienze attive - 227.203 euro
- omaggi - 1.087 euro

- rimborso spese legali - 1.018 euro
- credito imposta beni strumentali nuovi L.160/2019 - 2.109 euro
- credito imposta beni strumentali nuovi L. 178/2020 - 93.831 euro
- rilascio fondo rischi su crediti - 4.843 euro.

Costi della produzione

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

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	971.090	1.034.259	63.169	6,50
Per servizi	15.744.126	19.105.154	3.361.028	21,35
Per godimento di beni di terzi	1.285.707	1.494.292	208.585	16,22
Per il personale:				
a) salari e stipendi	3.939.185	4.848.335	909.150	23,08
b) oneri sociali	1.068.862	1.366.985	298.123	27,89
c) trattamento di fine rapporto	279.633	352.251	72.618	25,97
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi				
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	1.428.184	1.809.589	381.405	26,71
b) immobilizzazioni materiali	663.891	826.312	162.421	24,47
c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni		17.674	17.674	
d) svalut.ni crediti att. circolante	13.459	27.288	13.829	102,75
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci	-72.431	-13.699	58.732	
Accantonamento per rischi				
Altri accantonamenti		58.113	58.113	
Oneri diversi di gestione	1.525.017	1.758.716	233.699	15,32
Arrotondamento				
Totali	26.846.723	32.685.269	5.838.546	

Si segnala che, al fine di migliorare la comparabilità degli esercizi, la colonna "Esercizio precedente" della precedente tabella è stata determinata come consolidato pro-forma delle tre società oggetto di fusione dall'1/1/25, come segue:

Costi di produzione	CAB srl	Uni-Holding srl	Uni-Medica srl	Elisioni	Totale es. precedente	Variazioni	Valore di fine esercizio
Per materie prime, suss., di cons. merci	971.090				971.090	63.169	1.034.259
Per servizi	15.726.680	3.683	13.763		15.744.126	3.361.028	19.105.154
Per godimento di beni di terzi	1.280.752		4.955		1.285.707	208.585	1.494.292
Per il personale:							
a) salari e stipendi	3.939.185				3.939.185	909.150	4.848.335
b) oneri sociali	1.068.862				1.068.862	298.123	1.366.985

c) trattam. di fine rapporto	279.067		566		279.633	72.618	352.251
d) trattamento di quiescenza e simili							
e) altri costi							
Ammortamenti e svalutazioni:							
a) immobilizzazioni immater.	1.423.062	1.226	3.896		1.428.184	381.405	1.809.589
b) immobilizzazioni materiali	656.297		7.594		663.891	162.421	826.312
c) altre svalut.ni delle immobiliz.						17.674	17.674
d) svalut.ni crediti att. circolante	13.459				13.459	13.829	27.288
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci	- 72.431				- 72.431	58.732	- 13.699
Accantonamento per rischi							
Altri accantonamenti						58.113	58.113
Oneri diversi di gestione	1.367.128	905	156.984		1.525.017	233.699	1.758.716
Arrotondamento							
Totali	26.653.151	5.814	187.758		26.846.723	5.838.546	32.685.269

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

Nella tabella seguente la voce "Altri" include prevalentemente interessi e oneri per altri finanziamenti.

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	0
Debiti verso banche	176.269
Altri	4.452
Totale	180.721

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie".

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Svalutazioni:			
d) di strumenti finanziari derivati	51.782	-27.698	24.084
Totali	-51.782	27.698	-24.084

Non sono presenti fondi per imposte anticipate.

L'importo è relativo alla svalutazione dei derivati stipulati a copertura dei tassi di interesse sui finanziamenti. Per ulteriori dettagli vedasi il punto "Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del C. C.".

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 13 cc. si informa che nell'esercizio non sono stati rilevati elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 13 cc. si informa che nell'esercizio non sono stati rilevati elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

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

Imposte sul reddito d'esercizio

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

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Var. %	Esercizio corrente
Imposte correnti	488.395	7.905	1,62	496.300
Imposte anticipate	-445	-2.510	564,04	-2.955
Totali	487.950	5.395		493.345

La voce imposte correnti è così dettagliata:

- IRES - 355.240euro
- IRAP - 141.060 euro

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

Le attività per imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza degli esercizi successivi di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le stesse sono relative all'accantonamento al fondo rischi su crediti per il quale si è verificato che l'ammontare civilistico (27.288 euro) è superiore a quello deducibile (13.121 pari allo 0,5% del totale dei crediti)

Di seguito viene esposto un prospetto contenente la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite ed anticipate, specificandone il relativo ammontare, l'aliquota di imposta applicata, l'effetto fiscale, gli importi accreditati o addebitati a conto economico e le voci escluse dal computo, con riferimento sia all'esercizio corrente che all'esercizio precedente. Nel prospetto in esame si espone, inoltre, l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in Bilancio attinenti a perdite dell'esercizio e di esercizi precedenti.

Voce	Esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio		Esercizio corrente	
	IRES	IRAP	IRES	IRAP	IRES	IRAP
IMPOSTE ANTICIPATE	Ammontare delle differenze temporanee					
Accantonamento a fondi svalutazione crediti	1.854		12.313		14.167	
Totale differenze temporanee deducibili	1.854		12.313		14.167	
Perdite fiscali						
Aliquote IRES e IRAP	24,00	3,90			24,00	3,90
Crediti per imposte anticipate	445		2.955		3.400	
IMPOSTE DIFFERITE	Ammontare delle differenze temporanee					
Aliquote IRES e IRAP	24,00	3,90			24,00	3,90
Arrotondamento						
Imposte anticipate (imposte differite) nette IRES e IRAP	445		2.955		3.400	
Totali imposte anticipate (imposte differite) nette	445		2.955		3.400	
- imputate a Conto economico			2.955			
- imputate a Patrimonio netto						

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	0	0
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	0	0
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(445)	0
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(2.955)	0
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(3.400)	0

Riconciliazione imposte - IRES

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.926.613	
Onere fiscale teorico %	24,00	462.387
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
- plusvalenze alienazione immobilizzazioni rateizzate		
- altre		
Totale		

Descrizione	Valore	Imposte
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
- accantonamento a fondo svalutazione crediti	14.167	
- accantonamento a fondo rischi	58.113	
- svalutazione immobilizzazioni		
- emolumenti amministratori non corrisposti		
- altre		
Totale	72.280	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
- utilizzo fondo svalutazione crediti		
- utilizzo fondo rischi		
- rivalutazione immobilizzazioni		
- quota plusvalenze rateizzate		
- emolumenti amministratori corrisposti		
- quota spese rappresentanza		
- altre voci		
Totale		
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:		
- IMU		
- spese autovetture	40.327	
- sopravvenienze passive	183.275	
- spese telefoniche	18.695	
- multe e ammende	9.565	
- costi indeducibili		
- altre variazioni in aumento	5	
Ammortamenti	2.727	
Alberghi ristoranti	429	
- deduzione IRAP	-67.433	
- sopravvenienze attive	-95.941	
- quota non imponibile utili	-52.725	
- altre variazioni in diminuzione	-116.605	
Totale	-77.681	
Imponibile IRES	1.921.212	
Maggiorazione IRES - Imposte correnti		
IRES corrente per l'esercizio		355.240
Quadratura IRES calcolata - IRES bilancio		105.851

La differenza evidenziata nella "*Quadratura IRES calcolata - IRES bilancio*" pari a 105.851 è così dettagliata:

- 29.002 euro si riferisce alle detrazioni per interventi di risparmio energetico effettuati negli anni, che vanno a ridurre l'imposta effettiva;
- 76.848 euro si riferisce alla minore imposta (Ires premiale) applicabile per il periodo di imposta 2025.

Riconciliazione imposte - IRAP

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

Descrizione	Valore	Imposte
Base imponibile IRAP (A - B + b9 + b10 lett. c) e d) + b12 + b13)	8.737.786	
Costi non rilevanti ai fini IRAP:		
- quota interessi canoni leasing	11.180	
- IMU		
- costi co.co.pro. e coll. occasionali	311.533	
- perdite su crediti	14.150	
- altre voci	58.263	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP:		
- altre voci	95.941	
Totale	9.036.971	
Onere fiscale teorico %	3,90	352.442
Deduzioni:		
- INAIL	4.604	
- Contributi previdenziali		
- Spese per apprendisti, add. ricerca e sviluppo	83.920	
- Deduzione costo tempo indeterminato	5.331.514	
Totale	5.420.038	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
- altre voci		
Totale		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
- Ammortamento marchi e avviamento non deducibile		
- altre voci		
Totale		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
- quota plusvalenze rateizzate		
- quota spese rappresentanza		
- altre voci		
Totale		
Imponibile IRAP	3.616.933	
IRAP corrente per l'esercizio		141.060
Quadratura IRAP calcolata - IRAP bilancio		

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Come evidenziato dallo schema del rendiconto finanziario, predisposto con il metodo indiretto, nell'esercizio si è registrato un incremento/decremento della liquidità per euro 1.136.015.

I flussi finanziari più rilevanti sono commentati di seguito:

- Flusso finanziario dell'attività operativa (+4.793.629)

Il flusso finanziario dell'attività operativa è risultato pari a euro 4.793.629, in crescita dai 4.037.861 dell'esercizio precedente. Tale incremento è determinato da:

- miglioramento della marginalità operativa (miglior EBITDA)
 - andamento del capitale circolante netto in linea con l'esercizio precedente
 - altre rettifiche legate ai versamenti effettivi delle imposte, interessi e liquidazioni TFR leggermente più alte dell'esercizio precedente
- Flusso finanziario dell'attività di investimento (-4.673.325)

Nel corso dell'esercizio la società ha mantenuto un elevato il livello di investimenti, connessi allo sviluppo dell'attività. In particolare: acquisto del ramo d'azienda Pico Medical che è andato a costituire le nuove sedi di Limbiate e Cesate, la realizzazione di due nuovi reparti di diagnostica per immagini (Arcore e Limbiate), il potenziamento di quello di Monticello (TAC) e l'implementazione delle sedi esistenti sia dal punto di vista della struttura che delle dotazioni strumentali.

- Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (+1.015.711)

Nel corso dell'esercizio la società ha acceso due nuovi finanziamenti per un totale di 3.000.000 euro, procedendo al rimborso delle rate previste da quelli in essere pari a 1.984.289 euro.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Dirigenti	0
Quadri	6
Impiegati	177
Operai	8
Altri dipendenti	7
Totale Dipendenti	198

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

Il seguente prospetto evidenzia i compensi, le anticipazioni, i crediti concessi agli Amministratori, nonché gli impegni assunti per loro conto per l'esercizio al 31/12/2025, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	282.416	19.470
Anticipazioni	0	0
Crediti	0	0
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	0	0

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis si fornisce di seguito il dettaglio dei corrispettivi spettanti al revisore legale (alla società di revisione) per le prestazioni rese, distinte tra servizi di revisione legale e altri servizi.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	21.275
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	21.275

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. si segnala l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate; gli impegni esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili, nonché gli impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime sono distintamente indicate.

	Importo
Impegni	0
di cui in materia di trattamento di quiescenza e simili	0
di cui nei confronti di imprese controllate	0
di cui nei confronti di imprese collegate	0
di cui nei confronti di imprese controllanti	0
di cui nei confronti di imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
Garanzie	884.915
di cui reali	0
Passività potenziali	0

Le garanzie sono relative a polizze fideiussorie rilasciate da istituti bancari a favore dei proprietari degli immobili condotti in locazione delle sedi di Erba (640.000 euro), Monticello (25.000 euro), Arcore (50.000 euro), Lissone (45.000 euro) e Milano (118.915 euro).

La riduzione è relativa alla polizza di Erba, che è di valore elevato in quanto va a garantire anche i lavori di ristrutturazione effettuati dal proprietario, ma subisce una riduzione proporzionale al trascorre degli anni di locazione.

Un'ulteriore garanzia (6.000 euro) è relativa al contratto di appalto pubblico a favore del cliente Como Acqua srl per le prestazioni di sorveglianza sanitaria.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis si segnala che nell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate, ovvero, laddove effettuate, sono avvenute a condizioni di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter si segnala che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

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

In questo capitolo della Nota Integrativa vengono riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio. I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano situazioni esistenti alla data di bilancio, ma che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati in bilancio ma sono illustrati in nota integrativa quando necessari per una più completa comprensione della situazione societaria. Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea, si verificano fatti tali da rendere necessaria la modifica del progetto di bilancio.

Nei primi mesi dell'anno è proseguito il contenzioso con la società Metica srl, ad oggetto l'acquisto di ramo d'azienda riferito alla sede poli ambulatoriale di Milano San Gregorio. Facendo riferimento a quanto esposto al paragrafo "Fondi per rischi e oneri", le parti stanno discutendo una ipotesi di transazione che riconosce alla società l'importo di euro 320.827, da imputarsi a copertura dei crediti di cui al paragrafo "Altri crediti" e in parte a risarcimento dei danni, per le problematiche emerse in relazione alla gestione del ramo d'azienda in parola.

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

La Società ha ritenuto di concludere contratti derivati per la copertura del rischio del tasso di interesse che la società ha optato, per ragioni di semplificazione contabile, di contabilizzare al fair value, procedendo pertanto ad iscrivere i valori del Mark to Market tra le attività alla voce "C) III) 5)" e le variazioni a conto economico alla voce "D) 18) d) rivalutazione di strumenti finanziari derivati" ovvero "D) 19) d) svalutazione di strumenti finanziari".

Di seguito si indicano le informazioni di dettaglio richieste dall'art. 2427-bis co.1 n. 1 Codice Civile.

Per ogni categoria di strumento finanziario derivato indicato nella tabella, si forniscono in calce alla stessa informazioni circa i termini e le condizioni significative che possono influenzare l'importo, le scadenze e la certezza dei flussi finanziari futuri, gli assunti fondamentali su cui si basano i modelli e le tecniche di valutazione, qualora il fair value non sia stato determinato sulla base di evidenze di mercato; i movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio sono contenuti nella tabella esposta nella sezione del Patrimonio Netto.

Descrizione	Fair value esercizio corrente	Fair value esercizio precedente	Variazione a CE	Variazione a PN	Natura	Entità
1) IRS protetto Unicredit	14.877	36.752	21.875			
2) Cap 3% Unicredit		2.209	2.209			

1 - Trattasi di un contratto IRS per la trasformazione in tasso fisso del tasso variabile relativo al finanziamento di euro 2 milioni, acceso nel corso dell'esercizio 2021 con l'istituto bancario Unicredit. Il derivato prevede un flusso variabile, attraverso il quale la società riceve un interesse pari all'Euribor a 3 mesi (con un floor al -1%)

applicato al debito residuo del finanziamento e uno fisso, attraverso il quale la società paga un tasso pari allo 0% applicato sempre al debito residuo del finanziamento. Il saldo netto di tali flussi può essere positivo o negativo per la società in funzione dell'andamento del tasso euribor a 3 mesi rispetto allo 0%. Il fair value dello strumento derivato al 31/12/2025 è pari al valore del Mark to Market certificato dalla banca Uncredited

2 - Trattasi di un contratto finalizzato a definire un cap del 3% agli interessi pagati sul nuovo finanziamento di euro 2 milioni, acceso nel corso dell'esercizio 2023 con l'istituto bancario Unicredit. Il derivato, che si applica al 50% del valore nozionale del debito, prevede un flusso variabile a favore della società qualora l'Euribor a 3 mesi sia superiore al 3%, pari proprio alla differenza tra il tasso effettivo e detto 3%. In questo modo si ottiene il risultato per cui il tasso netto pagato alla banca non può superare il 3%, ovviamente sempre riferito al 50% del debito. Il fair value dello strumento derivato al 31/12/2025 è pari al valore del Mark to Market certificato dalla banca Unicredit.

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

Ai sensi dell'art. 1 c.125-bis della L. 124/2017, si segnala che per l'esercizio 2025 la società non ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti ad esse collegati, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-septies si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

Descrizione	Valore
Utile dell'esercizio:	
- a Riserva legale	
- a Riserva straordinaria	
- a copertura perdite precedenti	
- a dividendo	716.634
- a riserva indisponibile ex D.L. 104/2020	
- a nuovo	716.634
Totale	1.433.268

Tempi di pagamento delle transazioni commerciali

Ai sensi dell'art. 7-ter D. Lgs. 231/2002 si segnala che il tempo medio di pagamento dei fornitori nelle transazioni commerciali è mediamente pari a 30 giorni fine mese dalla data di ricezione della fattura. Eventuali ritardi fisiologici rispetto al termine pattuito sono limitati a 10 giorni lavorativi.

Le politiche commerciali della società non prevedono richieste nei confronti dei fornitori per ottenere particolari dilazioni.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il presente bilancio, composta dallo stato patrimoniale, il conto economico e la presente nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Paolo Godina