

USI - MARCO POLO SRL

Società soggetta a direzione e coordinamento di U.S.I. SPA

Sede in VIALE MARCO POLO, 41 - 00154 ROMA (RM) Capitale sociale Euro 46.274,00 i.v.

Bilancio al 31/12/2025

Stato patrimoniale attivo	31/12/2025	31/12/2024
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
I. Immateriali	508.854	108.039
II. Materiali	1.126.382	1.449.923
III. Finanziarie	1.051.173	1.051.173
Totale Immobilizzazioni	2.686.409	2.609.135
C) Attivo circolante		
I. Rimanenze	5.627	4.679
II. Crediti		
- entro 12 mesi	3.704.356	1.760.474
- oltre 12 mesi	360.026	1.511.535
- imposte anticipate		
	<u>4.064.382</u>	<u>3.272.009</u>
III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni		
IV. Disponibilità liquide	670.729	385.890
Totale attivo circolante	4.740.738	3.662.578
D) Ratei e risconti	636.926	1.030.262
Totale attivo	8.064.073	7.301.975

Stato patrimoniale passivo	31/12/2025	31/12/2024
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	46.274	46.274
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	9.255	9.255
V. Riserve statutarie		

VI. Altre riserve		
Riserva straordinaria	3.585.966	5.607.080
Riserva da deroghe ex art. 2423 Codice Civile		
Riserva azioni (quote) della società controllante	1.061.599	1.061.599
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione	6.425	6.425
Varie altre riserve		
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione d'imposta		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		(1)
	4.653.989	6.675.103
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	941.496	
IX. Perdita d'esercizio		(2.021.115)
Acconti su dividendi		
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	5.651.014	4.709.517
B) Fondi per rischi e oneri		
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	360.869	406.895
D) Debiti		
- entro 12 mesi	1.062.079	873.277
- oltre 12 mesi	947.371	1.158.852
	2.009.450	2.032.129
E) Ratei e risconti	42.740	153.434
Totale passivo	8.064.073	7.301.975
Conto economico	31/12/2025	31/12/2024
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.258.376	5.794.273
2) Variazione rimanenze prodotti, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio:		
a) vari	146.116	211.203
b) contributi in conto esercizio		
	146.116	211.203
Totale valore della produzione	6.404.492	6.005.476

B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		760.561	589.012
7) Per servizi		1.579.400	1.347.203
8) Per godimento di beni di terzi		1.113.078	1.132.713
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	473.509		549.338
b) Oneri sociali	197.220		219.308
c) Trattamento di fine rapporto	40.642		44.490
d) Trattamento di quiescenza e simili			
e) Altri costi			
		711.371	813.136
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	102.936		73.311
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	436.211		427.262
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	5.935		5.448
		545.082	506.021
11) Variazioni rimanenze materiale specifico per l'attività		(947)	(472)
12) Accantonamento per rischi			
13) Altri accantonamenti			
14) Oneri diversi di gestione		685.588	3.671.815
Totale costi della produzione		5.394.133	8.059.428
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)		1.010.359	(2.053.952)

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni:

- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da imprese controllanti	23.953		22.557
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	267		
		24.220	22.557

16) Altri proventi finanziari:

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante			
d) proventi diversi dai precedenti:			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	64		85.637
		64	85.637
		64	85.637

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	7.394		13.391
		7.394	13.391

17-bis) utili e perdite su cambi

Totale proventi e oneri finanziari	16.890	94.803
---	---------------	---------------

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

19) Svalutazioni:

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	1.027.249	(1.959.149)
--	------------------	--------------------

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

a) Imposte correnti	85.753	61.966
---------------------	--------	--------

b) Imposte relative a esercizi precedenti

c) Imposte differite e anticipate

d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale

85.753	61.966
--------	--------

21) Utile (Perdita) dell'esercizio	941.496	(2.021.115)
---	----------------	--------------------

Amministratore Unico
Giovanni Torre

USI - MARCO POLO SRL

Società soggetta a direzione e coordinamento di U.S.I. SPA

Sede in VIALE MARCO POLO, 41 - 00154 ROMA (RM) Capitale sociale Euro 46.274,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2025

Premessa

Signori Soci,
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d’esercizio pari a Euro 941.496=.

Attività svolte

La USI - Marco Polo è una struttura sanitaria accreditata con il S.S.R., specializzata nella diagnostica strumentale e nella diagnosi e trattamento di patologie oncologiche (*riconvertita a partire dal 01.01.2024 in Centro diagnostico polispecialistico*), la cui attività è perfettamente ingrata con quella delle altre aziende del Gruppo USI.

Appartenenza a un Gruppo

La vostra Società è parte fondamentale del Gruppo USI ed è soggetta alla direzione e coordinamento di U.S.I. SpA.

Nel prospetto seguente vengono forniti i dati essenziali dell’ultimo bilancio approvato da U.S.I. SpA (*articolo 2497-bis, quarto comma, c.c.*), segnalando peraltro, che la stessa redige il bilancio consolidato.

Descrizione	Bilancio al 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2023
STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO		
A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni	57.080.518	49.424.153
C) Attivo circolante	31.540.502	29.452.010
D) Ratei e risconti	2.212.480	3.014.853
Totale Attivo	90.833.500	80.891.016
PASSIVO:		
A) Patrimonio Netto:		
Capitale sociale	18.963.000	18.963.000
Riserve	27.188.624	18.473.244
Utile di esercizio	3.467.765	3.117.882
B) Fondi per rischi e oneri	76.797	245.836
C) Trattamento di fine rapporto di lav. sub.	6.222.811	5.311.010
D) Debiti	33.721.152	33.774.590
E) Ratei e risconti	1.193.351	1.005.454
Totale passivo	90.833.500	80.891.016
CONTO ECONOMICO		
A) Valore della produzione	56.469.653	43.834.629
B) Costi della produzione	(50.339.805)	(38.574.936)
C) Proventi e oneri finanziari	(1.222.578)	(920.280)
D) Rettifiche di valore di att. finanziarie		
E) Proventi e oneri straordinari		

Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.439.505)	(1.221.531)
Utile dell'esercizio	3.467.765	3.117.882

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Il 2025 è stato caratterizzato da un contesto globale complesso e in continua evoluzione, segnato da una persistente incertezza geopolitica e macroeconomica. Sebbene il conflitto tra Russia e Ucraina sia rimasto irrisolto, il suo impatto sui mercati energetici si è rivelato più contenuto rispetto agli anni precedenti. Allo stesso tempo, le tensioni in Medio Oriente sono rimaste elevate generando episodi di volatilità sui mercati finanziari. Inoltre, l'annuncio di nuove misure commerciali statunitensi ha rappresentato un punto di svolta significativo per i mercati globali, riaccendendo i timori legati al protezionismo e ai suoi potenziali effetti sulla crescita globale e sulle catene di approvvigionamento.

Nonostante queste sfide, i mercati finanziari hanno dimostrato resilienza. Il ciclo di allentamento avviato dalle banche centrali alla fine del 2024 è proseguito nel 2025, con l'inflazione nelle principali economie sviluppate che si è gradualmente allineata con i livelli obiettivo. Il calo dei tassi di interesse ha sostenuto l'attività economica e le condizioni finanziarie, contribuendo a compensare l'incertezza legata agli sviluppi geopolitici e alle rinnovate tensioni commerciali.

L'economia italiana ha registrato, nell'ultimo anno, una crescita contenuta, pari allo 0,5%, in rallentamento rispetto al biennio 2023-2024. L'espansione del Pil risulta trainata prevalentemente dalla domanda interna, con un incremento degli investimenti fissi maggiore di quello dei consumi, mentre la domanda estera ha fornito un contributo negativo.

Prosegue l'espansione dell'occupazione, ma a un ritmo più contenuto rispetto agli anni precedenti, e comunque inferiore a quello delle maggiori economie europee.

In termini di sviluppo sostenibile, stiamo osservando un acuirsi della crisi climatica a livello globale, con una crescente necessità di adottare, anche a livello aziendale, strategie ambientali adeguate ad affrontare le sfide dell'uso efficiente delle risorse naturali che diverranno, in prospettiva, sempre più esigue e preziose.

Il settore sanitario sta vivendo una fase di profondi cambiamenti, tecnologici e non solo, e proprio in quest'ottica, vista la naturale vocazione e la tradizione in ambito diagnostico del Gruppo USI, abbiamo definito un progetto ambizioso di sviluppo che interessa tutte le aree di *business* della Società. I processi e le soluzioni tecnologiche da noi sviluppate sono indirizzati ad una evoluzione dell'Azienda nel lungo termine che sia sostenibile e inclusiva, di sostegno alla doppia transizione, digitale ed ecologica, con il proposito di tutelare cittadini, aziende, istituzioni, territori e infrastrutture, sempre più esposte a fragilità sistemiche. Soluzioni destinate a contribuire in modo significativo, alla salvaguardia della salute e della sicurezza dei nostri cittadini e pazienti.

Riguardo alle strategie di business segnaliamo l'incremento dei ricavi caratteristici (+ 8,01%) e del margine operativo lordo, pur in presenza di cospicui investimenti in alta tecnologia e nell'integrazione tra canali tradizionali e digitali. L'utilizzo della comunicazione digitale, assieme alla realizzazione di diversi altri progetti, ha peraltro permesso di veicolare con sempre maggiore efficacia, anche alle nuove generazioni, i messaggi e i valori dell'azienda.

E' stato un anno intenso che ha tracciato il percorso di crescita dell'Azienda e posto le basi per una nuova fase di sviluppo: la USI – Marco Polo si è efficacemente inserita in tutte le dinamiche del Gruppo, e si trova ora nelle migliori condizioni per affrontare le prossime sfide e per operare da protagonista nel mercato di riferimento, con proprie tecnologie e soluzioni innovative, cogliendo le migliori opportunità anche in un contesto altamente sfidabile e mutevole.

Criteri di formazione

Il bilancio sottopostoVi è redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma. Al fine di fornire tuttavia un'informativa più ampia ed esauriente sull'andamento della gestione sociale, nell'ambito in cui opera, si è ritenuto opportuno corredarlo della Relazione sulla Gestione.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari tra loro compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

Per i bilanci relativi agli esercizi in corso all'1/1/2025, si rende applicabile il nuovo principio contabile OIC 34, in tema di

rilevazione e valutazione dei ricavi e di esposizione delle informazioni da fornire con la nota integrativa.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423 e art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

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

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo, considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

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

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

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

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

[

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle aliquote di legge, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Per le operazioni di locazione finanziaria derivanti da un'operazione di lease back, le plusvalenze originate sono rilevate in conto economico secondo il criterio di competenza, a mezzo di iscrizione di risconti passivi e di imputazione graduale tra i proventi del conto economico, sulla base della durata del contratto di locazione finanziaria (leasing).

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Materiali specifici per l'attività, di consumo e ausiliari sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo LIFO;

Le prestazioni ed i servizi in corso di esecuzione e completamento anche derivanti da contratti sono iscritte in base al:

- *criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento*: i costi, i ricavi e il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e controllanti, nonché ogni altra partecipazione, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate:

- al costo di acquisto o sottoscrizione

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano 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.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento del completamento degli stessi, con la consegna degli elaborati tecnico-sanitari o, per servizi specifici, in base allo stato di avanzamento delle attività effettivamente eseguite.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Non si rilevano rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui né si rilevano beni di terzi impegnati presso l'azienda.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.]

Altre informazioni

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

Nota Integrativa - Attività

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

Viene fornito il dettaglio dei movimenti delle immobilizzazioni, informazioni che verranno meglio definite nel seguito della presente Nota integrativa

	Immobilizzazioni	Immobilizzazioni	Immobilizzazioni	Totale
--	------------------	------------------	------------------	--------

	immateriali	materiali	finanziarie	immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	1.137.486	3.834.042	1.051.172	6.022.700
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.029.447	2.384.119		3.413.566
Valore di bilancio	108.039	1.449.923	1.051.173	2.609.135
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	503.751	112.670		616.421
Ammortamento dell'esercizio	102.936	436.211		539.147
Totale variazioni	400.815	(323.541)		77.274
Valore di fine esercizio				
Costo	1.641.237	3.946.711	1.051.172	6.639.120
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.132.383	2.820.329		3.952.712
Valore di bilancio	508.854	1.126.382	1.051.173	2.686.409

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
508.854	108.039	400.815

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo		3.000	27.491	1.106.995	1.137.486
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		500	27.491	1.001.456	1.029.447
Valore di bilancio		2.500		105.539	108.039
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	101.566	(1.000)		403.185	503.751
Ammortamento dell'esercizio	101.566			1.370	102.936
Totale variazioni		(1.000)		401.815	400.815
Valore di fine esercizio					
Costo		3.000	27.491	1.610.746	1.641.237
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		1.500	27.491	1.103.392	1.132.383
Valore di bilancio		1.500		507.354	508.854

Si evidenzia che non sono state eseguite svalutazioni né sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

Ai sensi dell'articolo 11 della legge n. 342/2000 in allegato alla presente nota si evidenzia che non sussistono beni immateriali sui quali è stata effettuata la rivalutazione di cui alla stessa legge.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.126.382	1.449.923	(323.541)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	3.145.370	449.799	238.873	3.834.042
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.760.990	442.558	180.571	2.384.119
Valore di bilancio	1.384.380	7.241	58.302	1.449.923
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	106.992		5.678	112.670
Ammortamento dell'esercizio	423.260	1.806	11.145	436.211
Totale variazioni	(316.268)	(1.806)	(5.467)	(323.541)
Valore di fine esercizio				
Costo	3.252.362	449.799	244.550	3.946.711
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.184.250	444.364	191.715	2.820.329
Valore di bilancio	1.068.112	5.435	52.835	1.126.382

Nel bilancio al 31/12/2025 non è stato ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni materiali rispetto al precedente bilancio.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

Ai sensi dell'articolo 11 della legge n. 342/2000 in allegato alla presente nota si evidenzia che non sussistono beni materiali sui quali è stata effettuata la rivalutazione di cui alla stessa legge.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Come già segnalato in premessa, si è provveduto ad applicare le aliquote ordinarie di ammortamento dopo aver verificato gli indici di utilizzo dei cespiti direttamente correlati alle attività di produzione.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.051.173	1.051.173	

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	6.425	1.042.427	2.320	1.051.172
Valore di bilancio	6.425	1.042.427	2.320	1.051.173
Valore di fine esercizio				
Costo	6.425	1.042.427	2.320	1.051.172
Valore di bilancio	6.425	1.042.427	2.320	1.051.173

Partecipazioni

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, controllanti e collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Imprese controllanti

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto al 31/12/2024	Utile/ Perdita	%	Valore o Credito	Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta
U.S.I. SpA	Roma	18.963.000	49.619.389		3,9922	1.042.427	

Imprese collegate

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto al 31/12/2024	Utile/ Perdita	%	Valore o Credito	Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta
MERF Srl	Roma	17.000.000	36.310.674		0,0918	6.425	

Altre imprese

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	%	Valore bilancio	Riserve di utili/capitale
Copag SpA	Roma	5.000.000				1.250	

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere né ha riguardato le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni che rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllanti, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione ed al netto del fondo di svalutazione.

(l'ammontare della riserva indisponibile costituita ai sensi dell'art. 2359 bis del Codice civile è pari a Euro 1.061.599=).

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Attivo circolante**Rimanenze**

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
5.627	4.679	948

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

(articolo 2426, primo comma, n. 9, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	4.679	948	5.627
Totale rimanenze	4.679	948	5.627

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
4.064.382	3.272.009	792.373

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.804.360	156.359	1.960.719	1.666.821	293.898
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.357.798	(194.356)	1.163.442	1.163.442	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	109.851	830.371	940.222	874.093	66.128
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.272.009	792.373	4.064.382	3.704.356	360.026

Tra le poste risultano iscritti crediti tributari per € 1.163.142= per acconti e/o crediti di imposta tra i quali € 139.761= per acconti IRES, € 21.453= per acconti IRAP e € 1.000.258 per crediti di imposta per investimenti in beni materiali (*ex iper/super ammortamento*).

Non si rilevano crediti di ammontare rilevante eccetto significative partite iscritte nei confronti della Pubblica Amministrazione per prestazioni erogate in regime di accreditamento con il S.S.R.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

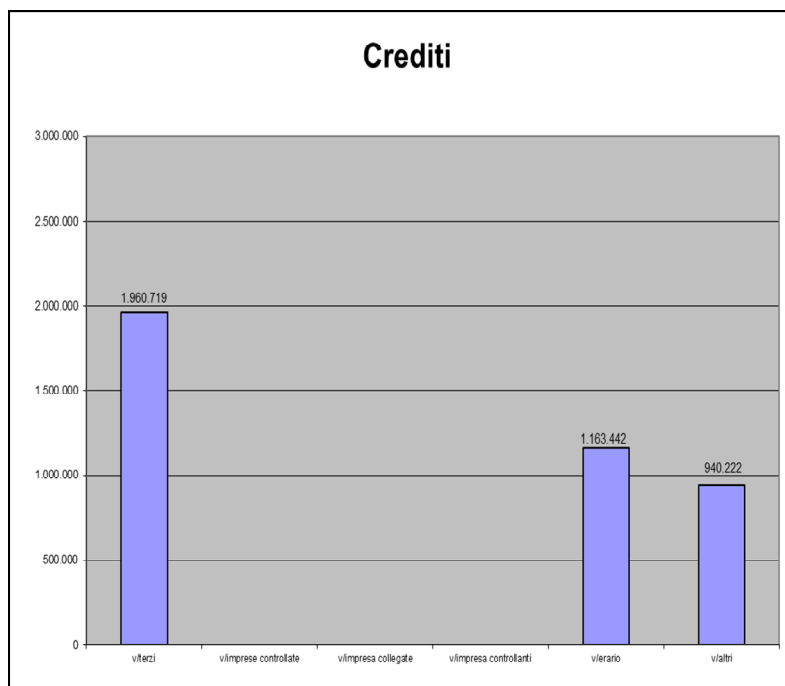
La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (*articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.*).

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante
Italia	1.960.719
Totale	1.960.719

Area geografica	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	1.163.442	940.222	4.064.383
Totale	1.163.442	940.222	4.064.382

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2024	5.448	5.448
Accantonamento esercizio	5.935	5.935
Saldo al 31/12/2025	11.383	11.383



Sussistono, nel bilancio al 31/12/2025, importi rilevanti di crediti vantati nei confronti delle Aziende ASL della Regione Lazio pari complessivamente ad € 932.283= e nei confronti dei principali Enti Convenzionati pari a € 185.034=; non si rilevano crediti presentati per l'anticipazione presso gli Istituti di Credito.

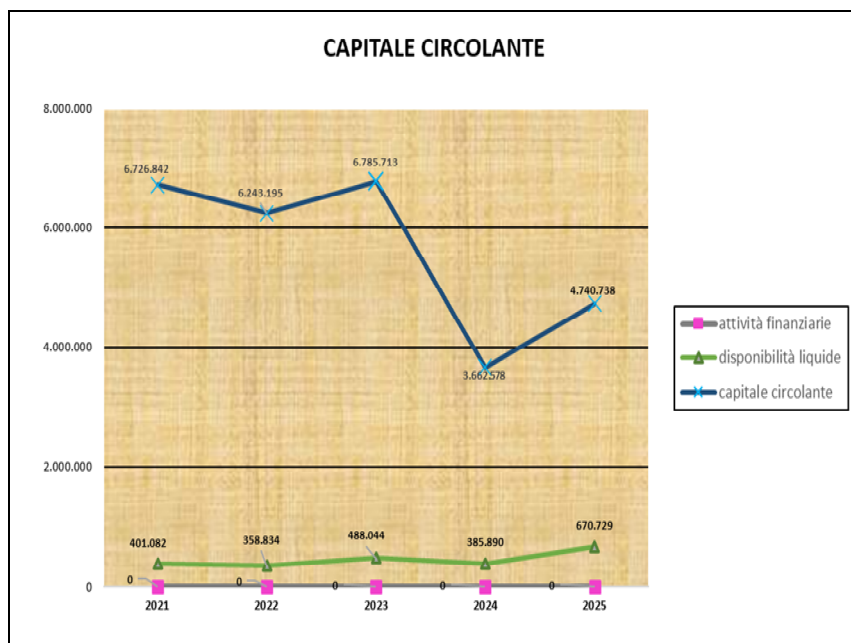
Non si rilevano al 31/12/2025 crediti espressi in moneta estera.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
670.729	385.890	284.839

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	378.171	286.956	665.127
Denaro e altri valori in cassa	7.719	(2.117)	5.602
Totale disponibilità liquide	385.890	284.839	670.729

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



Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
636.926	1.030.262	(393.336)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale prescindendo dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri.

Non sussistono, al 31/12/2025, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

(Ricavi c/servizi diagnostici v/Aziende ASL	€ 309.551)
(Canoni leasing competenza esercizi futuri	€ 326.613)
(Costi anticipati	€ 762)

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	309.551	720.711	1.030.262
Variazione nell'esercizio		(393.335)	(393.336)
Valore di fine esercizio	309.551	327.376	636.926

Nota Integrativa – Passività e Patrimonio Netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
5.651.014	4.709.517	941.497

Il capitale sociale è così composto (*articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.*).

Azioni /Quote	Numero	Valore Nominale in Euro
Azioni ordinarie		
Azioni privilegiate		
Quote	46.274	1,00
Totale	46.274	
<i>(durante l'esercizio non sono state sottoscritte nuove quote)</i>		

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	46.274				46.274
Riserva legale	9.255				9.255
Riserva straordinaria	5.607.080		2.021.114		3.585.966
Riserva azioni o quote della società controllante	1.061.599				1.061.599
Riserva avanzo di fusione	6.425				6.425
Varie altre riserve	(1)	1			
Totale altre riserve	6.675.103	1	2.021.114		4.653.989
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.021.115)		(2.021.115)	941.496	941.496
Totale patrimonio netto	4.709.517	1	(1)	941.496	5.651.014

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	46.274	B
Riserva legale	9.255	A,B
Altre riserve		
Riserva straordinaria	3.585.966	A,B,C,D
Riserva azioni o quote della società controllante	1.061.599	A,B,C,D
Riserva avanzo di fusione	6.425	A,B,C,D
Totale altre riserve	4.653.989	
Totale	4.709.518	

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

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le informazioni in merito alla formazione e all'utilizzazione delle voci di patrimonio netto:

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	46.274	9.255	5.571.732	1.103.373	6.730.634

Altre variazioni					
- Incrementi			1.103.373		1.103.373
- Decrementi			2	1.103.373	1.103.375
Risultato dell'esercizio precedente				(2.021.115)	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	46.274	9.255	6.675.103	(2.021.115)	4.709.517
Altre variazioni					
- Incrementi			1		1
- Decrementi			2.021.114	(2.021.115)	(1)
Risultato dell'esercizio corrente				941.496	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	46.274	9.255	4.653.989	941.496	5.651.014

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2359 bis, c.4, Codice civile, si evidenzia l'esistenza di una riserva indisponibile pari all'importo delle azioni della società controllante acquisite nell'esercizio 2011, sottoscritte in sede di aumento di capitale sociale nell'anno 2013 ed acquistate nell'esercizio 2018. Tali operazioni sono state effettuate tenendo conto di quanto previsto dai commi 1 e 2 del medesimo articolo, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili.

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si evidenzia che lo stesso, alla fine dell'esercizio, ammonta a € : 5.604.740= oltre il Capitale Sociale.

Fondi per rischi e oneri

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere nè ha riguardato accantonamenti a fondi per rischi ed oneri. (Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
360.869	406.895	(46.026)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	406.895
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	37.062
Utilizzo nell'esercizio	83.088
Totale variazioni	(46.026)
Valore di fine esercizio	360.869

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2025 verso i dipendenti in forza a tale data (nr. 17), al netto degli anticipi corrisposti.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello delle Case di Cura – personale non medico.

Debiti

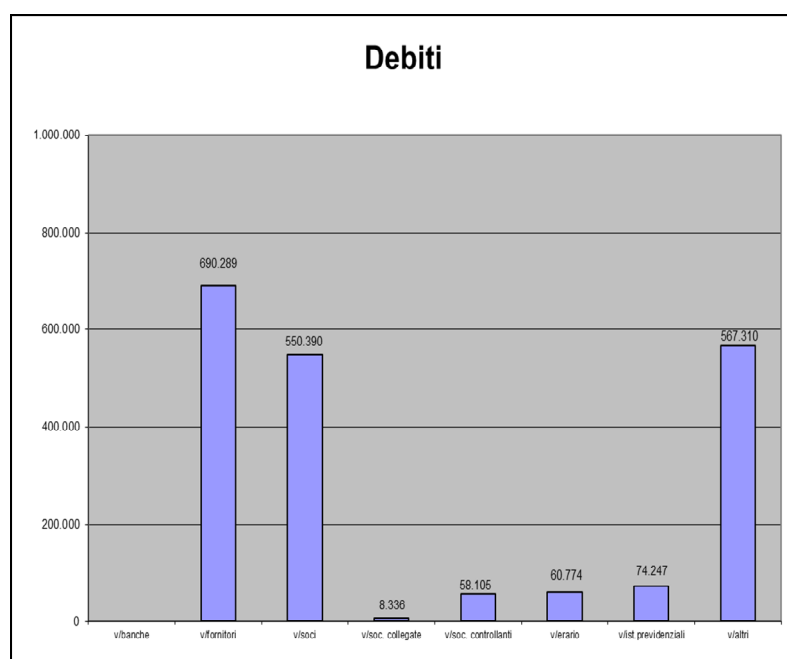
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
2.009.450	2.032.129	(22.679)

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (*articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.*).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	550.390		550.390		550.390
Debiti verso fornitori	385.528	304.761	690.289	572.818	117.471
Debiti verso imprese collegate	6.586	1.750	8.336	6.041	2.295
Debiti verso controllanti	24.817	33.288	58.105	56.875	1.230
Debiti tributari	42.348	18.426	60.774	58.727	2.047
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	63.410	10.837	74.247	74.247	
Altri debiti	959.050	(391.740)	567.310	293.371	273.938
Totale debiti	2.032.129	(22.679)	2.009.450	1.062.079	947.371



I debiti più rilevanti al 31/12/2025 risultano così costituiti:

- I "Debiti verso soci per finanziamenti" riguardano erogazioni infruttifere senza alcuna clausola di rimborso a scadenza fissa.
- I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.
- I "Debiti verso imprese collegate" ed i "Debiti verso controllanti" riguardano rapporti commerciali di fornitura di beni e servizi concluse a normali condizioni di mercato.
- La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).
- Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari"; risultano iscritti debiti per imposta

IRES pari a Euro 38.750=, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio; per IVA pari a Euro 1.375=, per ritenute d'acconto operate pari a Euro 18.602=.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
42.740	153.434	(110.694)

	Ratei passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	153.434	153.434
Variazione nell'esercizio	(110.694)	(110.694)
Valore di fine esercizio	42.740	42.740

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale, si tratta di prestazioni di servizi, tecniche e professionali e di altri costi di competenza dell'esercizio la cui manifestazione numeraria e/o documentale si è verificata successivamente alla chiusura.

(Compensi professionisti € 42.666=)
(Interessi passivi € 74=)

Nota integrativa - Conto economico

Di seguito sono esposte le variazioni intervenute nelle voci del conto economico rispetto all'esercizio precedente:

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
6.404.492	6.005.476	399.016

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	6.258.376	5.794.273	464.103
Altri ricavi e proventi	146.116	211.203	(65.087)
Totale	6.404.492	6.005.476	399.016

La variazione è correlata all'evoluzione della gestione aziendale ed allo sviluppo del mercato nel settore di riferimento.

Non si rilevano contributi in conto esercizio.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	6.258.376
Totale	6.258.376

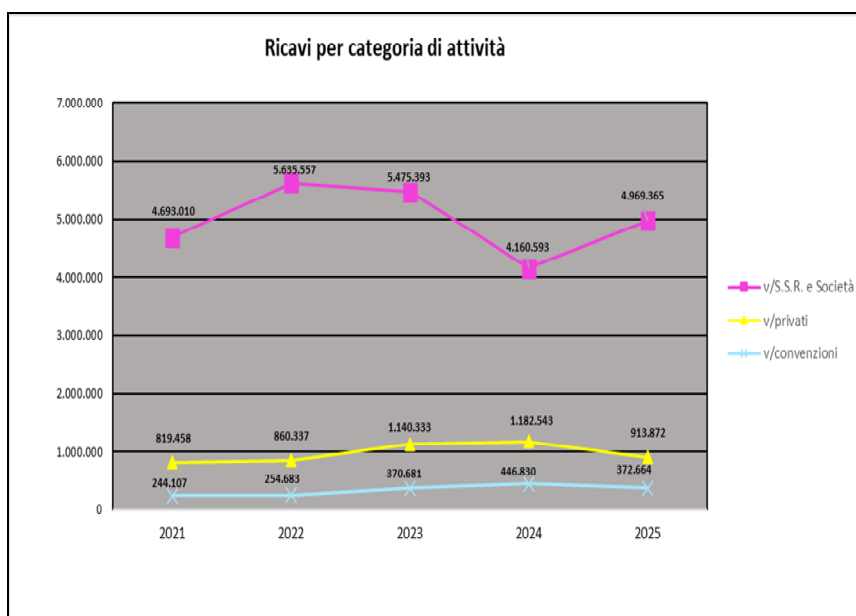
Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Vendite di servizi	Valore esercizio corrente
Italia	6.258.376	6.258.376
Totale	6.258.376	6.258.376

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa ma si ritiene opportuno segnalare la variazione rispetto all'esercizio precedente:

ricavi c/servizi sanitari v/ SSR : + 19,49%,
 ricavi c/servizi sanitari v/ privati : - 22,72%,
 ricavi c/servizi sanitari v/ enti convenzionati : - 16,60%.



Ricavi di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

I ricavi di entità o di incidenza eccezionale, si riferiscono a operazioni straordinarie che, per quanto concerne l'esercizio 2025, non hanno presentato caratteristiche ed entità significative.

Descrizione	Importo	Natura
Altri ricavi e proventi	134.644	Soppravvenienze attive – rettifica conguaglio prestazioni S.S.R. anno 2019

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
5.394.133	8.059.428	(2.665.295)

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	760.561	589.012	171.549
Servizi	1.579.400	1.347.203	232.197

Godimento di beni di terzi	1.113.078	1.132.713	(19.635)
Salari e stipendi	473.509	549.338	(75.829)
Oneri sociali	197.220	219.308	(22.088)
Trattamento di fine rapporto	40.642	44.490	(3.848)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	102.936	73.311	29.625
Ammortamento immobilizzazioni materiali	436.211	427.262	8.949
Svalutazioni crediti attivo circolante	5.935	5.448	487
Variazione rimanenze materie prime	(947)	(472)	(475)
Oneri diversi di gestione	685.588	3.671.815	(2.986.227)
Totale	5.394.133	8.059.428	(2.665.295)

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

I costi di entità o di incidenza eccezionale, si riferiscono a operazioni straordinarie che, per quanto concerne l’esercizio 2025 hanno presentato caratteristiche ed entità significative.

Descrizione	Importo	Natura
Oneri diversi di gestione	148.768	Sopravv. passive per rettifica fatturazione prestazioni S.S.R. anni precedenti
	41.142	Sopravv. passive per rettifica accantonamento T.F.R. anni precedenti
	6.490	Riallineamento accantonamento Irap 2024

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
16.890	94.803	(77.913)

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Da partecipazione	24.220	22.557	1.663
Proventi diversi dai precedenti	64	85.637	(85.573)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(7.394)	(13.391)	5.997
Totale	16.890	94.803	(77.913)

Composizione dei proventi da partecipazione
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Altre
Proventi da partecipazione: dividendi U.S.I. SpA (es. 2024) / Copag	23.953	267
	23.953	267

Altri proventi finanziari

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari e postali	64	64
Totale	64	64

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Non si registrano rettifiche di valore che hanno interessato le attività finanziarie.

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

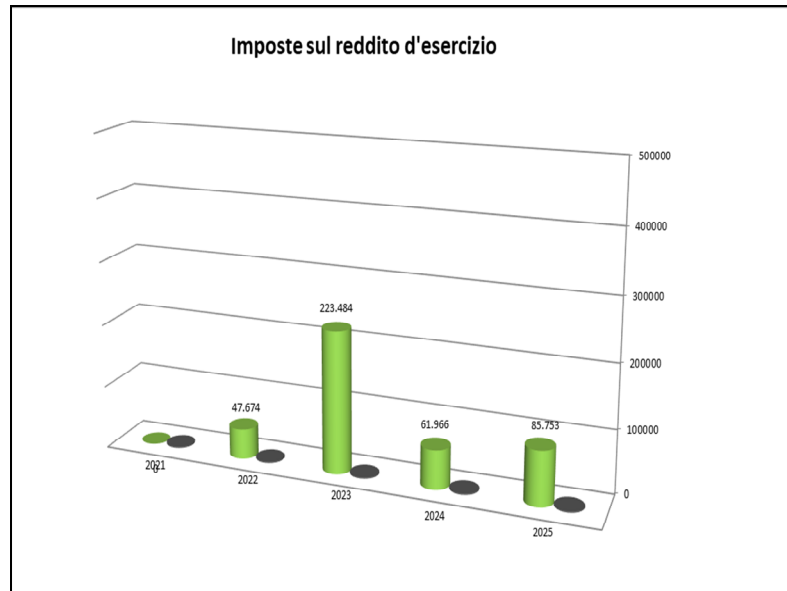
Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
85.753	61.966	23.787

Imposte	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Imposte correnti:	85.753	61.966	23.787
IRES	38.750		38.750
IRAP	47.003	61.966	(14.963)
Totale	85.753	61.966	23.787

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la rilevazione dell'onere fiscale risultante dal bilancio e la sua incidenza:

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.027.249	
IRES dell'esercizio		38.750
IRAP dell'esercizio		47.003
Utile dell'esercizio	941.496	

**Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

La società ha stipulato un contratto di locazione finanziaria con BNL Leasing SpA per il quale, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni :

	Dati
Ente erogatore	BNL Leasing
Contratto di leasing n.	A1C87672
Data contratto	11/11/2021
Bene utilizzato	Acceleratore lineare Elekta
Data versamento Maxicanone	16/11/2021
Importo maxicanone	570.000,00
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	60
Durata contratto in mesi	60
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	0
Importo rata (netto Iva)	22.781,00
Data di entrata in funzione del bene	
Scadenza 1° canone ordinario	16/11/2021
Data riscatto del bene	
Importo richiesto per il riscatto	19.000,00
Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)	1.900.000,00

Il debito residuo al 31.12.2025 risulta pari a € 250.629=. Nel corso dell'anno 2026 è in scadenza il contratto di locazione finanziaria BNL Leasing n. A1C87672.

Nota integrativa – Altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello delle Case di Cura – personale non medico.

Il numero medio di dipendenti suddivisi per categoria è di seguito esposto:

	Impiegati	Totale Dipendenti
Numero medio	17	17

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

	Sindaci
Compensi	9.500

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni atipiche e/o rilevanti con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

L'esercizio che si è appena concluso ci consegna una Società in ottima salute che ha fatto registrare risultati di gestione eccellenti ed una *Vision* futura estremamente positiva. E' stato inoltre un anno di grandi successi per il Gruppo USI con l'acquisizione all'inizio del 2025 di una realtà attiva nel comune di Ciampino (*il Centro Analisi Cliniche Morena – laboratorio di analisi cliniche*) e di due aziende operanti nella zona di Roma-Sud: la R.LAB (*laboratorio di analisi e specialistica ambulatoriale*) e la USI-ACILIA (*diagnostica per immagini e terapia fisica*), tutte strutture di riferimento per il territorio che si sono prontamente integrate con le altre aziende "sorelle".

Un'altra tessera sostanziale a supporto della nostra *Mission*: crescere e innovare per garantire sviluppo sociale ed economico.

La USI – Marco Polo ha rafforzato ulteriormente la propria struttura patrimoniale e finanziaria ed ha proseguito nel suo impegno di creare valore reale e sostenibile, a partire dai buoni risultati economico-finanziari, migliorando l'affidabilità, la sicurezza e l'apprezzamento dei suoi progetti, investendo in tecnologie evolute a basso impatto ambientale per un *business* più sostenibile ed inclusivo, sviluppando i valori etici e le competenze delle sue persone.

Abbiamo registrato risultati superiori alle aspettative, mostrando nel corso dell'anno una crescita continua e graduale della marginalità, una buona generazione di cassa e un deciso miglioramento della situazione finanziaria.

I primi mesi del 2026 stanno confermando la crescita del *business* ricorrente e ci permettono di guardare al futuro immediato con rinnovata fiducia. Tutti gli obiettivi fin qui evidenziati si spiegano anzitutto con la capacità, nonostante il continuo susseguirsi di scenari incerti e mutevoli, di tener fede alla nostra impostazione strategica, ossia di proporci ai cittadini come interlocutori unici e di fiducia per i loro bisogni di "sanità".

I traguardi raggiunti sono il risultato dell'impegno e della competenza delle persone di USI – Marco Polo, a cui vanno i nostri ringraziamenti. Su questa energia e su una visione condivisa si fonda la capacità di affrontare con determinazione le sfide dei prossimi anni e di cogliere le opportunità future.

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

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari né in favore di soci né in favore di terzi e non ha posto in essere strumenti derivati con alcuna finalità.

Azioni proprie e di società controllanti

La società non ha posseduto nell'esercizio azioni proprie e azioni o quote di società controllanti, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

	31/12/2025	31/12/2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	941.496	(2.021.115)
Imposte sul reddito	85.753	61.966
Interessi passivi/(attivi)	7.330	(72.246)
(Dividendi)	(24.220)	(22.557)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.010.359	(2.053.952)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	37.062	44.023
Ammortamenti delle immobilizzazioni	539.147	500.573
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	576.209	544.596
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.586.568	(1.509.356)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(948)	(472)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(156.359)	2.563.140
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	304.761	(221.078)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	393.336	734.347
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(110.694)	(540.153)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(969.005)	(419.212)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(538.909)	2.116.572
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.047.659	607.216
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(7.330)	72.246
(Imposte sul reddito pagate)	(80.202)	(114.660)
Dividendi incassati	24.220	22.557
(Utilizzo dei fondi)	(83.088)	(187.089)
Totale altre rettifiche	(146.400)	(206.946)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	901.259	400.270
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(112.670)	(73.756)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(503.751)	(3.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(616.421)	(76.756)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		(125.668)
(Rimborso finanziamenti)		(300.000)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2	(2)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2	(425.670)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	284.840	(102.156)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	378.171	484.130
Danaro e valori in cassa	7.719	3.914
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	385.890	488.044
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	665.127	378.171
Danaro e valori in cassa	5.602	7.719
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	670.729	385.890

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2025	Euro	941.496
5% a riserva legale	Euro	
a riserva straordinaria	Euro	941.496
a dividendo	Euro	

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

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

Amministratore Unico

Giovanni Torre