

SOL ET SALUS SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA SAN SALVADOR 204 RIMINI RN
Codice Fiscale	00432390409
Numero Rea	RN 36277
P.I.	00432390409
Capitale Sociale Euro	3.000.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861000
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		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	9.621	24.006
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.387	1.992
Totale immobilizzazioni immateriali	12.008	25.998
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	12.301.390	12.514.670
2) impianti e macchinario	534.915	611.869
3) attrezzature industriali e commerciali	647.557	682.515
4) altri beni	69.039	68.905
Totale immobilizzazioni materiali	13.552.901	13.877.959
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	11.884.570	11.884.570
d-bis) altre imprese	27.340	27.340
Totale partecipazioni	11.911.910	11.911.910
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	122	122
Totale crediti verso altri	122	122
Totale crediti	122	122
Totale immobilizzazioni finanziarie	11.912.032	11.912.032
Totale immobilizzazioni (B)	25.476.941	25.815.989
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	243.224	279.702
Totale rimanenze	243.224	279.702
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.491.430	11.023.429
Totale crediti verso clienti	8.491.430	11.023.429
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	541	25.328
Totale crediti verso imprese controllate	541	25.328
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	116.558	281.840
Totale crediti tributari	116.558	281.840
5-ter) imposte anticipate	1.667.719	1.470.919
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	73.134	58.656
Totale crediti verso altri	73.134	58.656
Totale crediti	10.349.382	12.860.172
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.426.808	1.930.077
2) assegni	-	402

3) danaro e valori in cassa	9.264	10.336
Totale disponibilità liquide	3.436.072	1.940.815
Totale attivo circolante (C)	14.028.678	15.080.689
D) Ratei e risconti	414.581	470.039
Totale attivo	39.920.200	41.366.717
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.000.000	3.000.000
III - Riserve di rivalutazione	8.353.000	7.427.505
IV - Riserva legale	600.000	600.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.769	-
Varie altre riserve	-	2
Totale altre riserve	2.769	2
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.059.329	1.072.264
Totale patrimonio netto	13.015.098	12.099.771
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	2.019.012	1.269.012
Totale fondi per rischi ed oneri	2.019.012	1.269.012
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.137.325	1.231.887
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.412.952	3.010.739
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.222.766	5.910.512
Totale debiti verso banche	6.635.718	8.921.251
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.685.291	2.012.427
Totale acconti	1.685.291	2.012.427
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.124.905	3.600.982
Totale debiti verso fornitori	3.124.905	3.600.982
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	4.022
Totale debiti verso imprese controllate	-	4.022
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	341.298	311.212
Totale debiti tributari	341.298	311.212
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	362.434	349.589
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	362.434	349.589
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.889.976	2.300.452
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.359.588	8.868.100
Totale altri debiti	11.249.564	11.168.552
Totale debiti	23.399.210	26.368.035
E) Ratei e risconti	349.555	398.012
Totale passivo	39.920.200	41.366.717

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	26.841.648	26.594.613
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	47.529	42.821
altri	334.444	333.391
Totale altri ricavi e proventi	381.973	376.212
Totale valore della produzione	27.223.621	26.970.825
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.311.208	3.471.863
7) per servizi	13.213.809	12.626.693
8) per godimento di beni di terzi	310.916	327.439
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.611.103	4.661.640
b) oneri sociali	1.382.214	1.370.823
c) trattamento di fine rapporto	332.597	332.879
Totale costi per il personale	6.325.914	6.365.342
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	14.541	14.510
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	660.653	644.633
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	48.403	60.818
Totale ammortamenti e svalutazioni	723.597	719.961
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	36.478	(56.855)
13) altri accantonamenti	750.000	500.000
14) oneri diversi di gestione	1.172.242	1.193.776
Totale costi della produzione	25.844.164	25.148.219
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.379.457	1.822.606
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	578	928
Totale proventi da partecipazioni	578	928
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	15.264	25.219
Totale proventi diversi dai precedenti	15.264	25.219
Totale altri proventi finanziari	15.264	25.219
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	331.086	492.195
Totale interessi e altri oneri finanziari	331.086	492.195
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(315.244)	(466.048)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.064.213	1.356.558
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	201.684	144.625
imposte differite e anticipate	(196.800)	139.669
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	4.884	284.294
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.059.329	1.072.264

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	1.059.329	1.072.264
Imposte sul reddito	4.884	284.294
Interessi passivi/(attivi)	315.822	466.976
(Dividendi)	(144.000)	(928)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.236.035	1.822.606
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	750.000	500.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	675.194	644.631
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	48.403	56.855
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.473.597	1.201.486
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.709.632	3.024.092
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	36.478	(56.855)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.531.999	(1.080.671)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(476.077)	210.549
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	55.458	(229.603)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(48.457)	104.521
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(388.424)	(2.437.421)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.710.977	(3.489.480)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.420.609	(465.388)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(315.822)	(466.976)
(Imposte sul reddito pagate)	(4.884)	(284.294)
Dividendi incassati	578	928
Totale altre rettifiche	(320.128)	(750.342)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.100.481	(1.215.730)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(315.275)	(705.608)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(550)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(315.825)	(705.608)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(597.787)	965.421
(Rimborso finanziamenti)	(1.687.746)	(1.221.639)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.285.533)	(256.218)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.499.123	(2.177.556)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.930.077	4.161.253
Assegni	402	-
Danaro e valori in cassa	10.336	8.191
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.940.815	4.169.444

Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.426.808	1.930.077
Assegni	-	402
Danaro e valori in cassa	9.264	10.336
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.436.072	1.940.815

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2025.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività.

A tal riguardo si precisa che la Sol et Salus Spa, ancorché permanga lo stato emergenziale ed il conseguente stato generale di incertezza economica non si è avvalsa di alcuna delle deroghe connesse alle disposizioni relative alla continuità aziendale come previsto dal documento interpretativo OIC 18 del marzo 2021 e di altre disposizioni derogatorie previste dalle norme di sostegno come la sospensione degli ammortamenti.

Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

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

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si precisa che non esistono elementi dell'attivo o del passivo ricadenti sotto più voci del prospetto di bilancio la cui annotazione sia necessaria ai fini della comprensione del bilancio d'esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Altre informazioni

Valutazione poste in valuta

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

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

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

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Terreni e Fabbricati	3,00
Impianti	10,00
Attrezzature sanitarie	12,50
Macchine elettroniche	20,00
Arredi	10,00

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

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

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	71.928	2.241	74.169
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	47.922	249	48.171
Valore di bilancio	24.006	1.992	25.998
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	550	550
Ammortamento dell'esercizio	14.386	155	14.541
Altre variazioni	1	-	1
Totale variazioni	(14.385)	395	(13.990)
Valore di fine esercizio			
Costo	71.929	2.791	74.720
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	62.308	404	62.712
Valore di bilancio	9.621	2.387	12.008

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	12.248.082	3.263.019	6.623.460	1.922.507	24.057.068
Rivalutazioni	8.470.000	-	-	-	8.470.000
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.203.412	2.651.150	5.940.945	1.853.602	18.649.109
Valore di bilancio	12.514.670	611.869	682.515	68.905	13.877.959
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	158.035	18.156	119.346	19.738	315.275
Ammortamento dell'esercizio	371.315	95.110	154.304	19.604	640.333
Totale variazioni	(213.280)	(76.954)	(34.958)	134	(325.058)
Valore di fine esercizio					
Costo	12.406.117	3.281.175	6.742.806	1.942.245	24.372.343
Rivalutazioni	8.470.000	-	-	-	8.470.000
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.574.727	2.746.260	6.095.249	1.873.206	19.289.442
Valore di bilancio	12.301.390	534.915	647.557	69.039	13.552.901

Rivalutazione delle immobilizzazioni materiali

Come si evince dal sopra riportato prospetto la categoria **Terreni e fabbricati** è stata oggetto di rivalutazione nell'esercizio 2021. In particolare ai sensi dell'art. 110 DL 104/2020;

eseguita al 31.12.2020:

- Solo civilistica per area edificabile iscrivendo un maggior importo di euro 2.970.000,00 e, in contropartita, la relativa riserva di rivalutazione di pari importo.
- Solo civilistica per area spiaggia iscrivendo un maggior importo di euro 1.600.000,00 e, in contropartita, la relativa riserva di rivalutazione di pari importo.

- Civilistica e fiscale per l'edificio ospedale riducendo il fondo di ammortamento per un importo di euro 3.900.000,00 e, in contropartita, la relativa riserva di rivalutazione, al netto dell'imposta sostitutiva, pari a € 3.783.000,00.

Totale Rivalutazione 8.470.000,00 Totale Riserva da rivalutazione 8.353.000,00.

La rivalutazione è stata determinata avendo riguardo al valore di mercato dei beni oggetto di rivalutazione, certificato dalla perizia di stima redatta e giurata dall'Ing. Paolo Sammarini che ha stimato un valore:

- dell'area edificabile pari a € 3.000.000,00.
- della spiaggia pari a € 1.650.000,00.
- dell'immobile al netto area edificabile pari a € 9.000.000,00.

Conseguentemente si è operato:

per l'area edificabile e la spiaggia un allineamento del valore contabile di €28.955,00 al valore rivalutato pari a € 4.598.955,00, (2.998.955.00 area edificabile 1.600.000.00 spiaggia)

per l'edificio Ospedale un allineamento del valore netto contabile di €5.067.187,00 al valore rivalutato pari a € 8.967.187.00.

Il nuovo valore rivalutato non eccede il valore recuperabile e nell'effettuare la rivalutazione non si è superato il costo di sostituzione..

Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rilevarebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rilevarebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rilevarebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	820.000
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	100.000
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	352.637
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	16.418

Immobilizzazioni finanziarie

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

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	11.884.570	27.340	11.911.910
Valore di bilancio	11.884.570	27.340	11.911.910
Valore di fine esercizio			
Costo	11.884.570	27.340	11.911.910
Valore di bilancio	11.884.570	27.340	11.911.910

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	122	122	122
Totale crediti immobilizzati	122	122	122

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

Per le partecipazioni in Villa Salus Srl e Immobiliare Torre Pedrera Srl per le quali il valore iscritto in bilancio risulta superiore al valore corrispondente alla frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio dell'impresa partecipata, si ritiene di non dover procedere ad alcuna svalutazione in quanto l'approvazione dell'accordo di programma del Comune di Rimini determinerà un incremento di valore dell'area di proprietà.

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Villa Salus Srl	Rimini	00391170404	100.000	(45.399)	8.592.152	100.000	100,00%	11.058.239
Immobiliare Torre Pedrera	Rimini	01646760403	12.395	1.098	81.702	12.395	100,00%	826.331

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value"

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in altre imprese	27.340	27.340
Crediti verso altri	122	122

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Banca Malatestiana	1.045	1.045
Socotec	1.032	1.032
Rete Impresa	25.000	25.000
Banca di Romagna	263	263
Totale	27.340	27.340

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Depositi Cauzionali	122	122
Totale	122	122

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Rimanenze

Le rimanenze sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	279.702	(36.478)	243.224
Totale rimanenze	279.702	(36.478)	243.224

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

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

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	11.023.429	(2.531.999)	8.491.430	8.491.430
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	25.328	(24.787)	541	541
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	281.840	(165.282)	116.558	116.558
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.470.919	196.800	1.667.719	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	58.656	14.478	73.134	73.134
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	12.860.172	(2.510.790)	10.349.382	8.681.663

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.930.077	1.496.731	3.426.808
Assegni	402	(402)	-
Denaro e altri valori in cassa	10.336	(1.072)	9.264
Totale disponibilità liquide	1.940.815	1.495.257	3.436.072

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	470.039	(55.458)	414.581
Totale ratei e risconti attivi	470.039	(55.458)	414.581

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

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

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espone le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	3.000.000	-	-	-	-		3.000.000
Riserve di rivalutazione	7.427.505	-	-	925.495	-		8.353.000
Riserva legale	600.000	-	-	-	-		600.000
Altre riserve							
Riserva straordinaria	-	-	-	2.769	-		2.769
Varie altre riserve	2	-	-	-	2		-
Totale altre riserve	2	-	-	2.769	2		2.769
Utile (perdita) dell'esercizio	1.072.264	(144.000)	(928.264)	-	-	1.059.329	1.059.329
Totale patrimonio netto	12.099.771	(144.000)	(928.264)	928.264	2	1.059.329	13.015.098

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	3.000.000	Capitale		-
Riserve di rivalutazione	8.353.000	Capitale	A;B	8.353.000
Riserva legale	600.000	Utile	A;B	600.000
Altre riserve				
Riserva straordinaria	2.769	Capitale		2.769
Totale altre riserve	2.769			-
Totale	11.955.769			8.955.769
Quota non distribuibile				8.953.000
Residua quota distribuibile				2.769

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

Al 31.12.2020 ai sensi dell'art. 110 DL 104/2020 la categoria **Terreni e fabbricati** è stata oggetto di rivalutazione ai sensi dell'art. 110 DL 104/2020:

- Solo civilistica per area edificabile iscrivendo in contropartita la riserva di rivalutazione pari a € 2.970.000,00;
- Solo civilistica per area spiaggia iscrivendo in contropartita la riserva di rivalutazione pari a € 1.600.000,00;
- Civilistica e fiscale per l'edificio ospedale iscrivendo in contropartita la riserva di rivalutazione, al netto dell'imposta sostitutiva, pari a € 3.783.000,00.

Fondi per rischi e oneri

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	1.269.012	1.269.012
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	750.000	750.000
Totale variazioni	750.000	750.000
Valore di fine esercizio	2.019.012	2.019.012

Altri fondi

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Fondo Rischi contestazioni	2.019.012
	Totale	2.019.012

Movimentazione Fondo rischi

In questo esercizio sono stati stanziati fondi per € 750.000,00 che sommati a quanto già accantonato portano l'accantonato a € 2.019.012,00 a copertura del rischio legato alle penalizzazioni tariffarie anno 2020, e anno 2023 e a copertura degli interessi passivi maturati ma non ancora contabilizzati per il debito residuo nei confronti della Regione derivante dalla sentenza nr. 230 /21.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.231.887
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	27.361
Utilizzo nell'esercizio	121.923
Totale variazioni	(94.562)
Valore di fine esercizio	1.137.325

Debiti

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

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	8.921.251	(2.285.533)	6.635.718	2.412.952	4.222.766	1.736.308
Acconti	2.012.427	(327.136)	1.685.291	1.685.291	-	-
Debiti verso fornitori	3.600.982	(476.077)	3.124.905	3.124.905	-	-
Debiti verso imprese controllate	4.022	(4.022)	-	-	-	-
Debiti tributari	311.212	30.086	341.298	341.298	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	349.589	12.845	362.434	362.434	-	-
Altri debiti	11.168.552	81.012	11.249.564	3.889.976	7.359.588	1.325.538
Totale debiti	26.368.035	(2.968.825)	23.399.210	11.816.856	11.582.354	3.061.846

Debiti verso banche

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

Voce	Debiti per finanziamenti a breve termine	Debiti per finanziamenti a medio termine	Debiti per finanziamenti a lungo termine	Totale
4)	2.412.952	2.486.458	1.736.308	6.635.718

Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Debiti v/fondi previdenza complementare	137.104
	Debiti v/amministratori	70.000
	Sindacati c/ritenute	1.187
	Debito Verso la Regione ER	10.376.613
	Personale c/retribuzioni	324.439
	Dipendenti c/retribuzioni differite	340.220

Arrotondamento

1

Totale	11.249.564
--------	------------

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	4.666.750	4.666.750	1.968.968	6.635.718
Acconti	-	-	1.685.291	1.685.291
Debiti verso fornitori	-	-	3.124.905	3.124.905
Debiti tributari	-	-	341.298	341.298
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	362.434	362.434
Altri debiti	-	-	11.249.564	11.249.564
Totale debiti	4.666.750	4.666.750	18.732.460	23.399.210

Finanziamenti effettuati da soci della società

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

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	12.162	9.764	21.926
Risconti passivi	385.850	(58.221)	327.629
Totale ratei e risconti passivi	398.012	(48.457)	349.555

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei passivi	21.926
	Risconti passivi	327.629
	Totale	349.555

I ratei relativi sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" dal momento che le prestazioni contrattuali ricevute non hanno un contenuto economico costante nel tempo e quindi la ripartizione del costo (e dunque l'attribuzione all'esercizio in corso della quota parte di competenza) è effettuata in rapporto alle condizioni di svolgimento della gestione come precisato nel principio contabile OIC 18.

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi per rette in accreditamento	20.461.333
Ricavi per retta a privati	1.069.893
Ricavi abulatoriali	5.305.414
Vari	5.008
Totale	26.841.648

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Proventi e oneri finanziari

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

I contributi volti a ridurre gli interessi sui finanziamenti sono iscritti a riduzione della voce C.17 in quanto conseguiti nel medesimo esercizio di contabilizzazione degli interessi passivi.

I contributi volti a ridurre gli interessi passivi sui finanziamenti sono iscritti nella voce C.16.d in quanto conseguiti nell'esercizio successivo a quello di contabilizzazione degli interessi passivi.

Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile diversi dai dividendi.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	322.058
Altri	9.028
Totale	331.086

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

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

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

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondo Differenze Tariffarie Extra Regione e Interessi Debito Regione	1.269.012	750.000	2.019.012	24,00%	484.562
Fondo Svalutazione Crediti tassato	859.814	-	859.814	24,00%	206.355
Conguaglio Compenso Amministratore	70.000	-	70.000	24,00%	16.800

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali						
di esercizi precedenti	6.617.685			8.054.053		
Totale perdite fiscali	6.617.685			8.054.053		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	4.000.000	24,00%	960.000	4.000.000	24,00%	960.000

Nel precedente prospetto si dà evidenza dell'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti.

Il Consiglio di Amministrazione visto quanto previsto dal Principio Contabile n. 25 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e modificato dall'O.I.C., per ragioni di prudenza, ha deciso l'iscrizione in

bilancio per un importo pari a € 960.000,00 tenendo conto della ragionevole certezza e sulla base di budget predisposti di conseguire nei prossimi 5 anni imponibili fiscali tali da consentire il recupero.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Erogazioni Pubbliche

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

La L.124/2017 introduce all'articolo 1, commi da 125 a 129, alcune misure finalizzate ad assicurare la trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche che si inseriscono in un contesto normativo di fonte europea, oltre che nazionale: si veda a tal fine il D.L. n.33/2013 di riordino della disciplina riguardante il diritto di accesso civico e gli obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione di informazioni da parte delle pubbliche amministrazioni. La formulazione del testo contenuto in tale norma ha sollevato fin da subito numerosi problemi interpretativi e applicativi nei confronti delle imprese. A tal proposito Anac è intervenuta con la delibera n.1134 del 08/11/2017 individuando nelle singole amministrazioni i soggetti deputati all'attuazione e al controllo delle erogazioni, oltre che al corretto adempimento dei conseguenti obblighi. Il Consiglio di Stato, con parere del 1° giugno 2018 n.1149, ha poi chiarito che il primo anno di applicazione è quello relativo all'esercizio 2019 per le somme ricevute dal 1° gennaio al 31 dicembre 2018. Più recentemente la L.12 del 11/02/2019 (D.L. n.135 del 14/12/2018) ha disposto che non dovevano essere dichiarate, ai fini della L.124, le erogazioni che rientrano nell'ambito della disciplina del Registro Nazionale degli Aiuti di Stato istituito dal Mise (L.115/2015). Da segnalare, infine, che sia la Circolare Assonime n.5 "Attività d'impresa e concorrenza", pubblicata in data 22/02/2019, sia la Circolare del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di marzo 2019, ribadiscono che esulano dalla finalità della richiesta e dall'ambito di riferimento dell'informativa le operazioni svolte nell'ambito della propria attività, laddove sussistano rapporti sinallagmatici gestiti secondo le regole del mercato e le misure agevolative rivolte alla generalità delle imprese e non ad una specifica realtà aziendale (per esempio le misure agevolative fiscali).

Si rimanda al sito internet del Registro Nazionale degli Aiuti di Stato di cui all'articolo 52 L.234/2012, sezione trasparenza per gli altri aiuti di Stato e aiuti "de minimis" di cui la società ha beneficiato nel corso dell'esercizio.

Ciò premesso si evidenziano contributi ricevuti per:

- STATO per credito imposta R&S 2023 € 30.800,00
- STATO per credito imposta nuovi investimenti 4.0 € 66.220,46
- STATO per Contributi Fondimpresa € 12.212,00

In ambito costo del personale dipendente si segnalano:

- Dipendenti che dal 2018 sono assunti o trasformati a tempo Indeterminato e beneficiano dell'incentivo di cui all'art. 1 co.100 Legge 205/2017 per i quali il datore di lavoro per 36 mesi ha diritto all'esonero mensile corrispondente al 50% dei contributi Inps € **19.961,48**
- Assunz.giovani under 36 art. 1 Co.10-15 L. 178/2020 € **7.582,33**
- Assunz.giovani under 36 di cui all'art. 1 comma 297 L. 197/2022 €**19.011,40**
- Inc. Giovani art. 22, comma 1 DL 60/24 (Decreto Coesione) € **3.305,64**

Assetto Organizzativo

Informazioni D.Lgs. n.14/2019

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative. In riferimento all'art. 2423bis C.C. e al principio OIC 11, la direzione aziendale ha valutato le voci di bilancio nella prospettiva della continuità aziendale; queste valutazioni sono state supportate dall'elaborazione di dati contabili e report gestionali che si ritengono affidabili in quanto l'azienda, ai sensi dell'art 2086 c.c. è dotata di adeguati assetti in grado di monitorare costantemente l'andamento dei principali indici, rilevare eventuali squilibri di carattere patrimoniale ed economico/finanziario nonché verificare la sostenibilità dei debiti e le prospettive di continuità aziendale per un periodo di almeno 12 mesi.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio 2025 l'azienda ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

A seguito di questa attività ha maturato contributi in R&S 2025 per € 30.800.00.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Impiegati	119
Operai	8
Totale Dipendenti	127

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

Nel seguente prospetto sono espone le informazione richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	468.575	20.300

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti al revisore legale dei conti.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	7.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	7.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza finale, numero
Azioni ordinarie	3.000.000	3.000.000

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale e quanto evidenziato nel paragrafo Debiti verso Banche.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare l'utile conseguito a riserva straordinaria a disposizione dei soci..

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2025 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

SOL ET SALUS SPA

Sede legale: VIA SAN SALVADOR 204 RIMINI (RN)
Iscritta al Registro Imprese di CCIAA DELLA ROMAGNA
C.F. e numero iscrizione: 00432390409
Iscritta al R.E.A. di RN 36277
Capitale Sociale sottoscritto € 3.000.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 00432390409

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2025

Signori Soci,

nella Nota Integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2025; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art.2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione.

La presente relazione viene presentata a corredo del bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società, corredate ove possibile di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

L'esercizio 2025 si è sviluppato in un contesto caratterizzato dal permanere di elementi di significativa complessità nell'ambito della sanità privata accreditata, con particolare riferimento alle politiche regionali di governo della mobilità sanitaria, ai meccanismi di committenza e alla progressiva compressione dei margini operativi correlati all'incremento dei costi generali e dei costi variabili.

In tale contesto è stata confermata la capacità di Sol et Salus di mantenere equilibrio economico, rafforzamento patrimoniale e miglioramento della posizione finanziaria netta, consolidando il proprio ruolo di centro specialistico di riferimento nell'ambito della neuro-riabilitazione, del trattamento della spasticità e dei percorsi integrati di chirurgia funzionale neuro-ortopedica e riabilitazione, sia in ambito adulto sia pediatrico, oltre che della chirurgia ortopedica e oculistica ambulatoriale.

Andamento della gestione

Nel 2025 il valore della produzione ha registrato un incremento rispetto all'esercizio precedente pari a circa lo 0,9%, mantenendosi sostanzialmente stabile pur in presenza di un contesto regolatorio e programmatico particolarmente complesso.

E' proseguito il percorso di consolidamento dell'attività specialistica ad alta complessità, confermando elevati livelli di attrattività extraregionale e mantenendo al contempo una significativa capacità di risposta alle esigenze assistenziali del territorio locale e regionale.

L'esercizio si è chiuso con un utile netto pari ad Euro 1.059.329, confermando la capacità di produrre risultati economici positivi anche in presenza di consistenti accantonamenti prudenziali effettuati a presidio dei rischi legati ai potenziali contenziosi assicurativi, tariffari e budgetari.

Produzione extraregionale e quadro regolatorio

Nel 2025 la Società ha ulteriormente consolidato il proprio ruolo quale struttura di riferimento sovraregionale nell'ambito delle attività accreditate e in particolare nella neuro-riabilitazione, nella chirurgia funzionale e nella successiva riabilitazione, registrando un incremento della produzione pari a circa Euro 1.071.000 rispetto all'esercizio precedente.

La produzione relativa a pazienti provenienti da altre regioni è infatti passata da circa Euro 9.958.000 dell'esercizio 2024 a circa Euro 11.029.000 nel 2025.

La Regione Emilia-Romagna ha deliberato soltanto nel mese di ottobre 2025 l'introduzione di un tetto produttivo sulla mobilità sanitaria extraregionale parametrato al fatturato corrispondente dell'esercizio 2024, in un momento in cui la programmazione produttiva della Società risultava ormai definita e in larga parte già realizzata.

Tale circostanza ha comportato la necessità di adottare, negli ultimi mesi dell'esercizio, significativi interventi organizzativi e gestionali finalizzati al contenimento, per quanto possibile, degli eventuali sforamenti produttivi, con inevitabili complessità operative connesse alla gestione dei percorsi clinico-assistenziali già programmati.

In seguito all'introduzione del tetto produttivo la Regione ha altresì riconosciuto a Sol et Salus un'ulteriore capacità produttiva pari a Euro 400.000 riferita all'attività di chirurgia funzionale e riabilitazione successiva, confermando la rilevanza clinica e la specificità dell'attività svolta dalla Società in tale ambito.

Un ulteriore elemento positivo per la riduzione della sovrapproduzione indotta dalla imposizione del tetto produttivo di ottobre è derivato dalla minore produzione extraregionale realizzata dalla controllata Villa Salus, che nel 2025 ha registrato una riduzione di circa Euro 170.000 rispetto al tetto imposto, liberando conseguentemente capacità produttiva nell'ambito del sistema di compensazione intragruppo.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto pertanto opportuno mantenere un approccio prudentiale nella valutazione dei rischi correlati all'evoluzione del quadro tariffario e regolatorio, incrementando di ulteriori Euro 250.000 il fondo rischi già stanziato nell'esercizio precedente. Il fondo risulta altresì destinato alla copertura dei rischi correlati ad eventuali contenziosi assicurativi, in coerenza con l'evoluzione del quadro normativo di settore.

Organizzazione aziendale

Nel mese di giugno 2025 è stato l'esternalizzato il servizio di ristorazione, nell'ambito di un più ampio percorso di revisione organizzativa finalizzato al miglioramento della flessibilità gestionale e all'ottimizzazione dei processi operativi interni.

L'operazione è stata sviluppata garantendo la continuità qualitativa del servizio, in coerenza con l'obiettivo aziendale di preservare elevati livelli di qualità percepita, sostenibilità gestionale e mantenimento dell'occupazione.

Nel mese di novembre il Consiglio di Amministrazione ha inoltre nominato un Direttore Amministrativo e un Direttore del Personale, al fine di rafforzare gli adeguati assetti organizzativi, amministrativi e gestionali della Società. Tali incarichi sono stati attribuiti valorizzando risorse interne già presenti in azienda, rispettivamente individuate nel controller aziendale e nel responsabile amministrativo del personale, perseguendo pertanto un modello di crescita organizzativa sviluppato in economia e fondato sulla valorizzazione delle competenze professionali maturate internamente.

Attività pediatrica specialistica, progetti territoriali e Fondazione Sol et Salus-Inclusive Care ETS

Anche nel 2025 è proseguito il consolidamento dell'attività pediatrica specialistica, con particolare riferimento ai percorsi integrati di chirurgia funzionale e ortopedica, riabilitazione post-chirurgica e presa in carico multidisciplinare del paziente, prestando la massima attenzione all'umanizzazione delle cure.

Tale settore rappresenta un ambito di crescente rilevanza strategica e qualificazione, anche alla luce del consolidamento del progetto "Inclusive Care", sviluppato in collaborazione con il Comune di Rimini, con l'Università di Bologna – Facoltà di Scienze dell'Educazione, la Cooperativa Millepiedi e il CIDI (Centro Iniziativa Democratica Insegnanti).

Nel settembre 2025 Sol et Salus ha inoltre partecipato, con un proprio intervento pubblico presso il Museo della Città di Rimini, all'iniziativa "Settembre Pedagogico", evento promosso dal CIDI e dal Comune di Rimini dedicato ai temi dell'educazione, dell'inclusione e dei percorsi integrati di presa in carico della persona.

La partecipazione all'iniziativa ha rappresentato un ulteriore momento di integrazione tra attività sanitaria, dimensione educativa e territorio, coerentemente con l'approccio multidisciplinare orientato all'umanizzazione delle cure e sviluppato dalla Società in tutti gli ambiti aziendali.

Nel luglio del 2025 è stata inoltre costituita la Fondazione Sol et Salus-Inclusive Care ETS, ente finalizzato al sostegno della ricerca scientifica, della formazione e dello sviluppo di progetti innovativi nell'ambito ospedaliero e riabilitativo, con crescente attenzione ai percorsi pediatrici specialistici e ai modelli integrati di presa in carico multidisciplinare del paziente e dei suoi familiari.

La Fondazione rappresenta uno strumento di ulteriore consolidamento del posizionamento scientifico, culturale e territoriale dell'ospedale, con l'obiettivo di favorire nel medio-lungo periodo lo sviluppo di progettualità a elevato valore

aggiunto in ambito clinico, formativo e di ricerca, generando al contempo ricadute positive in termini di qualificazione, attrattività e valore complessivo per Sol et Salus.

Nel novembre del 2025 la Società ha inoltre presentato presso la Sala Giunta del Comune di Rimini il progetto “Homing”, iniziativa sviluppata in collaborazione con Tecnobody, dedicato allo sviluppo di modelli innovativi di tele-riabilitazione e continuità assistenziale territoriale, con particolare attenzione ai percorsi pediatrici di riabilitazione neuro-ortopedica.

Il progetto è stato illustrato in una conferenza stampa istituzionale tenutasi il 20 novembre 2025 alla presenza del Sindaco della Città di Rimini e dell'Assessore alle Politiche per la Salute della Regione Emilia-Romagna.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Nel 2025 si è ulteriormente rafforzata la struttura patrimoniale e finanziaria, con una riduzione dell'indebitamento bancario, un incremento delle disponibilità liquide e il mantenimento di adeguati livelli di patrimonializzazione.

Il patrimonio netto risulta pari ad oltre Euro 13 milioni, confermando il progressivo rafforzamento della struttura patrimoniale e il consolidamento degli equilibri economico-finanziari aziendali.

Si è proseguito nel regolare adempimento degli obblighi previsti dal piano di rientro concordato con la Regione Emilia-Romagna in esecuzione di quanto disposto dalla sentenza n. 230/2021 della Corte dei Conti – Seconda Sezione Giurisdizionale Centrale d'Appello, anche a seguito del rigetto del secondo giudizio di revocazione discusso nel mese di gennaio 2025, mantenendo nel contempo la sostenibilità finanziaria e operativa.

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	12.775.662	32,00 %	14.079.931	34,04 %	(1.304.269)	(9,26) %
Liquidità immediate	3.436.072	8,61 %	1.940.815	4,69 %	1.495.257	77,04 %
Disponibilità liquide	3.436.072	8,61 %	1.940.815	4,69 %	1.495.257	77,04 %
Liquidità differite	9.096.366	22,79 %	11.859.414	28,67 %	(2.763.048)	(23,30) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	8.681.663	21,75 %	11.389.253	27,53 %	(2.707.590)	(23,77) %
Crediti immobilizzati a breve termine	122		122			
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	414.581	1,04 %	470.039	1,14 %	(55.458)	(11,80) %
Rimanenze	243.224	0,61 %	279.702	0,68 %	(36.478)	(13,04) %
IMMOBILIZZAZIONI	27.144.538	68,00 %	27.286.786	65,96 %	(142.248)	(0,52) %
Immobilizzazioni immateriali	12.008	0,03 %	25.998	0,06 %	(13.990)	(53,81) %
Immobilizzazioni materiali	13.552.901	33,95 %	13.877.959	33,55 %	(325.058)	(2,34) %

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Immobilizzazioni finanziarie	11.911.910	29,84 %	11.911.910	28,80 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	1.667.719	4,18 %	1.470.919	3,56 %	196.800	13,38 %
TOTALE IMPIEGHI	39.920.200	100,00 %	41.366.717	100,00 %	(1.446.517)	(3,50) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	26.905.102	67,40 %	29.266.946	70,75 %	(2.361.844)	(8,07) %
Passività correnti	12.166.411	30,48 %	11.987.435	28,98 %	178.976	1,49 %
Debiti a breve termine	11.816.856	29,60 %	11.589.423	28,02 %	227.433	1,96 %
Ratei e risconti passivi	349.555	0,88 %	398.012	0,96 %	(48.457)	(12,17) %
Passività consolidate	14.738.691	36,92 %	17.279.511	41,77 %	(2.540.820)	(14,70) %
Debiti a m/l termine	11.582.354	29,01 %	14.778.612	35,73 %	(3.196.258)	(21,63) %
Fondi per rischi e oneri	2.019.012	5,06 %	1.269.012	3,07 %	750.000	59,10 %
TFR	1.137.325	2,85 %	1.231.887	2,98 %	(94.562)	(7,68) %
CAPITALE PROPRIO	13.015.098	32,60 %	12.099.771	29,25 %	915.327	7,56 %
Capitale sociale	3.000.000	7,51 %	3.000.000	7,25 %		
Riserve	8.955.769	22,43 %	8.027.507	19,41 %	928.262	11,56 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	1.059.329	2,65 %	1.072.264	2,59 %	(12.935)	(1,21) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	39.920.200	100,00 %	41.366.717	100,00 %	(1.446.517)	(3,50) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / Immobilizzazioni	47,95 %	44,34 %	8,14 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / Capitale circolante	51,94 %	63,36 %	(18,02) %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	2,07	2,42	(14,46) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	0,51	0,74	(31,08) %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	32,60 %	29,25 %	11,45 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	1,23 %	1,85 %	(33,51) %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	105,01 %	117,46 %	(10,60) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (inclusendo quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni]	(12.461.721,00)	(13.716.096,00)	9,15 %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni]	0,51	0,47	8,51 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni]	2.276.970,00	3.563.415,00	(36,10) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni]	1,09	1,14	(4,39) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	609.251,00	2.092.496,00	(70,88) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	366.027,00	1.812.794,00	(79,81) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + Immobilizzazioni materiali destinate	103,01 %	115,12 %	(10,52) %

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]			
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	27.223.621	100,00 %	26.970.825	100,00 %	252.796	0,94 %
- Consumi di materie prime	3.347.686	12,30 %	3.415.008	12,66 %	(67.322)	(1,97) %
- Spese generali	13.458.705	49,44 %	12.715.083	47,14 %	743.622	5,85 %
VALORE AGGIUNTO	10.417.230	38,27 %	10.840.734	40,19 %	(423.504)	(3,91) %
- Altri ricavi	381.973	1,40 %	376.212	1,39 %	5.761	1,53 %
- Costo del personale	6.325.914	23,24 %	6.365.342	23,60 %	(39.428)	(0,62) %
- Accantonamenti	750.000	2,75 %	500.000	1,85 %	250.000	50,00 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.959.343	10,87 %	3.599.180	13,34 %	(639.837)	(17,78) %
- Ammortamenti e svalutazioni	723.597	2,66 %	719.961	2,67 %	3.636	0,51 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	2.235.746	8,21 %	2.879.219	10,68 %	(643.473)	(22,35) %
+ Altri ricavi	381.973	1,40 %	376.212	1,39 %	5.761	1,53 %
- Oneri diversi di gestione	1.172.242	4,31 %	1.193.776	4,43 %	(21.534)	(1,80) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	1.445.477	5,31 %	2.061.655	7,64 %	(616.178)	(29,89) %
+ Proventi finanziari	15.842	0,06 %	26.147	0,10 %	(10.305)	(39,41) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.461.319	5,37 %	2.087.802	7,74 %	(626.483)	(30,01) %
+ Oneri finanziari	(331.086)	(1,22) %	(492.195)	(1,82) %	161.109	32,73 %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	1.130.233	4,15 %	1.595.607	5,92 %	(465.374)	(29,17) %
+ Rettifiche di valore di attività e						

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria	(66.020)	(0,24) %	(239.049)	(0,89) %	173.029	72,38 %
REDDITO ANTE IMPOSTE	1.064.213	3,91 %	1.356.558	5,03 %	(292.345)	(21,55) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	4.884	0,02 %	284.294	1,05 %	(279.410)	(98,28) %
REDDITO NETTO	1.059.329	3,89 %	1.072.264	3,98 %	(12.935)	(1,21) %

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	8,14 %	8,86 %	(8,13) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [[A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria)] - [B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)] - [B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)]] / TOT. ATTIVO	5,60 %	6,96 %	(19,54) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	5,39 %	7,75 %	(30,45) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	3,62 %	4,98 %	(27,31) %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari	1.461.319,00	2.087.802,00	(30,01) %

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
(quota ordinaria) + C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria)]			
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
E.B.I.T. INTEGRALE			
= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17-bis) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	1.395.299,00	1.848.753,00	(24,53) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Rischio di credito

Considerando la composizione del portafoglio clienti, la società non risulta essere significativamente esposta verso tale rischio.

Rischi finanziari

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6-bis del codice civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario.

Rischio di mercato

La società, nell'esercizio della sua attività, non risulta esposta a particolari rischi di mercato.

Informazioni ai sensi del D. Lgs. 231/2001

La Società prosegue nel costante rafforzamento dei propri assetti di controllo interno, presidio normativo e gestione dei rischi aziendali, anche mediante il progressivo aggiornamento del Modello Organizzativo ex D. Lgs. 231/2001, il mantenimento della certificazione ISO 9001, la costante sorveglianza della sicurezza sul lavoro e del paziente nonché dell'attività svolta dal Comitato Valutazione Sinistri.

Nel corso dell'esercizio l'O.d.V. ha costantemente effettuato attività di monitoraggio e controllo delle varie aree potenzialmente a rischio di commissione dei reati legati alla normativa 231/2001 con l'ausilio ed il supporto delle strutture interne alla società.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

Alla chiusura dell'esercizio, la società conferma la piena regolarità ambientale: non sussistono condanne, sanzioni o danni all'ambiente riconducibili alla struttura.

L'impegno di Sol et Salus si articola su tre pilastri operativi:

Efficienza energetica:

L'installazione di un impianto fotovoltaico da 120 kW rappresenta un ulteriore passo significativo verso la sostenibilità ambientale e la riduzione dell'impatto ecologico. Con una produzione energetica stimata di 99,04 MWh all'anno, questo impianto non solo contribuisce a soddisfare il fabbisogno energetico, ma si traduce anche in un notevole risparmio di emissioni di CO₂, pari a circa 25,35 tonnellate.

Dal 2021, la centrale termica è stata ottimizzata con generatori a condensazione e un cogeneratore ad alto rendimento, portando a un miglioramento del rendimento annuo del 10% e a una riduzione media delle emissioni di circa 17.533 kg di CO₂ all'anno.

Gestione dei rifiuti:

In applicazione della legge n. 40/2020, la struttura tratta internamente i rifiuti sanitari infettivi (CER 18.01.03) mediante un sistema di sterilizzazione. Questo processo, avviato in via sperimentale già nel 2012, permette l'assimilazione ai rifiuti urbani, eliminando il trasporto verso inceneritori esterni e favorendo progetti di economia circolare per il recupero dei materiali.

Nel 2025 è proseguito il percorso di attenzione ai temi della sostenibilità ambientale con l'attivazione dell'impianto fotovoltaico nel mese di giugno e dell'efficientamento gestionale, promuovendo politiche orientate alla razionalizzazione dei consumi energetici, alla progressiva digitalizzazione dei processi amministrativi e documentali e alla riduzione degli sprechi connessi all'attività sanitaria e organizzativa.

L'attenzione alla sostenibilità ambientale è un elemento sempre più rilevante nell'ambito della gestione sanitaria moderna, anche in relazione all'evoluzione del quadro normativo, organizzativo e sociale.

Informazioni sulla gestione del personale

Al fine di una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento della gestione, si forniscono alcune informazioni inerenti la gestione del personale:

DIPENDENTI al 31/12/2025

Dipendenti con contratto part-time: 10 a tempo indeterminato

Dipendenti con contratto a tempo determinato: 3

Dipendenti con contratto a tempo indeterminato: 154 (compresi 10 Part-Time)

ETA' DIPENDENTI

Da 20 a 30 anni: 19

Da 30 a 40 anni: 20

Da 40 a 50 anni: 27

Da 50 a 60 anni: 74

Oltre i 60 anni: 17

GENERE DIPENDENTI:

Maschi: 51

Femmine: 106

TURNOVER DIPENDENTI

Nuovi rapporti: 15

Rapporti chiusi: 23

QUALIFICA

Operai: 8, di cui

Manutenzione: 3

Coordinatore manutenzione: 1

Portieri / Centralino: 1

Ausiliari socio sanitari: 2

O.S.A.: 1

Impiegati: 149, di cui

Caposala / Infermieri: 5+52

TSRM: 0

Tecnici laboratorio: 2 (compreso Direttore Lab. Mov. Biomeccanica - Mazzoli Davide)

OSS: 30

Logopedisti: 2

Massofisioterapisti: 1

TDR: 28

Impiegati amministrativi: 25

Podologo: 1

RSPP: 1

Psicologo: 1

Farmacista: 1

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono stati capitalizzati costi di ricerca e sviluppo.

Si informa, altresì, che nel corso dell'esercizio 2025 l'azienda ha svolto attività di ricerca e sviluppo spendendo interamente i costi sostenuti e che a seguito di questa attività ha maturato contributi in R&S 2025 per € 30.800,18.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile si precisa quanto segue.

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazione assoluta
verso imprese controllate	541	25.328	24.787-
di cui Villa Salus	438	25.328	24.890
di cui Immobiliare Torre Pedrera	103	-	103
Totale	541	25.328	24.787-

Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

Azioni/quote della società controllante

Si attesta che la società non è soggetta al vincolo di controllo da parte di alcuna società o gruppo societario

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6 del codice civile, si segnala che l'esercizio 2026 si presenta ancora caratterizzato da significativi elementi di incertezza connessi all'evoluzione delle politiche regionali di governo della spesa sanitaria, alla regolazione della mobilità sanitaria interregionale, ai meccanismi di committenza relativi all'attività di ricovero e specialistica ambulatoriale accreditati e al più generale processo di ridefinizione degli equilibri economici e organizzativi del Servizio Sanitario Nazionale e Regionale.

In tale contesto in continua evoluzione il Consiglio di Amministrazione ritiene che la capacità di mantenere modelli organizzativi flessibili, adattabili e rapidamente rimodulabili rispetto ai cambiamenti del quadro normativo, regolatorio e programmatico rappresenti un elemento essenziale per garantire continuità aziendale, sostenibilità ed equilibrio economico-finanziario.

Si ritiene pertanto di poter mantenere adeguati livelli di sostenibilità grazie al consolidato posizionamento specialistico maturato, all'elevata attrattività extraregionale, al progressivo sviluppo dell'attività pediatrica, alla maggior solidità patrimoniale raggiunta e alla capacità di adattamento organizzativo sviluppata negli ultimi anni.

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Rivalutazione delle immobilizzazioni materiali

Nell'esercizio corrente non si è operato nessun tipo di rivalutazione.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella nota integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 unitamente alla nota integrativa ed alla presente relazione che lo accompagnano;
- a destinare l'utile conseguito a riserva straordinaria a disposizione dei soci.

Rimini, 27 marzo 2026.

Il Presidente
Dr. Matteo Vaccari

SOL ET SALUS SPA

Sede Legale: VIA SAN SALVADOR 204 - RIMINI (RN)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DELLA ROMAGNA

C.F. e numero iscrizione: 00432390409

Iscritta al R.E.A. n. RN 36277

Capitale Sociale sottoscritto €: 3.000.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 00432390409

Relazione del Collegio Sindacale al bilancio Sol et Salus S.p.a. al 31/12/2025

Signori Azionisti,

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, ha svolto sia le funzioni previste dagli art. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione "A" la "Relazione del Revisore Indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs 27 gennaio 2010, n.39" e nella Parte Seconda "B" la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

A) Relazione del Revisore indipendente ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) D.Lgs n. 39/2010

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio di esercizio della Società "Sol et Salus Spa" costituito dallo Stato Patrimoniale al 31/12/2025, dal Conto Economico e dal Rendiconto Finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota Integrativa.

A Nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2025, del risultato del Conto economico, e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del Revisore per la*

revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Siamo elementi indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di avere acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del Bilancio d'Esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno degli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi o comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione delle capacità della Società ad operare come una entità in funzionamento, e nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio di esercizio.

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio di esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali, ISA Italia, individui sempre un errore significativo qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio di esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ▲ Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio di esercizio, dovuto a frodi o a comportamenti o eventi intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- ⚡ Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- ⚡ Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- ⚡ Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sulla eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come una entità in funzionamento. In presenza di una incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- ⚡ Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio di esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- ⚡ Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dai principi di revisione internazionali (ISA Italia), tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e) del D.Lgs 39/10

Gli Amministratori della Società "Sol et Salus S.p.a." sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2025, inclusa la sua coerenza con il bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione ISA Italia 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio della Società "Sol et Salus S.p.a." al 31 dicembre 2025,
- esprimere un giudizio sulla conformità della stessa alle norme di legge,
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione..

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2025 ed è redatto in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e-ter) del D.Lgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

B 1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del Patrimonio Sociale.

Abbiamo acquisito dall'Organo Amministrativo anche durante le riunioni svolte, informazioni sull'andamento generale della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate e in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, e sul suo concreto funzionamento, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni; a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali; a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato l'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non sono state presentate denunce al Tribunale ex art. 2409 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'esercizio non abbiamo effettuato segnalazioni all'Organo Amministrativo ai sensi e per gli effetti di cui i all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n.14 e non sono pervenute segnalazioni da parte dei creditori pubblici qualificati ex art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n.14.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

B 2) Osservazioni in ordine al bilancio di esercizio

Per quanto a Nostra conoscenza l'Organo Amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2025 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, nel rispetto di quanto prescrive l'art. 2423 C.C. e secondo gli schemi previsti dagli articoli 2424 e 2425 C.C.

Stato Patrimoniale**Attivo**

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2025	Scostamento
Immobilizzazioni	25.815.989	25.476.941	(339.048)
Attivo Circolante	15.080.689	14.028.678	(1.052.011)
Ratei e Risconti Attivi	470.039	414.581	(55.458)
Totale Attivo	41.366.717	39.920.200	(1.446.517)

Passivo

Patrimonio Netto	12.099.771	13.015.098	915.327
F.do Trattamento Fine Rapporto	1.231.887	1.137.325	(94.562)
Fondi Rischi	1.269.012	2.019.012	750.000
Debiti	26.368.035	23.399.210	(2.968.825)
Ratei e Risconti Passivi	398.012	349.555	(48.457)
Totale Passivo	41.366.717	39.920.200	(1.446.517)

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2025	Scostamento
Valore della Produzione	26.970.825	27.223.621	252.796
Costi della Produzione	25.148.219	25.844.164	695.945
Differenza tra Valore e Costi produzione	1.822.606	1.379.457	(443.149)
Risultato Prima delle Imposte	1.356.558	1.064.213	(292.345)
Imposte sul Reddito	284.294	4.884	(279.410)
Utile (Perdita) d'Esercizio	1.072.264	1.059.329	(12.935)

- Per quanto a Nostra conoscenza gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.
- Ai sensi dell'art.2426, n.5, c.c. non si è reso necessario il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento, costi di sviluppo.
- Ai sensi dell'Art. 2426 n. 6 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'Attivo

Patrimoniale costi di avviamento;

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

B 3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, invitiamo gli azionisti, ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli Amministratori in Nota Integrativa.

Rimini, lì 10/04/2026

Il Collegio Sindacale

dott. Daniele Pivi (Presidente)

dott. Roberto Crescentini (Sindaco Effettivo)

dott. Matteo Celli (Sindaco Effettivo)