

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: RSA OASI CERRO S.R.L.  
Sede: VIA PORLEZZA, 8 MILANO MI  
Capitale sociale: 10.000,00  
Capitale sociale interamente versato: sì  
Codice CCIAA: MI  
Partita IVA: 09986470962  
Codice fiscale: 09986470962  
Numero REA: 2126019  
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Settore di attività prevalente (ATECO): 873000  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: sì  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: sì  
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: COLISEE INTERNATIONAL S.A.  
Appartenenza a un gruppo: sì  
Denominazione della società capogruppo: iSENIOR S.R.L.  
Paese della capogruppo: ITALIA  
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

# Bilancio al 31/12/2024

## Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-

	31/12/2024	31/12/2023
1) costi di impianto e di ampliamento	11.011	33.901
5) avviamento	6.313.862	7.705.510
7) altre	1.051.529	1.638.125
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>7.376.402</i>	<i>9.377.536</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
2) impianti e macchinario	132.371	63.486
3) attrezzature industriali e commerciali	1.521.201	1.859.203
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>1.653.572</i>	<i>1.922.689</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>9.029.974</i>	<i>11.300.225</i>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	37.944	51.110
<i>Totale rimanenze</i>	<i>37.944</i>	<i>51.110</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	2.979.751	1.962.637
esigibili entro l'esercizio successivo	2.979.751	1.962.637
4) verso controllanti	-	105.052
esigibili entro l'esercizio successivo	-	105.052
5-bis) crediti tributari	29.171	93.631
esigibili entro l'esercizio successivo	29.171	93.631
5-ter) imposte anticipate	567.876	449.060
5-quater) verso altri	419.913	952.798
esigibili entro l'esercizio successivo	102.414	635.298
esigibili oltre l'esercizio successivo	317.499	317.500
<i>Totale crediti</i>	<i>3.996.711</i>	<i>3.563.178</i>
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	238.340	475.549
3) danaro e valori in cassa	3.045	8.984
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>241.385</i>	<i>484.533</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>4.276.040</i>	<i>4.098.821</i>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>293.426</b>	<b>177.324</b>
<i>Totale attivo</i>	<i>13.599.440</i>	<i>15.576.370</i>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>3.806.303</b>	<b>336.608</b>

	31/12/2024	31/12/2023
I - Capitale	10.000	10.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Versamenti in conto capitale	13.200.000	6.200.000
Varie altre riserve	4.143.910	4.143.910
<i>Totale altre riserve</i>	<i>17.343.910</i>	<i>10.343.910</i>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(10.017.302)	(7.263.119)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(3.530.305)	(2.754.183)
Totale patrimonio netto	3.806.303	336.608
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
4) altri	187.201	487.253
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>187.201</i>	<i>487.253</i>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>186.633</b>	<b>123.379</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche	-	43.830
esigibili entro l'esercizio successivo	-	43.830
7) debiti verso fornitori	5.782.640	5.030.538
esigibili entro l'esercizio successivo	5.782.640	5.030.538
11) debiti verso controllanti	1.585.617	7.746.933
esigibili entro l'esercizio successivo	1.585.617	7.746.933
12) debiti tributari	146.914	127.350
esigibili entro l'esercizio successivo	146.914	127.350
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	353.046	293.691
esigibili entro l'esercizio successivo	353.046	293.691
14) altri debiti	1.464.694	1.305.588
esigibili entro l'esercizio successivo	1.464.694	1.305.588
<i>Totale debiti</i>	<i>9.332.911</i>	<i>14.547.930</i>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>86.392</b>	<b>81.200</b>
<i>Totale passivo</i>	<i>13.599.440</i>	<i>15.576.370</i>

## Conto Economico Ordinario

	31/12/2024	31/12/2023
--	------------	------------

	31/12/2024	31/12/2023
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.600.049	17.986.899
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	-	49.164
altri	341.456	1.349.022
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>341.456</i>	<i>1.398.186</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>18.941.505</i>	<i>19.385.085</i>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	770.763	291.953
7) per servizi	7.215.206	11.484.713
8) per godimento di beni di terzi	3.361.341	3.386.826
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	4.193.548	1.399.170
b) oneri sociali	1.299.302	420.392
c) trattamento di fine rapporto	273.717	81.531
e) altri costi	26.330	28.063
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>5.792.897</i>	<i>1.929.156</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.337.663	2.077.490
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	432.248	428.462
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	260.468	162.488
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>3.030.379</i>	<i>2.668.440</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	13.166	(47.820)
12) accantonamenti per rischi	293.742	291.502
14) oneri diversi di gestione	1.563.688	1.728.477
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>22.041.182</i>	<i>21.733.247</i>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(3.099.677)</b>	<b>(2.348.162)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
da imprese controllanti	86.460	4.833
altri	-	7
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>86.460</i>	<i>4.840</i>

	31/12/2024	31/12/2023
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	86.460	4.840
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
verso imprese controllanti	613.622	486.157
altri	22.282	30.724
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	635.904	516.881
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	(549.444)	(512.041)
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>(3.649.121)</b>	<b>(2.860.203)</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte differite e anticipate	(118.816)	(106.020)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	(118.816)	(106.020)
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(3.530.305)</b>	<b>(2.754.183)</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2024	Importo al 31/12/2023
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(3.530.305)	(2.754.183)
Imposte sul reddito	(118.816)	(106.020)
Interessi passivi/(attivi)	549.444	512.041
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		20
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(3.099.677)</i>	<i>(2.348.142)</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	567.459	535.521
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.769.911	2.505.952
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>3.337.370</i>	<i>3.041.473</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>237.693</i>	<i>693.331</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	13.166	(47.820)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.017.114)	(674.685)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	752.102	(627.533)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(116.102)	182.433
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	5.192	(32.633)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(5.770.533)	205.381
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(6.133.289)</i>	<i>(994.857)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(5.895.596)</i>	<i>(301.526)</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)		(512.041)
(Utilizzo dei fondi)	(804.257)	(528.458)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(804.257)</i>	<i>(1.040.499)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(6.699.853)</b>	<b>(1.342.025)</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		

	Importo al 31/12/2024	Importo al 31/12/2023
(Investimenti)	(163.131)	(150.284)
Disinvestimenti		3.392
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(336.529)	(1.489.582)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(499.660)</b>	<b>(1.636.474)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(43.635)	43.635
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	7.000.000	2.700.000
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>6.956.365</b>	<b>2.743.635</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(243.148)</b>	<b>(234.864)</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	475.549	706.951
Danaro e valori in cassa	8.984	12.446
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	484.533	719.397
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	238.340	475.549
Danaro e valori in cassa	3.045	8.984
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	241.385	484.533
Differenza di quadratura		

## Informazioni in calce al rendiconto finanziario

In ottemperanza alla raccomandazione formulata dall'OIC si riporta il rendiconto finanziario adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10.

## Nota integrativa, parte iniziale

---

Signor Socio, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2024, che presenta una perdita di esercizio pari a euro 3.530.305, dopo la contabilizzazione di ammortamenti per euro 2.769.911 e imposte anticipate per euro 118.816.

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.

### Profilo della società

RSA Oasi Cerro S.r.l. (di seguito anche "**ROC**", "**Oasi Cerro**", e la "**Società**") opera nel settore socio-sanitario, in prevalente regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale, attraverso la gestione di cinque Residenze Sanitarie Assistenziali (di seguito "**RSA**"), situate nella Regione Lombardia, con una capienza complessiva di 429 posti letto.

Nel corso del 2024 la Società ha svolto la propria attività presso le seguenti sedi:

- RSA "**Oasi**" situata a Cerro Maggiore (MI), in Via Don Luigi Sturzo, n. 5, gestisce 114 posti letto autorizzati e accreditati, di cui 20 di cure intermedie e 49 a contratto;
- RSA "**Casa Famiglia Affori**" situata a Milano (MI), in Via Franco Faccio, n. 15, è accreditata dalla Regione Lombardia per 70 posti letto autorizzati, accreditati e a contratto;
- RSA "**Il Palio**" situata a Legnano (MI), in Via Papa Pio XI, n. 14, gestisce 86 posti letto autorizzati e accreditati, di cui 11 posti letto a contratto;
- RSA "**Casa Famiglia per Anziani di Milano**" situata a Milano, in Via Franco Faccio, n. 19, è accreditata dalla Regione Lombardia per 79 posti letto autorizzati, compreso un nucleo Alzheimer, accreditati e a contratto;
- RSA "**I Laghi**" situata a Montorfano (CO), in Via Molino, n. 12/C, gestisce 80 posti letto autorizzati e accreditati non a contratto.

Per quanto attiene ai commenti specifici sull'attività svolta nell'esercizio 2024 e ai relativi risultati si rimanda alle informazioni contenute nella relazione sulla gestione redatta ai sensi dell'art. 2428 del codice civile.

## 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, comma 3 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.

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

### Principi di redazione

---

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Per la valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale si rimanda al paragrafo Valutazione della continuità aziendale e prevedibile evoluzione della gestione.

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 e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

### Valutazione della continuità aziendale e prevedibile evoluzione della gestione

La Società ha registrato negli ultimi esercizi, risultati economici negativi. Al 31 dicembre 2024, il patrimonio netto risulta pari a Euro 3.748 migliaia, a seguito della perdita d'esercizio pari a Euro 3.588 migliaia e del versamento in conto capitale di Euro 7.000 migliaia effettuato dal Socio Unico iSenior S.r.l. nel mese di dicembre 2024.

In relazione alla non soddisfacente performance reddituale, si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2024, a seguito del cambio di management, è stato avviato un Piano Operativo articolato, volto al ripristino dell'equilibrio

economico della gestione. Il Piano prevede azioni mirate alla razionalizzazione dei costi operativi e alla revisione della politica commerciale, con l'obiettivo di incrementare i ricavi derivanti dalle tariffe applicate alla clientela privata. È inoltre in corso un processo di rinegoziazione del debito a livello della controllante indiretta Colisée International S.a.s. (Francia) con gli istituti di credito. L'esito di tale processo potrebbe avere effetti anche sulle società italiane del Gruppo.

La presenza di uno squilibrio economico, l'incertezza connessa a qualsiasi scenario previsionale, la circostanza che i risultati consuntivati negli esercizi precedenti hanno disatteso le previsioni formulate e i potenziali effetti della rinegoziazione del debito della controllante indiretta costituiscono fattori di significativa incertezza che possono far sorgere dubbi sulla capacità della Società di continuare a operare come entità in funzionamento nel prevedibile futuro.

Le azioni intraprese hanno già prodotto effetti positivi nel primo semestre dell'esercizio 2025. Sulla base delle previsioni di cassa per il periodo luglio 2025 – giugno 2026, si prevede la generazione di flussi di cassa netti positivi per circa Euro 330 migliaia, nonché il conseguimento di un risultato economico positivo.

La controllante indiretta Colisée International S.a.s. ha inoltre formalizzato l'impegno a non richiedere il rimborso dei crediti finanziari vantati nei confronti del socio unico iSenior S.r.l. (pari complessivamente a Euro 41.213 migliaia), che gestisce il cash pooling delle società italiane del Gruppo, per un periodo di almeno 12 mesi dalla data di approvazione del presente bilancio.

Nonostante le incertezze sopra descritte, alla luce delle azioni intraprese, delle previsioni economico-finanziarie disponibili e dell'impegno formalmente assunto dalla controllante indiretta, si ritiene che sussistano le condizioni per la redazione del bilancio secondo il principio della continuità aziendale, ai sensi dell'art. 2423-bis, comma 1, n. 1 del Codice Civile.

## **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 codice civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

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

---

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

## Cambiamenti di principi contabili

---

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

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

---

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.

Si segnala che, nel corso dell'esercizio in esame è stato riclassificato il valore complessivo di euro 583.003,68 dalla voce *Fondi per rischi e oneri* alla voce alla voce "*Fondo svalutazione crediti commerciali iscritti nell'attivo patrimoniale*", come meglio identificato in seguito nell'apposita sezione.

## Criteri di valutazione applicati

---

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'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile 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.

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

## Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle eventuali svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

<b>Voci immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Periodo</b>
--	----------------

Costi di impianto e di ampliamento	Cinque anni
Avviamento	Dieci anni
Altre immobilizzazioni immateriali	Durata del contratto

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati 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 immateriali.

### **Costi di impianto e di ampliamento**

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

### **Avviamento**

L'avviamento, ricorrendo i presupposti indicati dai principi contabili, è stato iscritto nell'attivo di stato patrimoniale in quanto acquisito a titolo oneroso, ed è stato ammortizzato, entro il limite di 20 anni previsto dall'OIC 24, secondo la sua vita utile conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 6 del codice civile.

### **Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, 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 e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

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, oggetto di verifica annuale, 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:

<b>Voci immobilizzazioni materiali</b>	<b>Aliquote %</b>
Impianti e macchinari	10%
Attrezzature industriali e commerciali	10% - 15%

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

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.

## **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.

## **Rimanenze**

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto, determinato secondo il metodo del costo medio, e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo viene determinato secondo la stessa configurazione indicata con riferimento alle immobilizzazioni.

Le scorte obsolete ed a lento rigiro sono opportunamente svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

## 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 comma 2 del codice civile, 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.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

## 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 più esercizi.

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

## Patrimonio netto

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

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

## 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.

## Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426, comma 2 del codice civile, 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.

## 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 più 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.

## Altre informazioni

### Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

## Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

## Immobilizzazioni

### Immobilizzazioni immateriali

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari a euro 2.377.663, le immobilizzazioni immateriali ammontano a euro 7.376.402.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e ampliamento	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	608.731	14.073.531	4.278.099	18.960.361
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	574.830	6.368.021	2.639.974	9.582.825
Valore di bilancio	33.901	7.705.510	1.638.125	9.377.536
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				

	Costi di impianto e ampliamento	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Incrementi per acquisizioni	-	15.832	320.697	336.529
Ammortamento dell'esercizio	22.890	1.407.480	907.293	2.337.663
<i>Totale variazioni</i>	<i>(22.890)</i>	<i>(1.391.648)</i>	<i>(586.596)</i>	<i>(2.001.134)</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	608.731	14.089.363	4.598.796	19.296.890
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	597.720	7.775.501	3.547.267	11.920.488
Valore di bilancio	11.011	6.313.862	1.051.529	7.376.402

### *Costi di impianto e ampliamento*

La voce accoglie i costi di impianto sostenuti dalla Società per lo sviluppo dell'attività.

### *Avviamento*

La voce comprende:

- *Avviamento l'Oasi*: nel corso dell'esercizio 2018 la Società ha acquisito, a seguito di conferimento, il ramo d'azienda costituito dalla Residenza L'Oasi, sita in Cerro Maggiore (MI); tale operazione ha comportato l'iscrizione di un avviamento pari a euro 4.491.622;
- *Avviamento Affori*: nel corso dell'esercizio 2019 la Società ha acquisito il ramo d'azienda costituito dalla Residenza Affori, sita in Milano; tale operazione ha comportato l'iscrizione di un avviamento pari a euro 8.550.000;
- *Avviamento Internalizzazione Punto Service*: nel corso dell'esercizio 2023 la Società ha acquisito dalla Punto Service Cooperativa Sociale a r.l. il ramo d'azienda operante presso le Residenze per anziani (*i. Casa Famiglia per Anziani di Milano, sita in Milano; ii. Il Palio, sita in Legnano (MI); iii. I Laghi, sita in Montorfano (CO)*) nella gestione integrata del presidio, per l'esecuzione dei servizi di assistenza alla persona, infermieristico, fisioterapico, di animazione, di ristorazione, di lavanderia, stireria e guardaroba, di pulizia degli ambienti interni ed esterni sia comuni sia di vita privata, di smaltimento rifiuti speciali.

La recuperabilità degli avviamenti è confermata dalle previsioni economico-finanziarie della società, che evidenziano risultati positivi attesi nel medio periodo. Gli Amministratori hanno inoltre effettuato un *impairment test* secondo il metodo del *discounted cash flow* (DCF), basato sul business plan 2025-2028 e sui tassi adottati a livello di Gruppo per il 2024.

### *Altre immobilizzazioni immateriali*

La voce ricomprende oneri pluriennali e spese di adattamento locali, in particolare:

- *oneri pluriennali* relativi al *rebranding* aziendale pari a euro 14.926, al netto del relativo fondo ammortamento di euro 7.541;
- *oneri pluriennali* avviamento RSA Montorfano pari a euro 3.667, al netto del relativo fondo ammortamento di euro 8.475;
- *oneri pluriennali* su mutuo completamente ammortizzati;
- *oneri pluriennali* vari da ammortizzare pari a euro 275.502, al netto del relativo fondo ammortamento di euro 326.425;
- *spese di adattamento locali* pari a euro 757.434, al netto del relativo fondo ammortamento di euro 3.195.826.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano a euro 3.864.521; i fondi di ammortamento risultano essere pari a euro 2.210.949.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	75.621	3.625.769	3.701.390
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	12.135	1.766.566	1.778.701
Valore di bilancio	63.486	1.859.203	1.922.689
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	84.897	78.234	163.131
Ammortamento dell'esercizio	16.012	416.236	432.248
<i>Totale variazioni</i>	<i>68.885</i>	<i>(338.002)</i>	<i>(269.117)</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	160.518	3.704.003	3.864.521
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	28.147	2.182.802	2.210.949
Valore di bilancio	132.371	1.521.201	1.653.572

#### *Impianti e macchinari*

La voce ricomprende:

- *impianti generici* per euro 63.180, al netto del relativo fondo ammortamento di euro 5.989;
- *impianti specifici* per euro 6.665, al netto del relativo fondo ammortamento di euro 4.169;
- *macchinari* per euro 62.526, al netto del relativo fondo ammortamento di euro 17.988.

Nel corso dell'esercizio la voce si è incrementata per complessivi euro 84.897.

#### *Attrezzature industriali e commerciali*

La voce ricomprende:

- *attrezzature industriali e commerciali* per euro 240.923, al netto del relativo fondo ammortamento di euro 680.170;
- *attrezzature varie* per euro 5.820, al netto del relativo fondo ammortamento di euro 602;
- *arredamento* per euro 1.226.279, al netto del relativo fondo ammortamento di euro 1.273.604;
- *macchine d'ufficio* per euro 48.179, al netto del relativo fondo ammortamento di euro 228.426.

## Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

## Attivo circolante

### Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
materie prime, sussidiarie e di consumo	51.110	(13.166)	37.944
<b>Totale</b>	<b>51.110</b>	<b>(13.166)</b>	<b>37.944</b>

La voce comprende le rimanenze al 31 dicembre 2024 di materiale per assistenza sanitaria, materiale alberghiero e altri materiali di consumo.

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### 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	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	1.962.637	1.017.114	2.979.751	2.979.751	-
Crediti verso controllanti	105.052	(105.052)	-	-	-
Crediti tributari	93.631	(64.460)	29.171	29.171	-
Imposte anticipate	449.060	118.816	567.876	-	-
Crediti verso altri	952.798	(532.885)	419.913	102.414	317.499
<b>Totale</b>	<b>3.563.178</b>	<b>433.533</b>	<b>3.996.711</b>	<b>3.111.336</b>	<b>317.499</b>

I *crediti verso clienti*, pari a euro 2.979.751, sono costituiti prevalentemente da crediti vantati nei confronti di clienti pubblici e privati della RSA e dei Reparti gestiti dalla Società. L'adeguamento del valore nominale dei crediti, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, c.1, n. 8 del codice civile, è stato ottenuto mediante la costituzione di apposito *fondo svalutazione crediti* che, al 31 dicembre 2024, presenta un saldo pari a euro 1.161.559. Nel corso del 2024 il fondo svalutazione crediti è stato utilizzato per euro 11.400, in seguito alla chiusura di posizioni ritenute definitivamente inesigibili, ed è stato incrementato per euro 260.468, relativo all'accantonamento del 100% dei crediti commerciali iscritti in bilancio da un periodo maggiore di 12 mesi.

Come detto precedentemente, nel corso dell'esercizio è stata effettuata una riclassifica dalla voce *Fondo per rischi e oneri* alla voce *Fondo svalutazione crediti commerciali iscritti nell'attivo patrimoniale* per un importo complessivo di euro 583.003,68 relativi alla quota dell'anno 2022 e dell'anno 2023 sul rischio di mancato incasso, anche parziale, dei contributi regionali e governativi, attesi per il settore, e stanziati in bilancio, a fronte dei maggiori costi per la pandemia da Covid-19 e dei crediti di imposta/contributi ricevuti dalla società relativi ai maggiori costi sostenuti per l'energia elettrica.

I *crediti tributari*, pari a euro 29.171, sono costituiti principalmente dal credito verso l'erario per i rimborsi vari per euro 19.896 e dal credito IVA per euro 8.468.

I *crediti per imposte anticipate*, pari a euro 567.876, si riferiscono alle differenze temporanee sull'ammortamento dell'avviamento di RSA "*Casa Famiglia Affori*" per euro 550.080 e dell'avviamento relativo all'internalizzazione di Punto Service per euro 12.796.

I *crediti verso altri*, pari a euro 419.913, accolgono principalmente depositi cauzionali attivi per euro 325.529, Inail e Inps per complessivi euro 27.112 e altri crediti per euro 54.211.

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante poiché l'informazione non è significativa.

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

La società non ha posto in essere operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

## Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	475.549	(237.209)	238.340
danaro e valori in cassa	8.984	(5.939)	3.045
<b>Totale</b>	<b>484.533</b>	<b>(243.148)</b>	<b>241.385</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide alla data di chiusura dell'esercizio.

## Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	713	(713)	-
Risconti attivi	176.611	116.815	293.426
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>177.324</b>	<b>116.102</b>	<b>293.426</b>

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCOINTI</i>		
	Manutenzioni e licenze	21.206
	Assicurazioni	1.575
	Imposte e tasse	4.945
	Spese di pubblicità	7.803
	Affitti passivi	221.584
	Associazioni e abbonamenti	3.064
	Leasing e costi auto	3.409
	Materiali farmaceutici	1.958
	Telefonia	6.811
	Risconti vari	21.071
	<b>Totale</b>	<b>293.426</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

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

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

### Patrimonio netto

#### 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'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	10.000	-	-	-	10.000
Versamenti in conto capitale	6.200.000	-	7.000.000	-	13.200.000
Varie altre riserve	4.143.910	-	-	-	4.143.910
Totale altre riserve	10.343.910	-	7.000.000	-	17.343.910
Utili (perdite) portati a nuovo	(7.263.119)	(2.754.183)	-	-	(10.017.302)
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.754.183)	2.754.183	-	(3.530.305)	(3.530.305)
<b>Totale</b>	<b>336.608</b>	<b>-</b>	<b>7.000.000</b>	<b>(3.530.305)</b>	<b>3.806.303</b>

## Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva da conferimento	4.143.910
<b>Totale</b>	<b>4.143.910</b>

Con delibera di Consiglio di amministrazione del 30 dicembre 2024, a fronte della perdita dell'esercizio attesa e dell'esigenza di procedere a un rafforzamento patrimoniale della Società, il Socio iSenior S.r.l. ha rinunciato alla restituzione di parte del credito vantato nei confronti di RSA Oasi Cerro S.r.l. per un importo complessivo di euro 7.000.000, convertendolo in "Versamento soci in conto capitale" per la totalità dell'importo rinunciato.

## 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.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	10.000	Capitale		10.000
Versamenti in conto capitale	13.200.000	Capitale	A;B;C	13.200.000
Varie altre riserve	4.143.910	Utili	A;B;C	4.143.910
Totale altre riserve	17.343.910			17.343.910

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Utili (perdite) portati a nuovo	(10.017.302)			(10.017.302)
<b>Totale</b>	<b>7.336.608</b>			<b>7.336.608</b>
Quota non distribuibile				3.727.193
Residua quota distribuibile				3.609.415
<b>Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro</b>				

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Riserva da conferimento	4.143.910	Utili	A;B;C	4.143.910
<b>Totale</b>	<b>4.143.910</b>			<b>-</b>
<b>Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro</b>				

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, del Codice civile, si segnala che una quota della posta "Riserva da conferimento", pari a euro 11.011, risulta indisponibile a titolo di copertura dei *Costi di impianto e di ampliamento* capitalizzati nell'attivo patrimoniale e non ancora ammortizzati al termine dell'esercizio.

## Fondi per rischi e oneri

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Altre variazioni	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Altri fondi	487.253	293.742	10.790	(583.004)	(300.052)	187.201
<b>Totale</b>	<b>487.253</b>	<b>293.742</b>	<b>10.790</b>	<b>(583.004)</b>	<b>(300.052)</b>	<b>187.201</b>

## 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 comma 1 del codice civile.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Risarcimento danni	100.000
	Ristrutturazione del personale	87.201
	<b>Totale</b>	<b>187.201</b>

Il fondo *risarcimento danni* è stato stanziato per euro 50.000 nel corso del presente esercizio e per la restante parte nel corso dei precedenti esercizi e si riferisce al rischio di soccombenza a fronte di richieste di risarcimento danni.

Il fondo *ristrutturazione del personale* è stato stanziato a fronte dei futuri rinnovi del CCNL, l'intero importo è stato accantonato nel corso dell'esercizio in esame.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	123.379	273.717	210.463	63.254	186.633
<b>Totale</b>	<b>123.379</b>	<b>273.717</b>	<b>210.463</b>	<b>63.254</b>	<b>186.633</b>

Il debito per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta l'effettivo debito della Società al 31 dicembre 2024 verso i dipendenti in forza a tale data.

## Debiti

### 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
--	----------------------------	---------------------------	--------------------------	----------------------------------

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	43.830	(43.830)	-	-
Debiti verso fornitori	5.030.538	752.102	5.782.640	5.782.640
Debiti verso imprese controllanti	7.746.933	(6.161.316)	1.585.617	1.585.617
Debiti tributari	127.350	19.564	146.914	146.914
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	293.691	59.355	353.046	353.046
Altri debiti	1.305.588	159.106	1.464.694	1.464.694
<b>Totale</b>	<b>14.547.930</b>	<b>(5.215.019)</b>	<b>9.332.911</b>	<b>9.332.911</b>

I debiti verso fornitori sono costituiti prevalentemente dai debiti nei confronti di società di fornitura di beni e servizi attinenti alla gestione caratteristica della Società. Tra questi euro 1.436.872 sono relativi a fatture da ricevere.

I debiti verso imprese controllanti sono costituiti dal debito verso la controllante iSenior S.p.A., avente scadenza entro i 12 mesi, in conseguenza del contratto di *cash pooling* di Gruppo.

I debiti tributari sono composti da debiti per ritenute da lavoro dipendente, autonomo e addizionale per complessivi euro 139.179, da erario c/IVA per euro 3.252, da imposta sostitutiva su TFR per euro 208 e da altri debiti vari per euro 4.275.

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale sono costituiti da:

- Inps per euro 321.758;
- Inail per euro 31.288.

Gli altri debiti sono costituiti prevalentemente dalle cauzioni per le RSA gestite dalla Società per complessivi euro 710.474 e da debiti per rette future per complessivi euro 43.303.

## Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica dei debiti poiché l'informazione non è significativa.

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	-	-

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	5.782.640	5.782.640
Debiti verso imprese controllanti	1.585.617	1.585.617
Debiti tributari	146.914	146.914
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	353.046	353.046
Altri debiti	1.464.694	1.464.694
<b>Totale debiti</b>	<b>9.332.911</b>	<b>9.332.911</b>

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

La società non ha posto in essere operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

## Finanziamenti effettuati da soci della società

La società nel corso dell'esercizio non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

## Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	81.200	5.192	86.392
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>81.200</b>	<b>5.192</b>	<b>86.392</b>

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>		
	Oneri fiscali e Iva indetraibile	81.200
	Tassa sui rifiuti	5.192
	<b>Totale</b>	<b>86.392</b>

## 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'art. 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
RSA ospiti convenzionati quota privati	13.265.170
RSA ospiti convenzionati quota Comuni ed Enti	814.008
RSA ospiti convenzionati quota ASL	4.138.941

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
RSA ospiti privati quota privati	286.367
RSA ospiti SSN quota ASL	41.094
CDI quota privati	9.561
CDI quota ASL	44.908
<b>Totale</b>	<b>18.600.049</b>

La voce *Altri ricavi e proventi*, che mostra un saldo a bilancio pari a euro 341.456, è costituita principalmente da:

- *Sopravvenienze attive ordinarie* per euro 57.065;
- *Altri ricavi e proventi* per euro 236.455;
- *Riaddebiti vari* per euro 45.435.

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione ed il giudizio dei risultati economici.

## 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, ai sensi dell'art. 2425-bis del c.c.

### Costi della produzione

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	291.953	478.810	770.763
Per servizi	11.484.713	(4.269.507)	7.215.206
Per godimento beni di terzi	3.386.826	(25.485)	3.361.341

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Per il personale	1.929.156	3.863.741	5.792.897
Ammortamenti e svalutazioni	2.668.440	361.939	3.030.379
Variazioni rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(47.820)	60.986	13.166
Accantonamento per rischi	291.502	2.240	293.742
Oneri diversi di gestione	1.728.477	(164.789)	1.563.688
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>21.733.247</b>	<b>307.935</b>	<b>22.041.182</b>

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono costituiti prevalentemente dall'acquisto di farmaci, materiali di consumo sanitari e materiali per le pulizie.

I costi per servizi sono costituiti prevalentemente da servizi esterni di ristorazione, utenze, manutenzioni e personale esterno.

I costi per il godimento di beni di terzi sono costituiti prevalentemente dai canoni di affitto degli immobili in locazione, da noleggi vari (autovetture, fotocopiatrici, etc) e da licenze software.

Gli ammortamenti e svalutazioni ricomprendono gli ammortamenti dell'esercizio per complessivi euro 2.769.911 e l'accantonamento dell'esercizio al fondo svalutazione crediti commerciali stanziato in relazione alla possibilità di un mancato incasso, anche parziale, del 100% dei crediti iscritti in bilancio e aventi scadenza da più di un anno (privati, enti e ASL).

Gli oneri diversi di gestione sono costituiti prevalentemente da sopravvenienze passive, spese societarie (tassa concessione governativa, diritto camerale e imposte di registro) e rimborsi spese.

## Proventi e oneri finanziari

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

### Composizione dei proventi da partecipazione

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

### Composizione degli altri proventi

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli altri proventi finanziari:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
d) proventi diversi dai precedenti:			
- da imprese controllanti	4.833	81.627	86.460

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
- altri	7	(7)	-
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>4.840</b>	<b>52.570</b>	<b>57.410</b>

Gli interessi attivi verso imprese controllanti si riconducono agli interessi dalla controllante iSenior S.r.l. in funzione del contratto di tesoreria accentrata (*cash pooling*) di Gruppo.

## 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.

	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	635.904	635.904

Gli interessi e altri oneri finanziari sono costituiti da:

- euro 613.622 riconducibili agli interessi passivi verso la controllante iSenior S.r.l. in conseguenza del contratto di tesoreria accentrata (*cash pooling*) di Gruppo e del finanziamento concesso dalla controllante;
- euro 22.282 riconducibili per euro 15.888 a interessi bancari, per euro 2.102 a interessi su fidejussioni e per euro 4.292 a interessi di mora.

## 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 società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra

l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

## Imposte 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.

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRES	24%	24%	24%	24%	24%
IRAP	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;
- le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	425.863	425.863
Differenze temporanee nette	(425.863)	(425.863)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(386.288)	(62.772)

	IRES	IRAP
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(102.207)	(16.609)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(488.495)	(79.381)

## Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatesi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
AVVIAMENTO RSA AFFORI	1.609.534	380.000	1.989.534	24,00	477.488	3,90	77.592
AVVIAMENTO INTERNALIZZAZIONE PUNTO SERVICE	-	45.863	45.863	24,00	11.007	3,90	1.789
TOTALE	1.609.534	425.863	2.035.397	-	488.495	-	79.381

## 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.

## Dati sull'occupazione

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

	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	7	41	48

La Società applica il contratto collettivo di lavoro ANASTE.

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

Nel seguente prospetto sono espone le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Sindaci
Compensi	2.898

## Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	14.464	14.464

## Categorie di azioni emesse dalla società

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

## 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

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

Garante	Ricevente	Tipologia	Banca	Importo
Financière Colisée S.a.s.	Siscare Italia S.r.l.	Fideiussione		3.810.000
RSA Oasi Cerro S.r.l.	TSC Mincio S.r.l.	Fideiussione	UniCredit	850.000
RSA Oasi Cerro S.r.l.	Legnano Prima S.r.l.	Fideiussione	Banca Sella	451.400
RSA Oasi Cerro S.r.l.	GIF S.r.l.	Fideiussione	UniCredit	120.000
				<b>5.231.400</b>

L'ammontare complessivo, come indicato sopra, è di euro 5.231.400 e si articola come segue:

- Fideiussione concessa dalla controllante indiretta *Financière Colisée S.a.s.* a favore della società Siscare Italia S.r.l. dal valore di euro 3.810.000, a garanzia del regolare pagamento, da parte della Società, del canone di locazione dell'immobile sito in Milano, Via Franco Faccio, n. 15 e n. 19, destinato rispettivamente alla gestione della *RSA Casa Famiglia Affori* e della *RSA Casa Famiglia per Anziani di Milano*;
- Fideiussione concessa a favore della TSC Mincio S.r.l. dal valore di euro 850.000, a garanzia del regolare pagamento, da parte della Società, del canone di locazione dell'immobile sito in Cerro Maggiore (MI), Via Don Luigi Sturzo, n. 5, destinato alla gestione della *RSA Oasi*;
- Fideiussione concessa a favore della Legnano Prima S.r.l. dal valore di euro 451.400, a garanzia del regolare pagamento, da parte della Società, del canone di locazione dell'immobile sito in Legnano (MI), Via Papa Pio XI, n. 14, destinato alla gestione della *RSA Il Palio*;

- Fideiussione concessa a favore della GIF S.r.l. dal valore di euro 120.000, a garanzia del regolare pagamento, da parte della Società, del canone di locazione dell'immobile sito in Montorfano (CO), Via Molino, n. 12/C, destinato alla gestione della *RSA I Laghi*.

## **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. Per ogni informazione aggiuntiva si rimanda alla relazione sulla gestione.

## **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.

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

Si rende noto che la società appartiene al Gruppo COLISEE, di cui COLISEE INTERNATIONAL S.A. è la *holding*.

Il bilancio consolidato di COLISEE INTERNATIONAL S.A. è depositato presso la sede sociale in Francia, 31, Rue de la Federation, 75015 Parigi.

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

Insieme più grande	
Nome dell'impresa	COLISEE INTERNATIONAL S.A.
Città (se in Italia) o stato estero	FRANCIA
Codice fiscale (per imprese italiane)	N/A
Luogo di deposito del bilancio consolidato	FRANCIA

## 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

Si rende noto che la società appartiene al gruppo COLISEE ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società COLISEE INTERNATIONAL S.A.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

I dati riportati sono in migliaia di euro.

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

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2023		31/12/2022
B) Immobilizzazioni	1.463.928		1.456.217	
C) Attivo circolante	273.361		227.676	
<b>Totale attivo</b>	<b>1.737.289</b>		<b>1.683.893</b>	
Capitale sociale	205.955		205.955	
Riserve	309.253		314.102	
Utile (perdita) dell'esercizio	(13.489)		(4.853)	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>501.719</b>		<b>515.204</b>	
D) Debiti	1.235.570		1.168.689	
<b>Totale passivo</b>	<b>1.737.289</b>		<b>1.683.893</b>	

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

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2023		31/12/2022
A) Valore della produzione	5.242		5.042	
B) Costi della produzione	5.429		3.824	
C) Proventi e oneri finanziari	6.609		(5.192)	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(19.877)		(879)	
Imposte sul reddito dell'esercizio	34		-	
Utile (perdita) dell'esercizio	(13.489)		(4.853)	

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

---

Ai sensi delle disposizioni dell'art. 1, comma 125-quinquies della Legge n. 124/2017, per le erogazioni ricevute si rinvia alle indicazioni contenute nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato di cui all'articolo 52 della Legge 24 dicembre 2012, n. 234.

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

---

Signor Socio, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Le propone di riportare a nuovo la perdita d'esercizio di euro 3.530.305.

## **Nota integrativa, parte finale**

---

Signor Socio, Le 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. La invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2024 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.

L'Amministratore Unico

Gerard Sanfeliu Delgado