712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2025

VILLA AL LAGO S.R.L.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: MANTOVA MN VIA 7 DICEMBRE 1
Codice fiscale: 00411890205
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL 2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA 36
Capitolo 3 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE 38

VILLA AL LAGO S.R.L. a socio unico

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIALE VII DICEMBRE 1 46100 MANTOVA MN
Codice Fiscale	00411890205
Numero Rea	Mantova 108509
P.I.	00411890205
Capitale Sociale Euro	30.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA con socio unico
Settore di attività prevalente (ATECO)	861000 Attività ospedaliere
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Serena Srl
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	419	15.958
II - Immobilizzazioni materiali	1.296.195	1.321.310
III - Immobilizzazioni finanziarie	721.000	951.000
Totale immobilizzazioni (B)	2.017.614	2.288.268
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	29.999	22.779
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	284.953	259.612
esigibili oltre l'esercizio successivo	273	2.873
imposte anticipate	74.400	74.400
Totale crediti	359.626	336.885
IV - Disponibilità liquide	689.310	655.091
Totale attivo circolante (C)	1.078.935	1.014.755
D) Ratei e risconti	41.097	36.851
Totale attivo	3.137.646	3.339.874
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	30.000	30.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	485.754	485.754
IV - Riserva legale	8.076	8.076
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	1.567.619	1.542.713
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	189.521
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(42.063)	(164.613)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	2.049.386	2.091.451
B) Fondi per rischi e oneri	30.000	30.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	357.654	344.727
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	700.606	873.696
Totale debiti	700.606	873.696
Totale passivo	3.137.646	3.339.874

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.609.130	3.556.043
5) altri ricavi e proventi		
altri	29.960	144.792
Totale altri ricavi e proventi	29.960	144.792
Totale valore della produzione	3.639.090	3.700.835
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	245.891	216.294
7) per servizi	1.767.594	2.415.667
8) per godimento di beni di terzi	127.722	76.965
9) per il personale		
a) salari e stipendi	857.687	345.120
b) oneri sociali	262.434	107.465
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	68.737	31.158
c) trattamento di fine rapporto	62.935	30.958
e) altri costi	5.802	200
Totale costi per il personale	1.188.858	483.743
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	133.239	137.496
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	15.538	25.489
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	117.701	112.007
Totale ammortamenti e svalutazioni	133.239	137.496
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(7.219)	(9.126)
12) accantonamenti per rischi	0	30.000
14) oneri diversi di gestione	203.295	533.152
Totale costi della produzione	3.659.380	3.884.191
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(20.290)	(183.356)
C) Proventi e oneri finanziari		
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	10.929	8.553
Totale interessi e altri oneri finanziari	10.929	8.553
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(10.929)	(8.553)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(31.219)	(191.909)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	10.844	8.104
imposte differite e anticipate	0	(35.400)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	10.844	(27.296)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(42.063)	(164.613)

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	(42.063)	(164.613)
Imposte sul reddito	10.844	(27.296)
Interessi passivi/(attivi)	10.929	8.553
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(20.290)	(183.356)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	30.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	133.239	137.496
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	62.935	30.958
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	196.174	198.454
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	175.884	15.098
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(7.220)	(9.126)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(53.884)	(5.490)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(4.444)	(162.107)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(4.246)	(845)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	0	0
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(171.220)	227.552
Totale variazioni del capitale circolante netto	(241.014)	49.984
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(65.130)	65.082
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(10.929)	(8.553)
(Imposte sul reddito pagate)	22.635	8.873
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	(162.500)
Altri incassi/(pagamenti)	(50.008)	(14.657)
Totale altre rettifiche	(38.302)	(176.837)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(103.432)	(111.755)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(92.586)	(75.715)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	1	(10.889)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	230.000	100.000
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	137.415	13.396
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	236	1.198
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(2)	2
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	234	1.200
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	34.217	(97.159)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	653.147	750.516
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.944	1.734
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	655.091	752.250
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	687.706	653.147
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.604	1.944
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	689.310	655.091
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

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

Comparazione flussi esercizio precedente
I flussi finanziari dell'esercizio precedente sono comparabili con quelli del precedente esercizio.

Disponibilità liquide non liberamente utilizzabili
Non sussistono disponibilità liquide che non sono liberamente utilizzabili.

Acquisto o cessione di rami d'azienda
Non sono state effettuate operazioni di cessione o acquisto di rami aziendali

Commento ai risultati del rendiconto finanziario
Si evidenzia l'apprezzabile flusso finanziario di 175.884 euro derivante dall'attività operativa, seppur in perdita gestionale per motivi contingenti, e superati, riferibili alle iniziali difficoltà dovute all'internalizzazione del personale sanitario OSS.
Tale flusso viene annullato dalle variazioni di capitale circolante netto che, nell'esercizio 2025, accolgono un importante e straordinario esborso transattivo per 230.000 euro, in assenza del quale si sarebbe registrato un positivo risultato finanziario della gestione tipica.
L'esborso è stato finanziariamente compensato dalla restituzione del finanziamento erogato alla controllante Serena Srl per il medesimo importo di 230.000 euro.

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

Nota integrativa, parte iniziale

Principi di redazione

Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

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

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo elementi di criticità.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis, 2435-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

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

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, c.1, del Codice Civile, il Bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo.

Inoltre la presente Nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e pertanto non si è provveduto a redigere la Relazione sulla gestione, come previsto dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

Si segnala inoltre che, per motivate ragioni, l'organo amministrativo si è avvalso della facoltà di differire il termine di approvazione del bilancio.

Principi contabili

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

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

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

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

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

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

Immobilizzazioni immateriali

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

Sono stati indicati esplicitamente gli ammortamenti effettuati, calcolati sistematicamente tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio. In particolare, le migliori su beni di terzi sono ammortizzate in funzione della durata del contratto ed i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono ammortizzate in un periodo di tre esercizi

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

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

Sono stati indicati esplicitamente gli ammortamenti effettuati, calcolati sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni, prendendo in considerazione l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti.

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

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

Non sono state effettuate rivalutazioni sui beni ammortizzabili, ad eccezione della rivalutazione operata nell'anno 2008 sull'immobile strumentale in Mantova, ove la Società svolge la sua attività. Il valore esposto non eccede il valore di mercato riferibile al bene.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistono in crediti verso imprese controllanti e sono stati iscritti sulla base del loro presumibile valore di realizzo.

Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate

Le rimanenze, i titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

In particolare, le materie prime sono state iscritte applicando il costo specifico.

Crediti

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo. La società, come previsto dal principio contabile OIC 15, non ha applicato il criterio del costo ammortizzato.

Non si è reso necessario stanziare un fondo svalutazione crediti, attesa la natura del soggetto debitore (ATS territoriale).

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

Fondi per rischi e oneri

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

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

TFR

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

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Debiti

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

La società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato, come previsto dal principio OIC 19.

Imposte sul Reddito

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

Con riferimento alla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in Bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi si specifica che, in aderenza del principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

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

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

Altre informazioni

Riclassificazioni del bilancio e indici

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

Indebitamento finanziario netto

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

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Rettifica es. corrente	Esercizio corrente
A) Disponibilità liquide	655.091	34.219		689.310
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide				
C) Altre attività finanziarie correnti				
Altre attività a breve				
D) Liquidità (A+B+C)	655.091	34.219		689.310
E) Debito finanziario corrente	201.198	236		201.434
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente				
Altre passività a breve				
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	201.198	236		201.434
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-453.893	-33.983		-487.876
I) Debito finanziario non corrente				
J) Strumenti di debito				
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti				
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)				
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	-453.893	-33.983		-487.876

Si segnala come, nonostante il risultato di esercizio, la gestione abbia prodotto un flusso finanziario positivo, in consistente aumento per il 2026.

Conto economico riepilogativo

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	3.556.043		3.609.130	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	207.168	5,83	238.672	6,61
Costi per servizi e godimento beni di terzi	2.492.632	70,10	1.895.316	52,51
VALORE AGGIUNTO	856.243	24,08	1.475.142	40,87
Ricavi della gestione accessoria	144.792	4,07	29.960	0,83
Costo del lavoro	483.743	13,60	1.188.858	32,94
Altri costi operativi	533.152	14,99	203.295	5,63
MARGINE OPERATIVO LORDO	-15.860	-0,45	112.949	3,13
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	167.496	4,71	133.239	3,69
RISULTATO OPERATIVO	-183.356	-5,16	-20.290	-0,56
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie	-8.553	-0,24	-10.929	-0,30
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-191.909	-5,40	-31.219	-0,87
Imposte sul reddito	-27.296	-0,77	10.844	0,30

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Utile (perdita) dell'esercizio	-164.613	-4,63	-42.063	-1,17

La perdita conseguita nel 2025 è conseguenza della profonda ristrutturazione dell'organico che ha comportato inefficienze ed una anomala incidenza dei costi del personale dipendente, tuttavia concentrata nella prima parte dell'esercizio.

Si ricorda che dall'ultimo trimestre 2024 è iniziato il percorso di internalizzazione del personale sanitario (OSS), conclusosi nel mese di agosto del 2025. Da tale data, infatti, l'organico si è stabilizzato ed i costi si sono notevolmente ridotti.

Il ritorno ad una gestione virtuosa nell'ultima parte dell'esercizio ha permesso di riassorbire parte della ben più consistente perdita maturata nei primi otto mesi.

Le proiezioni per il 2026 evidenziano un trend positivo, con ritorno ad una fisiologica redditività.

Indici di struttura

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Quoziente primario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	0,91	1,02
Patrimonio Netto			

Immobilizzazioni esercizio			
Quoziente secondario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	1,08	1,21
Patrimonio Netto + Pass. consolidate			

Immobilizzazioni esercizio			

Indici patrimoniali e finanziari

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Leverage (dipendenza finanz.)	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	1,60	1,53
Capitale investito			

Patrimonio Netto			
Elasticità degli impieghi	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	31,49	35,70
Attivo circolante			

Capitale investito			
Quoziente di indebitamento complessivo	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie. Un indice elevato può indicare un eccesso di indebitamento aziendale.	0,60	0,53
Mezzi di terzi			

Patrimonio Netto			

Indici gestionali

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Rendimento del personale	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.	7,35	3,04
Ricavi netti esercizio			

Costo del personale esercizio			
Rotazione dei debiti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori,	38	47
Debiti vs. Fornitori * 365			

Acquisti dell'esercizio			
Rotazione dei crediti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.	21	27
Crediti vs. Clienti * 365			

Ricavi netti dell'esercizio			

Indici di liquidità

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Quoziente di disponibilità	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	1,20	1,60
Attivo corrente			

Passivo corrente			
Quoziente di tesoreria	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	1,17	1,56
Liq imm. + Liq diff.			

Passivo corrente			

Indici di redditività

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Return on debt (R.O.D.)	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.	4,25	5,43
Oneri finanziari es.			

Debiti onerosi es.			
Return on sales (R.O.S.)	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	-5,16	-0,56
Risultato operativo es.			

Ricavi netti es.			
Return on investment (R. O.I.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	-5,49	-0,65
Risultato operativo			

Capitale investito es.			
Return on Equity (R.O.E.)		-7,87	-2,05
Risultato esercizio			

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
----------	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.		
Patrimonio Netto			

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

Nel prospetto seguente sono evidenziati i saldi e le variazioni delle Immobilizzazioni.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	55.529	4.092.289	951.000	5.098.818
Rivalutazioni	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	39.571	2.770.979		2.810.550
Svalutazioni	0	0	0	0
Valore di bilancio	15.958	1.321.310	951.000	2.288.268
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	92.586	0	92.586
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	230.000	230.000
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	15.538	117.701		133.239
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0
Totale variazioni	(15.539)	(25.115)	(230.000)	(270.654)
Valore di fine esercizio				
Costo	55.529	4.171.509	721.000	4.948.038
Rivalutazioni	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	55.109	2.875.314		2.930.423
Svalutazioni	0	0	0	0
Valore di bilancio	419	1.296.195	721.000	2.017.614

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	0	0	55.529	0	0	0	0	55.529

Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	39.571	0	0	0	0	39.571
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	15.958	0	0	0	0	15.958
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	0	15.538	0	0	0	0	15.538
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	(15.539)	0	0	0	0	(15.539)
Valore di fine esercizio								
Costo	0	0	55.529	0	0	0	0	55.529
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	55.109	0	0	0	0	55.109
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	419	0	0	0	0	419

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	**Impianti e macchinario**	**Attrezzature industriali e commerciali**	**Altre immobilizzazioni materiali**	**Immobilizzazioni materiali in corso e acconti**	**Totale Immobilizzazioni materiali**
Valore di inizio esercizio						
Costo	2.780.099	367.317	565.117	379.756	0	4.092.289
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.638.685	321.118	458.723	352.453	0	2.770.979
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di bilancio	1.141.414	46.199	106.394	27.303	0	1.321.310
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	52.819	0	36.177	3.589	0	92.586
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	64.087	5.619	41.851	6.143	0	117.701
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	(11.268)	(5.619)	(5.674)	(2.554)	0	(25.115)
Valore di fine esercizio						
Costo	2.832.918	367.317	601.294	369.981	0	4.171.509
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.702.771	326.737	500.574	345.232	0	2.875.314
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	1.130.146	40.580	100.720	24.749	0	1.296.195

Operazioni di locazione finanziaria

Non sussistono.

Immobilizzazioni finanziarie

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

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Partecipazioni in:				
a) Imprese controllate				
b) Imprese collegate				
c) Imprese controllanti				
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
d-bis) Altre imprese				
Crediti verso:				
a) Imprese controllate				
b) Imprese collegate				
c) Imprese controllanti	951.000		230.000	721.000
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
d-bis) Verso altri				
Altri titoli				
Strumenti finanziari derivati attivi				

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Arrotondamento				
Totali	951.000		230.000	721.000

L'importo è riferibile al finanziamento infruttifero erogato alla società controllante Serena Srl.

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

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	951.000	(230.000)	721.000	0	721.000	0
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso altri	0	0	0	0	0	0
Totale crediti immobilizzati	951.000	(230.000)	721.000	0	721.000	0

La variazione è relativa al (parziale) rimborso da parte della controllante.

Attivo circolante

Rimanenze

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	22.779	7.220	29.999
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Prodotti finiti e merci	0	0	0
Acconti	0	0	0
Totale rimanenze	22.779	7.220	29.999

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	208.330	53.884	262.214	262.214	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	51.281	(29.165)	22.116	22.116	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	74.400	0	74.400			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.873	(1.977)	896	623	273	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	336.885	22.741	359.626	284.953	273	0

I crediti verso clienti sono costituiti essenzialmente da fatture da emettere nei confronti della ATS territoriale.
Le imposte anticipate sono relative a differenze temporanee deducibili nei successivi esercizi.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti non è significativa.

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

Non sussistono crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Crediti verso clienti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Crediti verso clienti	735	9.368	8.633
Fatture da emettere	237.595	252.846	15.251
Fondo svalutazione crediti	-30.000		30.000
Totale crediti verso clienti	208.330	262.214	53.884

I crediti verso clienti sono già stati incassati alla data di redazione della presente nota integrativa mentre i crediti per fatture da emettere si riferiscono all'ATS Val-padana che ha già certificato gli importi.
Non risulta pertanto necessario stanziare alcun fondo svalutazione in relazione ai crediti iscritti.

Disponibilità liquide

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	653.147	34.559	687.706
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	1.944	(340)	1.604
Totale disponibilità liquide	655.091	34.219	689.310

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	36.851	4.246	41.097
Totale ratei e risconti attivi	36.851	4.246	41.097

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 2.049.386 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	30.000	0	0	0	0	0		30.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0		0
Riserve di rivalutazione	485.754	0	0	0	0	0		485.754
Riserva legale	8.076	0	0	0	0	0		8.076
Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	1.542.712	0	0	24.907	0	0		1.567.619
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	1	0	0	(1)	0	0		0
Totale altre riserve	1.542.713	0	0	24.906	0	0		1.567.619
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	189.521	0	0	(189.521)	0	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio	(164.613)	0	0	(164.613)	0	0	(42.063)	(42.063)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
Totale patrimonio netto	2.091.451	0	0	(329.228)	0	0	(42.063)	2.049.386

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	30.000	C		0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			0	0	0
Riserve di rivalutazione	485.754	C		0	0	0
Riserva legale	8.076	U	A B	8.076	0	0
Riserve statutarie	0			0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	1.567.619	U	A B C	1.567.619	0	150.000
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0			0	0	0
Riserva azioni o quote della società controllante	0			0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0			0	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto capitale	0	C	A B	0	0	0
Versamenti a copertura perdite	0			0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0			0	0	0
Riserva avanzo di fusione	0			0	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0			0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0			0	0	0
Varie altre riserve	0	U	A B C	0	0	0
Totale altre riserve	1.567.619			1.567.619	0	150.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			0	0	0
Utili portati a nuovo	0			0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			0	0	0
Totale	2.091.449			1.575.695	0	150.000
Quota non distribuibile				8.076		
Residua quota distribuibile				1.567.619		

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

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

Fondi per rischi e oneri

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	30.000	30.000
Variazioni nell'esercizio					

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Accantonamento nell'esercizio	0	0	0	0	0
Utilizzo nell'esercizio	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	0	0	0
Valore di fine esercizio	0	0	0	30.000	30.000

Nella sezione della presente Nota integrativa relativa all'esposizione degli effetti della fiscalità differita, vengono forniti i dettagli relativi al fondo imposte differite.

Il presente prospetto fornisce il dettaglio della voce relativa agli altri fondi per rischi ed oneri, nonché la variazione intervenuta rispetto all'esercizio precedente (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Fondo rischi cause legali	30.000		30.000
Totali	30.000		30.000

Il *Fondo rischi spese legali* è stato prudenzialmente mantenuto per l'iniziale importo di € 30.000.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Per i dipendenti che hanno optato per l’adesione alla previdenza complementare il TFR viene versato direttamente al fondo pensione.

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	344.727
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	62.935
Utilizzo nell'esercizio	50.008
Altre variazioni	0
Totale variazioni	12.927
Valore di fine esercizio	357.654

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	201.198	236	201.434	201.434	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	281.949	(4.444)	277.505	277.505	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	23.037	3.529	26.566	26.566	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	35.195	15.696	50.891	50.891	0	0
Altri debiti	332.317	(188.108)	144.209	144.209	0	0
Totale debiti	873.696	(173.090)	700.606	700.605	0	0

Debiti verso banche

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti verso banche esig. entro esercizio	201.198	201.434	236
Finanziamenti	200.000	200.000	
Altri debiti (carta di credito)	1.198	1.434	236
b) Debiti verso banche esig. oltre esercizio			
Totale debiti verso banche	201.198	201.434	236

Debiti verso fornitori

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio	281.949	277.505	-4.444
Fornitori entro esercizio	38.926	118.433	79.507
Fatture da ricevere entro esercizio	243.023	159.072	-83.951
b) Debiti v/fornitori oltre l'esercizio			
Fornitori oltre l'esercizio:			
Fatture da ricevere oltre esercizio:			

Totale debiti verso fornitori	281.949	277.505	-4.444

Debiti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Debito IRPEF/IRES			
Debito IRAP	3.472	-710	2.762
Erario c.to IVA	1.351	1.341	2.692
Erario c.to ritenute dipendenti	12.583	2.574	15.157
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori	4.850	566	5.416
Addizionale comunale	139	78	217
Addizionale regionale	333	339	672
Imposte sostitutive	309	-657	-348
Arrotondamento		-2	-2
Totale debiti tributari	23.037	3.529	26.566

L'Ires non è stata stanziata, attesa la perdita fiscale dell'esercizio.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito verso Inps	30.823	45.805	14.982
Debiti verso Inail	4.373	5.087	714
Arrotondamento	-1	-1	
Totale debiti previd. e assicurativi	35.195	50.891	15.696

Altri debiti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Altri debiti entro l'esercizio	332.317	144.209	-188.108
Debiti verso dipendenti/assimilati	77.477	119.800	42.323
Debiti verso amministratori e sindaci	-1.107	-1.107	
Altri debiti	255.947	25.276	-230.671
b) Altri debiti oltre l'esercizio			
Debiti verso dipendenti/assimilati			
Debiti verso amministratori e sindaci			
Altri debiti			
Totale Altri debiti	332.317	144.209	-188.108

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore non è significativa.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sussistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali e di durata residua superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sussistono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per il venditore di riacquistare a termine.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

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

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	3.556.043	3.609.130	53.087	1,49
Variazione riman.prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti				
Variazioni lavori in corso su ordinazione				
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni				
Altri ricavi e proventi	144.792	29.960	-114.832	-79,31
Totali	3.700.835	3.639.090	-61.745	

La voce *Altri ricavi e proventi* comprende il rilascio del fondo prudenzialmente stanziato sull'extra-budget 2024.

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

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività non è significativa, trattandosi unicamente di rette per degenze e servizi accessori forniti agli ospiti della struttura.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non è significativa.

Costi della produzione

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

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	216.294	245.891	29.597	13,68
Per servizi	2.415.667	1.767.594	-648.073	-26,83
Per godimento di beni di terzi	76.965	127.722	50.757	65,95
Per il personale:				
a) salari e stipendi	345.120	857.687	512.567	148,52
b) oneri sociali	107.465	262.434	154.969	144,20
c) trattamento di fine rapporto	30.958	62.935	31.977	103,29
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi	200	5.802	5.602	2.801,00
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	25.489	15.538	-9.951	-39,04

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
b) immobilizzazioni materiali	112.007	117.701	5.694	5,08
c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni				
d) svalut.ni crediti att. circolante				
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci	-9.126	-7.219	1.907	
Accantonamento per rischi	30.000		-30.000	-100,00
Altri accantonamenti				
Oneri diversi di gestione	533.152	203.295	-329.857	-61,87
Arrotondamento				
Totali	3.884.191	3.659.380	-224.811	

Si evidenzia il notevole incremento dei *Costi del personale* (+699.513) dovuto all'internalizzazione del personale dipendente, iniziata al termine dell'esercizio 2024. Tale incremento è quasi completamente compensato dalla notevole diminuzione dei costi per *Servizi* (-648.073) che nel precedente esercizio comprendeva gli importi corrisposti alla cooperativa fornitrice di lavoro.

L'incremento del costo per *Godimento beni di terzi* è conseguenza del ripristino del canone di locazione contrattuale, ridotto di 50.000 euro nel 2024 per sostenere l'attività.

Si ricorda, inoltre, che nel 2024 la voce *Oneri diversi di gestione* comprendeva l'importo di euro 330.000 corrisposto a seguito di un accordo transattivo straordinario. Il dato 2025 relativo agli oneri si presenta, pertanto, perfettamente in linea con il precedente esercizio.

Evoluzione della gestione

Come indicato in precedenza, le inefficienze conseguenti all'internalizzazione del personale sanitario si sono concentrate soprattutto nella prima parte dell'esercizio. Dal mese di agosto, infatti, l'organico è stato stabilizzato con una consistente diminuzione dell'incidenza dei costi del personale dipendente e ritorno ad una gestione reddituale ampiamente positiva.

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	0
Debiti verso banche	10.590
Altri	339
Totale	10.929

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 13 cc. si segnala che non sussistono elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 13 cc. si segnala che non sussistono elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

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

Imposte sul reddito d'esercizio

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

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Var.%	Esercizio corrente
Imposte correnti (IRAP)	8.104	2.740	33,81	10.844
Imposte anticipate	-35.400	35.400	-100,00	
Totali	-27.296	38.140		10.844

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Dirigenti	2
Quadri	0
Impiegati	3
Operai	3
Altri dipendenti	21
Totale Dipendenti	29

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

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	79.148	0
Anticipazioni	0	0
Crediti	0	0
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	0	0

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	2.600
Altri servizi di verifica svolti	0
Servizi di consulenza fiscale	0
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	2.600

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. si segnala che non sussistono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Rinviando all'informativa già fornita in materia di finanziamenti infruttiferi ad imprese controllanti, iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie, si segnala che la Società non ha realizzato ulteriori operazioni rilevanti con parti correlate, ex art. 2427 c.c. n. 22-bis), che non siano state concluse a normali condizioni di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) c.c. non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

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

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

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

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	4.245.286	5.226.969
C) Attivo circolante	1.592.849	1.232.510
D) Ratei e risconti attivi	9.468	11.561
Totale attivo	5.847.603	6.471.040
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	10.000	10.000
Riserve	2.338.960	2.264.864
Utile (perdita) dell'esercizio	(152.005)	74.095

Totale patrimonio netto	2.196.955	2.348.959
B) Fondi per rischi e oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti	3.650.617	4.122.039
E) Ratei e risconti passivi	31	42
Totale passivo	5.847.603	6.471.040

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione	89.847	18.579
B) Costi della produzione	189.518	41.358
C) Proventi e oneri finanziari	(52.334)	96.874
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	(152.005)	74.095

Azioni proprie e di società controllanti

In ottemperanza al disposto dei punti 3) e 4), c. 3, art. 2428 c.c., si comunica che la Società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della Società controllante.

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

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

Anno	Misura di Aiuto	Tipo	Norma	Obiettivo	Settore	Strumento di aiuto	Importo
2017	SA 40411	De Minimis	Reg. UE 1407/2013 de minimis generale	Formazione	Q.86.1	Sovvenzione /Contributo in conto interessi	€ 1.280,00
2017	SA 40411	De Minimis	Reg. UE 1407/2013 de minimis generale	Formazione	Q.86.1	Sovvenzione /Contributo in conto interessi	€ 2.560,00
2018	SA 40411	De Minimis	Reg. UE 1407/2013 de minimis generale	Formazione	Q.86.1	Sovvenzione /Contributo in conto interessi	€ 2.560,00
2020			Art. 125 Decreto Rilancio	Sostegno alle imprese colpite da Covid	Q.86.1	Contributo sanificazione COVID	€ 3.616,00
2020			Art. 24 D.L. 34/2020	Sostegno alle imprese colpite da Covid	Q.86.1	Contributo Covid acconto figurativo IRAP	€ 9.798,00
2021	SA 58159		D.L. 34/2020	Sostegno alle imprese colpite da Covid	Q.86.1	Contributo Covid - saldo IRAP 2019	€ 6.043,00
2023	SA 57496	Sovvenzione /Contributo in conto interessi	Reg.(UE) 2015/1589 procedurale aiuti notificati ai sensi dell'art. 108 TFUE		Q.86.9	Sconto sul canone di connettività	€ 2.000,00
2025	SA 100284	De minimis	Reg. UE 2831/2023 de minimis generale	Formazione	R.86.9	Sovvenzione /contributo conto interessi	€2.994,20
2025		De minimis	Reg. UE 2831/2023 de minimis generale	Aiuti a favore dei lavoratori svantaggiati e/o con disabilità	R.86.9	Sovvenzione /contributo conto interessi	€5.270,50

Gli aiuti sono pubblicati e consultabili anche nell'apposita sezione del sito RNA Registro Nazionale Aiuti di stato, sezione Trasparenza

https://www.rna.gov.it/RegistroNazionaleTrasparenza/faces/pages/TrasparenzaAiuto.jspx

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Copertura della perdita d'esercizio

Si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la copertura della perdita di esercizio, pari ad Euro 42.063 come segue:

Descrizione	Valore
Copertura Perdita dell'esercizio con:	
- Riserva straordinaria	42.063
Totale	42.063

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

Mantova, 30 marzo 2026.

Il Presidente del CdA

Alessandro Benaglia Visentini

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Dott. Michele Ballasini, ai sensi dell'art. 31, comma 2 quinquies, della L. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Mantova - Autorizzazione n. 22998/91 del 20/09/2000 Ufficio delle Entrate di Mantova.

VILLA AL LAGO S.R.L. a socio unico

Sede in MANTOVA VIALE VII DICEMBRE 1
Capitale sociale Euro 30.000,00 i.v.
Registro Imprese di Mantova n. 00411890205 - C.F. 00411890205
R.E.A. di Mantova n. 108509 - Partita IVA 00411890205
Soggetta a direzione e coordinamento da parte di Serena Srl ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA

Il giorno 30 aprile 2026, alle ore 17.00, presso la sede della Società controllante in Mantova, Piazza Adolfo Viterbi 3, è stata convocata l'assemblea ordinaria della società VILLA AL LAGO SRL unipersonale per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno

- **APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2025, DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI;**
- **NOMINA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO.**

Come da Statuto, assume la presidenza il Presidente del Consiglio di amministrazione Alessandro Benaglia Visentini il quale chiama a fungere da segretario Eleonora Benaglia Visentini, che accetta.

Il Presidente, constatato che è presente il Socio unico Serena Srl in persona del Consigliere Dott. Riccardo Rapelli, dichiara l'assemblea validamente costituita in forma totalitaria per discutere e deliberare in merito all'Ordine del giorno.

APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2025, DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Il Presidente passa alla trattazione del *primo punto* e distribuisce ai presenti copia del Bilancio e della Relazione del Revisore relativi all'esercizio chiuso il 31/12/2025 ed illustra il contenuto della documentazione consegnata. Dalla relazione del Revisore non emergono rilievi sul bilancio.

Segue un'approfondita ed esauriente discussione, nel corso della quale il Presidente fornisce le informazioni ed i chiarimenti richiesti.

Al termine della discussione, e dopo aver accertato la non esistenza di situazioni impeditive del diritto di voto da parte del Socio presente, il Presidente sottopone al voto il punto all'ordine del giorno, in riferimento al quale l'assemblea all'unanimità

DELIBERA

- di approvare il Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2025, così come predisposto dall'Amministratore Unico, ed i relativi documenti;
- di approvare la proposta di coprire integralmente la perdita di esercizio di € 42.063 mediante utilizzo della Riserva straordinaria come illustrato nella Nota integrativa;
- di conferire ampia delega all'organo amministrativo per tutti gli adempimenti di legge connessi.

NOMINA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO;

Il Presidente passa alla trattazione del *secondo punto* all'Ordine del giorno informando i presenti che con l'approvazione del bilancio al 31/12/2025 è in scadenza l'organo amministrativo.

Il Presidente propone quindi all'Assemblea di confermare l'attuale organo amministrativo, con i medesimi poteri e compenso.

Al termine di una esauriente discussione, l'Assemblea, con il voto favorevole del Socio unico,

DELIBERA

1. di confermare l'attuale organo amministrativo della società partecipata Villa al Lago Srl, sino all'assemblea che verrà convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2026, nelle persone di:
   - ALESSANDRO BENAGLIA VISENTINI, nato a Mantova il 04/05/2005, codice fiscale BNGLSN05E04E897H, confermato alla carica di Presidente del Consiglio di amministrazione;
   - ELEONORA BENAGLIA VISENTINI nata a Mantova il 20/01/2003, codice fiscale BNGLNR03A60E897H, confermata alla carica di Vicepresidente del Consiglio di amministrazione
   - CARLO RAMPONI nato a Scandolara Ravara (CR) il 21/10/1950, codice fiscale RMPCRL50R21I497G;
2. di confermare al sopraindicato Consiglio di amministrazione tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione in precedenza attribuiti, ad eccezione di quelli che siano riservati dalla Legge e/o dallo Statuto societario e/o alla competenza dell'assemblea dei soci, con espressa esclusione anche dei seguenti atti, per i quali sarà necessaria la preventiva autorizzazione da parte dell'assemblea dei soci:
   - assunzione di finanziamenti bancari di qualsiasi natura per importi superiori ad euro 50.000,00 per singola operazione;
   - rilascio di garanzie reali e/o fideiussorie per conto della società;
   - acquisire e vendere società, assumere interessenze e partecipazioni in altre società od imprese anche partecipando alla costituzione delle stesse;
   - acquistare o vendere aziende e/o rami d'azienda.
3. di confermare al sopraindicato Consiglio di amministrazione il compenso, in precedenza deliberato, fino ad un massimo di euro 65.000,00 annui al lordo di ritenute e contributi previdenziali/oneri di legge, espressamente precisandosi che l'importo indicato dovrà essere suddiviso in 12 parti uguali, ciascuna delle quali verrà attribuita ai Consiglieri pro-rata temporis, sulla base della ripartizione ai singoli componenti che viene demandata alla decisione del Consiglio di amministrazione.

* * *

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare, la seduta è tolta alle ore 18.00.

Il Segretario	Il Presidente
Eleonora Benaglia Visentini	Alessandro Benaglia Visentini

Il sottoscritto Dott. Michele Ballasini, ai sensi dell'art. 31, comma 2 quinquies, della L. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

VILLA AL LAGO SRL

VIALE VII DICEMBRE 1 MANTOVA 46100 MN
Capitale sociale € 30.000,00 i.v.
Registro Imprese di CREMONA - MANTOVA - PAVIA n. 00411890205

Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2025

RELAZIONE DEL REVISORE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

All'Assemblea dei Soci della VILLA AL LAGO SRL

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Villa al Lago Srl (nel seguito anche la "Società"), redatto in forma abbreviata secondo quanto disposto dall'art. 2435-bis del Codice Civile e costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2025, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società Villa al Lago Srl al 31/12/2025, del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le mie 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. Sono indipendente 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.
Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Continuità aziendale

L'organo amministrativo ha redatto il bilancio d'esercizio utilizzando il presupposto della continuità aziendale, così come disciplinato dall'articolo 2423-bis, comma 1 n. 1 del Codice civile e dall'OIC 11 paragrafi 21- 24.
Non si esprime quindi un giudizio con rilievi, si prende atto che l'organo amministrativo, a sostegno della redditività e della finanza aziendale, nel corso dell'esercizio ha provveduto a stabilizzare l'incidenza dei costi del personale per un ritorno ad una gestione reddituale ampiamente positiva.

Responsabilità dell'organo amministrativo per il bilancio d'esercizio

L'organo amministrativo è responsabile 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 dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'organo amministrativo è responsabile per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'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. L'organo amministrativo utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

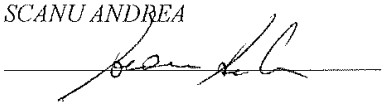
I miei obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza 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.
Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, ho esercitato il giudizio professionale e ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:
• ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio 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;
• ho 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;
• ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'organo amministrativo, inclusa la relativa informativa;
• sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'organo amministrativo del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'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 un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto 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 mio giudizio. Le mie 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;
• ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'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;
• ho comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli 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.

Altri aspetti

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio d'esercizio della Società Serena Srl non si estende a tali dati.

Mantova, 03/04/2026

Il revisore
SCANU ANDREA



Il sottoscritto Dott. Michele Ballasini, ai sensi dell'art. 31, comma 2 quinquies, della L. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.