

HUMANFORM S.R.L. UNIP.

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	Via A. Manzoni 37 20121 MILANO (MI)
Codice Fiscale	01768900688
Numero Rea	MI 1972792
P.I.	01768900688
Capitale Sociale Euro	50.000 i.v.
Forma giuridica	Società A Responsabilità Limitata
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	SGB HUMANGEST HOLDING S.R.L.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SGB HUMANGEST HOLDING S.R.L.
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	450.097	480.467
7) altre	6.980	10.470
Totale immobilizzazioni immateriali	457.077	490.937
II - Immobilizzazioni materiali		
4) altri beni	208.560	252.915
Totale immobilizzazioni materiali	208.560	252.915
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	832.275	498.600
Totale partecipazioni	832.275	498.600
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	33.975	33.975
Totale crediti verso altri	33.975	33.975
Totale crediti	33.975	33.975
Totale immobilizzazioni finanziarie	866.250	532.575
Totale immobilizzazioni (B)	1.531.887	1.276.427
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.562.808	3.768.584
Totale crediti verso clienti	6.562.808	3.768.584
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.372	872
Totale crediti verso imprese controllate	7.372	872
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.214.272	1.189.739
Totale crediti verso controllanti	1.214.272	1.189.739
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	594.634	412.544
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	594.634	412.544
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	128.340	127.133
Totale crediti tributari	128.340	127.133
5-ter) imposte anticipate	82.465	-
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	131
Totale crediti verso altri	-	131
Totale crediti	8.589.891	5.499.003
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	42.726	119.280
3) danaro e valori in cassa	7.835	8.584
Totale disponibilità liquide	50.561	127.864

Totale attivo circolante (C)	8.640.452	5.626.867
D) Ratei e risconti	120.054	38.064
Totale attivo	10.292.393	6.941.358
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	50.000	50.000
III - Riserve di rivalutazione	582.000	582.000
IV - Riserva legale	19.424	19.424
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	419.432	419.432
Versamenti in conto aumento di capitale	298.555	1.700.000
Varie altre riserve	0 ⁽¹⁾	1
Totale altre riserve	717.987	2.119.433
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.028.798)	(1.028.798)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(254.182)	(1.401.445)
Totale patrimonio netto	86.431	340.614
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	50.000	50.000
Totale fondi per rischi ed oneri	50.000	50.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	387.821	391.025
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.637.489	2.552.093
Totale debiti verso fornitori	2.637.489	2.552.093
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.802	59.320
Totale debiti verso imprese controllate	22.802	59.320
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	846.448	1.963.534
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.395.499	-
Totale debiti verso controllanti	4.241.947	1.963.534
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.328.317	1.101.825
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.328.317	1.101.825
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	151.095	165.262
esigibili oltre l'esercizio successivo	99.102	35.888
Totale debiti tributari	250.197	201.150
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	98.814	75.525
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	98.814	75.525
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	170.603	138.267
Totale altri debiti	170.603	138.267
Totale debiti	9.750.169	6.091.714
E) Ratei e risconti	17.972	68.005
Totale passivo	10.292.393	6.941.358

(1)

Varie altre riserve	31/12/2025	31/12/2024
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		1

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.761.607	5.524.374
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	33.809	-
altri	579.836	484.799
Totale altri ricavi e proventi	613.645	484.799
Totale valore della produzione	8.375.252	6.009.173
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	50.461	-
7) per servizi	4.972.455	4.178.075
8) per godimento di beni di terzi	512.096	528.100
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.364.658	1.313.014
b) oneri sociali	397.443	367.278
c) trattamento di fine rapporto	77.806	79.993
e) altri costi	72.311	185.178
Totale costi per il personale	1.912.218	1.945.463
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	33.860	34.300
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	44.854	47.319
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	357.940	85.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	436.654	166.619
13) altri accantonamenti	-	50.000
14) oneri diversi di gestione	514.414	617.054
Totale costi della produzione	8.398.298	7.485.311
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(23.046)	(1.476.138)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllanti	-	5.258
Totale proventi da partecipazioni	-	5.258
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	55.016	114.999
Totale interessi e altri oneri finanziari	55.016	114.999
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(55.016)	(109.741)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(78.062)	(1.585.879)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	258.585	(184.434)
imposte differite e anticipate	(82.465)	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	176.120	(184.434)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(254.182)	(1.401.445)

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	(254.182)	(1.401.445)
Imposte sul reddito	176.120	(184.434)
Interessi passivi/(attivi)	55.016	114.999
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(23.046)	(1.470.880)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	71.248	66.664
Ammortamenti delle immobilizzazioni	78.714	81.619
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(74.452)	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	75.510	148.283
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	52.464	(1.322.597)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.794.224)	1.594.925
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	85.396	(1.843.055)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(81.990)	(7.060)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(50.033)	34.153
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	3.310.606	(194.043)
Totale variazioni del capitale circolante netto	469.755	(415.080)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	522.219	(1.737.677)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(55.016)	(114.999)
(Imposte sul reddito pagate)	(210.331)	126.099
Dividendi incassati	-	5.258
Totale altre rettifiche	(265.347)	16.358
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	256.872	(1.721.319)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(499)	(1)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-	(101)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(333.675)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(334.174)	(102)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(1)	1.700.001
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1)	1.700.001
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(77.303)	(21.420)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	119.280	110.761
Danaro e valori in cassa	8.584	43.781
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	127.864	154.542
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	42.726	119.280

Danaro e valori in cassa	7.835	8.584
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	50.561	127.864

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

Nota integrativa, parte iniziale

Spettabile Socio,

il presente bilancio, sottoposto al Suo esame e alla Sua approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a euro 254.182 dopo aver speso imposte correnti per euro 258.585 e appostato imposte anticipate per euro 82.465.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, che si compone di Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, è stato redatto secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d'esercizio, così come riformate dal Decreto Legislativo n. 139/15 in attuazione della Direttiva Europea 2013/34.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis, 2425-ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423-bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile così come riformate dal sopra menzionato Decreto Legislativo.

La Nota Integrativa contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile e dalle altre disposizioni civilistiche in materia di bilancio, eventualmente integrate da informazioni complementari ritenute necessarie per dare una chiara rappresentazione in bilancio degli accadimenti aziendali.

L'iscrizione delle voci di Stato Patrimoniale e di Conto economico è stata fatta secondo le disposizioni indicate dagli artt. 2424-bis e 2425-bis del Codice Civile. L'allocazione dei singoli accadimenti aziendali, delle attività e delle passività è stata fatta secondo le disposizioni civilistiche di cui agli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile, e nell'osservanza dei criteri indicati dai principi contabili nazionali così come aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC"). L'adozione di tali nuovi principi non ha comportato variazioni in merito ai criteri di valutazione.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'OIC integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori al 31 dicembre 2024. Si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Per quanto riguarda l'attività della Società, i rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti, consociate e altre parti correlate si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dagli Amministratori della Società a corredo del presente bilancio.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile, la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di SGB Humangest Holding S.r.l. e pertanto nella presente Nota Integrativa è presentato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato di tale società.

Attività svolte

La Società svolge la propria attività nel settore della formazione e consulenza, è specializzata nella realizzazione di percorsi formativi destinati a soggetti alla ricerca di primo impiego, a formazione per la riqualificazione e reinserimento nel mondo del lavoro, alla formazione continua rivolta alle aziende che intendono sviluppare le competenze professionali dei propri dipendenti.

Tali servizi sono attuati anche attraverso l'utilizzo delle risorse messe a disposizione dai fondi interprofessionali, fornendo in questo caso oltre all'attività di progettazione dei corsi anche le attività di consulenza per gli adempimenti burocratici.

Valutazione della continuità aziendale

Alla luce dei dati consuntivi 2025 la Direzione ha elaborato il piano 2026-2028, con cui gli Amministratori hanno valutato l'adeguatezza del presupposto della continuità aziendale e in particolare la capacità della Società di continuare ad operare come entità in funzionamento, a finanziare le proprie attività e a far fronte ai propri impegni in un futuro prevedibile a partire dalla data di riferimento del presente bilancio. In conformità a quanto previsto dai principi di riferimento emergono elementi positivi a supporto della continuità aziendale. Il 2025 mostra un netto miglioramento rispetto al 2024, con fatturato in crescita da 5,55 a 8,04 milioni di euro, EBITDA tornato positivo a circa 698 mila euro e margine lordo salito al 69%, anche grazie all'internalizzazione delle attività di progettazione.

Le proiezioni 2026-2028 confermano una crescita progressiva, con ricavi attesi da 9,42 a 11,84 milioni di euro ed EBITDA in aumento da 0,94 a 2,13 milioni. Il piano prevede inoltre il ritorno all'utile già dal 2026, con un risultato netto positivo e crescente fino a 1,11 milioni nel 2028.

Criteri di formazione

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico. Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, Codice Civile., la nota integrativa è stata redatta in unità di euro.

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 Codice Civile.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota Integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono direttamente desunti.

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

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

Indicatori finanziari ai fini degli accreditamenti regionali

La società è accreditata per i servizi formativi presso le Regioni: Lombardia, Abruzzo, Piemonte, Emilia-Romagna e Puglia.

A tal fine, come previsto dalle normative di riferimento per gli accreditamenti regionali, riportiamo di seguito i principali indicatori economici richiesti ai fini dell'accREDITAMENTO.

	Esercizio 2025
Indice di disponibilità corrente	1,48
Durata media dei crediti (gg.)	290
Durata media dei debiti (gg)	113
Incidenza degli Oneri Finanziari	0,66%
Indici di indipendenza finanziaria	1
Indice di solvibilità finanziaria	1,46
Indice di liquidità	3,17

Modello organizzativo

La società ha da tempo adottato il Modello di Organizzazione Gestione e Controllo predisposto ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 231/2001 ("Modello 231") ed ha nominato l'Organismo di Vigilanza previsto dallo stesso Decreto. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 l'Organismo di Vigilanza, nell'ambito dei poteri e dei compiti ad esso affidati, ha costantemente monitorato l'attualità e l'adeguatezza del Modello 231 rispetto al contesto aziendale ed ai suoi cambiamenti ed ha svolto le attività, previste e quelle altre comunque ritenute necessarie, specificamente rivolte a verificare il suo effettivo funzionamento e la sua osservanza.

Certificazioni

La Società è titolare di certificato di conformità alle norme sulla Qualità UNI EN ISO 9001:2015 per le sedi presenti in Abruzzo, Campania, Emilia Romagna, Friuli Venezia Giulia, Lazio, Liguria, Lombardia, Marche, Piemonte, Puglia, Toscana e Veneto per le attività di progettazione ed erogazione di attività formative finanziate e non finanziate (EA 37) e per i servizi di consulenza alle imprese (EA 35).

Inoltre, è titolare delle seguenti certificazioni:

- ISO 27001:2022 e ISO 27001:2024 per l'implementazione di un sistema di gestione della sicurezza delle informazioni;
- ISO 37001:2016 per avere un sistema di gestione per la prevenzione della corruzione;
- ISO 45001:2018 grazie al rispetto dei requisiti per un sistema di gestione della salute e sicurezza sul lavoro;
- ISO 14001:2015 per i sistemi di gestione ambientale;
- UNI/PDR 125:2022 per il rispetto delle linee guida per un sistema di gestione per la parità di genere.

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).

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 rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Cambiamenti di principi contabili

La Società non ha modificato i principi contabili rispetto ai bilanci al 31 dicembre dell'anno precedente.

Correzione di errori rilevanti

La società non ha effettuato correzioni di errori rilevanti nel presente bilancio.

Un errore è rilevato nel momento in cui si individua una non corretta rappresentazione qualitativa e/o quantitativa di un dato di bilancio e o di una informazione fornita in nota integrative e allo stesso tempo sono disponibili le informazioni e i dati per il suo corretto trattamento. La correzione degli errori rilevanti è effettuata rettificando la voce patrimoniale che a suo tempo fu interessata all'errore. Ai soli fini comparativi, quando fattibile, la società corregge un errore rilevante commesso nell'esercizio precedente riesponendo gli importi comparativi mentre se un errore è stato commesso in esercizi antecedenti a quest'ultimo viene corretto rideterminando i saldi di apertura dell'esercizio precedente. Quando non è fattibile determinare l'effetto cumulativo di un errore rilevante per tutti gli esercizi precedenti, la società ridetermina i valori comparativi per correggere l'errore rilevante a partire dalla prima data in cui ciò risulta fattibile. Gli errori non rilevanti commessi in esercizi precedenti sono contabilizzati nel conto economico dell'esercizio in cui si individua l'errore.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non si sono verificate problematiche di comparabilità e di adattamento.

Criteri di valutazione applicati

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

Ai sensi dell'articolo 2427 comma 1, n. 1 del Codice Civile si illustrano, per ogni voce di bilancio, i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del

Codice Civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

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.

La società non presenta costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale da ammortizzare.

La società non ha iscritto avviamento.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 33,33%.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote del 20%.

Indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

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

Nel valore di iscrizione in bilancio sono computati gli oneri accessori e i costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti esposti in fattura.

Per effetto dell'emendamento all'OIC 16 del marzo 2024, deve essere incluso nel valore di iscrizione del bene anche il costo di smantellamento e rimozione del cespite e/o ripristino del sito se e nel momento in cui è assunta l'obbligazione a smantellare il cespite e/o ripristinare il sito in cui il cespite è ubicato, in contropartita ad un fondo rischi e oneri.

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 seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Macchine d'uff. elettroniche	20%
Impianti e macchinari	25%
Mobili e arredi	10%
Natanti	12%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Ai sensi del dell'OIC 16 come emendato nel 2024, qualora ci si trovi nella necessità di contabilizzare dei costi di smantellamento/ripristino di un cespite per cui è assunta l'obbligazione a smantellare il cespite stesso e/o a ripristinare il sito in cui il cespite è ubicato, il costo stimato è imputato a incremento del valore del cespite in contropartita di un apposito fondo rischi e oneri futuri.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società non ha in essere operazioni di locazione finanziaria.

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai crediti iscritti in bilancio in quanto gli effetti derivanti dalla sua applicazione risultano irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società. In particolare, i crediti risultano esigibili entro l'esercizio successivo e sono pertanto iscritti al presumibile valore di realizzo, coincidente sostanzialmente con il valore nominale, tenuto conto della loro natura di breve periodo e dell'assenza di componenti finanziarie significative.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita durevole. 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.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui siano stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato ai debiti per i quali gli effetti derivanti dalla sua applicazione risultano irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società. In particolare, i debiti con scadenza entro l'esercizio successivo sono stati iscritti al valore nominale, in considerazione della loro natura di breve periodo. Con riferimento al debito verso la società controllante avente scadenza oltre l'esercizio successivo, lo stesso è fruttifero di interessi e il tasso nominale applicato risulta sostanzialmente allineato al tasso di mercato previsto per finanziamenti aventi caratteristiche, durata e profilo di rischio comparabili. Pertanto, non emergendo differenze significative tra il valore nominale del debito e il valore attuale dei relativi flussi finanziari futuri, non si è proceduto alla relativa attualizzazione.

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

La società non presenta Rimanenze di magazzino.

Titoli

La società non detiene titoli immobilizzati.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione. Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Azioni proprie

La società non detiene azioni proprie.

Strumenti finanziari derivati

La società non detiene strumenti finanziari derivati.

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.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle vigenti disposizioni tributarie. Si è tenuto altresì conto di quanto statuito dall'OIC 25 in materia di imposte differite e anticipate. Pertanto, le imposte anticipate, così come il beneficio fiscale connesso a perdite riportabili a nuovo, sono rilevate qualora ci sia ragionevole certezza della loro recuperabilità futura. Le imposte differite ed anticipate sono calcolate sulla base della prevista aliquota fiscale applicabile nei periodi stimati di riversamento delle differenze e sono riviste ogni anno per tener conto delle variazioni sulla situazione patrimoniale ed economica della società e delle variazioni delle aliquote fiscali.

Si evidenzia che a far data dal 7 giugno 2011 la controllante SGB Humangest Holding S.r.l. come consolidante e le controllate Humangest S.p.A., Humanform S.r.l. e Humansolution S.r.l., come consolidate hanno aderito al regime di consolidato fiscale per la base imponibile IRES di cui agli articoli 117 e seguenti del TUIR, mediante l'esercizio congiunto dell'opzione, effettuato in data 6.6.2011, rinnovato in data 10.6.2014. Infine, per effetto delle modifiche apportate dall'art. 16 del D. Lgs. n. 175/2014, l'opzione è stata esercitata con la dichiarazione presentata nel periodo d'imposta

2017. Ai sensi del novellato art 117 comma 3 del TUIR, permanendo i requisiti previsti per la tassazione di gruppo, il rinnovo per il triennio 2023-2025 è tacito, e prevede la determinazione di un reddito imponibile consolidato corrispondente alla somma algebrica degli imponibili di ciascuna delle entità legali aderenti a tale regime. A far data dal l'esercizio 2025 il perimetro di consolidamento Ires di Gruppo si è allargato includendo anche le società Hclog S.r.l. e il consorzio Iniziative Comuni a.r.l.. I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le società controllate, sono definiti nell'accordo di consolidato secondo il quale le perdite fiscali sono trasferite per il loro intero ammontare nell'esercizio in cui sono state generate al Consolidato Nazionale. Alla Parte che le ha generate è riconosciuta una remunerazione determinata applicando a tali perdite l'aliquota IRES vigente pro tempore; tale importo è riconosciuto nell'anno di formazione e, quindi, di trasferimento a prescindere dal momento in cui le stesse saranno effettivamente utilizzate nell'ambito del Consolidato Nazionale; in caso di interruzione anticipata o di mancato rinnovo dell'opzione, le perdite fiscali non ancora utilizzate e risultanti dalla dichiarazione dei redditi del Consolidato Nazionale permangono nell'esclusiva disponibilità della Controllante.

L'accordo di consolidamento del Gruppo SGB regola inoltre la gestione delle eccedenze di interessi passivi ed oneri assimilati indeducibili generatisi in capo ai singoli partecipanti e delle eccedenze non utilizzate di deduzione ACE; tali attributi, a determinate condizioni, possono essere trasferiti al consolidato fiscale senza generare un corrispondente provento in capo ai soggetti partecipanti che li hanno trasferiti.

Si evidenzia inoltre che la controllante SGB Humangest Holding S.r.l. e le controllate Humangest S.p.A., Humanform S.r.l., a partire dall'esercizio 2012 hanno aderito al regime di liquidazione dell'IVA di Gruppo, da far data dall'esercizio 2025 il consorzio Iniziative Comuni arl è entrato nel perimetro della liquidazione IVA di Gruppo.

L'Ires di esercizio è iscritta tra le imposte correnti rilevando il debito in contropartita alla voce "Debito verso controllante" per effetto degli imponibili positivi trasferiti nell'ambito del consolidato fiscale nazionale.

Alla voce "Crediti verso impresa Controllante" è iscritto il credito per il compenso della perdita che la società consolidante deve riconoscere alla società ai sensi di quanto previsto nel contratto di consolidato.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica vengono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, come previsto dall'art. 2425-bis, comma 1, del codice civile.

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi 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.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Si fa presente che, a decorrere dall'esercizio 2024, si rendono applicabili il nuovo OIC 34 e gli emendamenti ai principi contabili approvati nel marzo 2024.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

La società non detiene crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera.

Impegni, garanzie e passività potenziali

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. La categoria impegni comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare (ad esempio: acquisto e vendita a termine), sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo (ad esempio: contratto con clausola di revisione prezzo). L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

La società non presenta impegni, garanzie e passività potenziali.

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, attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	811.364	23.480	834.844
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	330.897	13.010	343.907
Valore di bilancio	480.467	10.470	490.937
Variazioni nell'esercizio			
Ammortamento dell'esercizio	30.370	3.490	33.860
Totale variazioni	(30.370)	(3.490)	(33.860)
Valore di fine esercizio			
Costo	811.364	23.480	834.844
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	361.267	16.500	377.767
Valore di bilancio	450.097	6.980	457.077

Marchio

La società si è avvalsa della facoltà prevista dall'art. 110 del D.L. 104/2020 (cosiddetto "*Decreto Agosto*") convertito in Legge 126/2020), di rivalutare il Marchio *Humanform* regolarmente registrato presso il registro nazionale di marchi e brevetti con numero di registrazione 1244879 a seguito di deposito avvenuta in data 07/11/2007 e rinnovato in data 06/11/2017 con numero 125689.

La rivalutazione è stata determinata dagli amministratori per euro 600.000 avendo riguardo al valore di mercato. Il valore economico del marchio è stato valutato con il supporto di apposita relazione di stima redatta dal dott. Erando Bozza iscritto nell'albo unico dei dottori commercialisti ed esperti contabili della circoscrizione del tribunale di Lanciano al n. 46, da cui è emerso il valore limite per la rivalutazione. L'intera rivalutazione è stata contabilizzata ad incremento del valore attivo. In contro partita si è iscritta una riserva nel patrimonio netto.

La rivalutazione ha ottenuto riconoscimento fiscale in quanto l'imposta sostitutiva del 3% - il cui ammontare è stato contabilizzato a riduzione della riserva - è stata regolarmente versata.

Si fa presente che l'articolo 1, commi 622, 623 e 624 della Legge 30 dicembre 2021, n. 234 ("*Legge di bilancio 2022*") ha introdotto alcune rilevanti modifiche ai regimi di rivalutazione e di riallineamento di cui all'articolo 110 del Decreto Agosto.

La Società, sulla base dell'intervento normativo sopra descritto, ha optato, ai fini fiscali, per la deduzione delle quote di ammortamento del marchio in 50 anni. Inoltre, la Società ha ritenuto opportuno non stanziare le imposte anticipate sulle riprese in aumento derivanti dal disallineamento civilistico-fiscale relativo ai diversi piani di ammortamento del bene in oggetto per ragioni prudenziali.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
208.560	252.915	(44.355)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	5.294	404.071	409.365
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.294	151.156	156.450
Valore di bilancio	-	252.915	252.915
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	499	499
Ammortamento dell'esercizio	-	44.854	44.854
Totale variazioni	-	(44.355)	(44.355)
Valore di fine esercizio			
Costo	5.294	404.570	409.864
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.294	196.010	201.304
Valore di bilancio	-	208.560	208.560

Immobilizzazioni finanziarie

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

La voce comprende crediti relativi a depositi cauzionali sui contratti di locazione.

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	33.975	33.975	33.975
Totale crediti immobilizzati	33.975	33.975	33.975

Non si segnalano variazioni rispetto all'esercizio 2024.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Maatmox S.r.l.	Verona	03900780234	10.000	(46.544)	244.558	100	100,00%	832.275
Totale								832.275

Suddivisione dei crediti immobilizzati 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 immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	33.975	33.975
Totale	33.975	33.975

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sussistono crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.768.584	2.794.224	6.562.808	6.562.808
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	872	6.500	7.372	7.372
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.189.739	24.533	1.214.272	1.214.272
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	412.544	182.090	594.634	594.634
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	127.133	1.207	128.340	128.340
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	82.465	82.465	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	131	(131)	-	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.499.003	3.090.888	8.589.891	8.507.426

Per quanto riguarda la valutazione dei crediti si segnala la presenza prudenziale di un fondo svalutazione crediti di euro 489.507 con un incremento nel corso del 2025 per Euro 357.940 Nella voce "Crediti verso clienti" risultano appostati euro 3.406.115 per fatture da emettere di competenza del 2025, ed euro 58.279,94 per note credito da emettere.

I "Crediti verso imprese controllanti" sono relativi quanto a euro 663.974 a crediti commerciali verso Humangest S.p.A.; crediti verso SGB Humangest Holding S.r.l. di natura commerciale per euro 365.864 oltre ad euro 184.434 per crediti da consolidato fiscale IRES.

La voce "Crediti verso società sottoposte al controllo delle controllanti" è riferita a crediti commerciali verso: Humansolution S.r.l. per euro 213.362; Hclog S.r.l. per euro 103.712; Area 75 S.r.l. per euro 256.388; Employerland per euro 3.334; Iniziative Comuni S.c.a.r.l. per euro 17.407.

La voce "Crediti tributari" pari a complessivi euro 128.340 comprende il credito IVA 2020 richiesto a rimborso con la dichiarazione 2021 per euro 82.378 e non ancora incassato, crediti da dichiarazione dei sostituti d'imposta 770 per euro 6.114, crediti verso Ader per doppi pagamenti eseguiti per euro 27.868 e crediti per ritenute fiscali su dipendenti per la differenza.

Si precisa altresì che non sussistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

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

Non sono state poste in essere operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
50.561	127.864	(77.303)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	119.280	(76.554)	42.726
Denaro e altri valori in cassa	8.584	(749)	7.835
Totale disponibilità liquide	127.864	(77.303)	50.561

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

Ratei e risconti attivi

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	51.496	51.496
Risconti attivi	38.064	30.495	68.559
Totale ratei e risconti attivi	38.064	81.990	120.054

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	50.000	-		50.000
Riserve di rivalutazione	582.000	-		582.000
Riserva legale	19.424	-		19.424
Altre riserve				
Riserva straordinaria	419.432	-		419.432
Versamenti in conto aumento di capitale	1.700.000	(1.401.445)		298.555
Varie altre riserve	1	(1)		0
Totale altre riserve	2.119.433	(1.401.446)		717.987
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.028.798)	-		(1.028.798)
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.401.445)	1.401.445	(254.182)	(254.182)
Totale patrimonio netto	340.614	(1)	(254.182)	86.431

La movimentazione del patrimonio netto è riferibile alla copertura dal risultato dell'esercizio 2024 oltre alla variazione derivante dal risultato di esercizio.

Si ricorda che la Riserva di rivalutazione pari a euro 582.000 è stata istituita nel 2020 a fronte della rivalutazione effettuata sul marchio.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
			per copertura perdite
Capitale	50.000	B	-
Riserve di rivalutazione	582.000	A,B	-
Riserva legale	19.424	A,B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	419.432	A,B,C,D	-
Versamenti in conto aumento di capitale	298.555	A,B,C,D	1.401.445
Varie altre riserve	0		-
Totale altre riserve	717.987		1.401.445
Utili portati a nuovo	(1.028.798)	A,B,C,D	-
Totale	340.613		1.401.445

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

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
50.000	50.000	

Il fondo è stato costituito nel 2024 per rischi su contenziosi giuslavoristici.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	391.025
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	71.248
Altre variazioni	(74.452)
Totale variazioni	(3.204)
Valore di fine esercizio	387.821

Debiti

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 fornitori	2.552.093	85.396	2.637.489	2.637.489	-
Debiti verso imprese controllate	59.320	(36.518)	22.802	22.802	-
Debiti verso controllanti	1.963.534	2.278.413	4.241.947	846.448	3.395.499
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.101.825	1.226.492	2.328.317	2.328.317	-
Debiti tributari	201.150	49.047	250.197	151.095	99.102
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	75.525	23.289	98.814	98.814	-
Altri debiti	138.267	32.336	170.603	170.603	-
Totale debiti	6.091.714	3.658.455	9.750.169	6.255.568	3.494.601

La voce "Debiti verso imprese controllate" pari a euro 22.802,10 si riferisce a fatture da ricevere per prestazioni di servizi da Maatmox S.r.l.

La voce "Debiti verso controllanti" entro l'esercizio successivo risulta così composta:

- euro 217.307 verso Humangest S.p.A. relativi a costi e prestazioni di servizi infragruppo;
- debiti verso SGB Humangest Holding S.r.l., di cui euro 117.301 per addebiti intercompany di costi e servizi e management fee; euro 311.804 per IRES ceduta al consolidato fiscale; euro 200.035,8 per Iva ceduta all'Iva di gruppo.

La quota di "Debiti verso controllanti - oltre l'esercizio successivo" è relativa a:

- finanziamento fruttifero concesso da Humangest Spa per euro 1.157.770

- debito commerciale verso Humangest Spa per costi e servizi intercompany, per euro 774.723, come risultante dalla rinegoziazione dei termini di pagamento intervenuta tra le parti, per sostenere il fabbisogno di capitale circolante connesso alla crescita del volume d'affari. Le nuove condizioni di pagamento sono state definite con riferimento ai debiti risultanti aperti al 30 giugno 2026 e prevedono il rimborso dell'importo complessivo in cinque rate semestrali, con prima scadenza fissata al 31 dicembre 2026.

- debito commerciale verso SGB Humangest Srl per costi e servizi intercompany e management fee, per euro 1.107.343, come risultante dalla rinegoziazione dei termini di pagamento intervenuta tra le parti per sostenere il fabbisogno di capitale circolante connesso alla crescita del volume d'affari. Le nuove condizioni di pagamento sono state definite con riferimento ai debiti risultanti aperti al 30 giugno 2026 e prevedono il rimborso dell'importo complessivo in cinque rate semestrali, con prima scadenza fissata al 31 dicembre 2026.

La voce "Debiti verso società sottoposte al controllo della controllante" è riferibile:

- quanto a euro 2.047.087 debiti verso Humansolution S.r.l. per servizi resi e per ribaltamento costi;
- quanto a euro 134.624 verso Humangest S.p.a. per note credito da emettere;
- quanto a euro 146.151 a debiti verso Area 75 S.r.l. per servizi commerciali;
- quanto a euro 455 a debiti verso HClog S.r.l. per ribaltamento costi.

La voce "Debiti tributari" comprende il fondo imposte IRAP per euro 54.494, euro 131.015 relativi ad avvisi rateizzati con l'Agenzia delle Entrate di cui euro 99.102 scadenti oltre l'esercizio successivo, euro 64.688 relativi a ritenute di lavoro in scadenza a gennaio 2026 e regolarmente versati.

Il "debito verso enti di previdenza e sicurezza sociale" riguarda contributi Inps con scadenza gennaio 2026 per euro 68.487, oltre il debito previdenziale su ratei maturati non goduti per euro 18.535 e a debiti verso altri enti di previdenza per euro 11.792.

La voce "Altri debiti" comprende essenzialmente:

- dipendenti c/retribuzioni per euro 75.389 pagati nel mese di gennaio 2026;
- dipendenti c/retribuzioni differite da liquidare per euro 62.240
- altri debiti diversi per euro 32.974

Non ci sono debiti esigibili oltre 5 anni.

Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso fornitori	2.637.489	2.637.489
Debiti verso imprese controllate	22.802	22.802
Debiti verso imprese controllanti	4.241.947	4.241.947
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.328.317	2.328.317
Debiti tributari	250.197	250.197
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	98.814	98.814
Altri debiti	170.603	170.603
Debiti	9.750.169	9.750.169

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6-ter, c.c.)

La Società non ha posto in essere operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

Ratei e risconti passivi

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Non sussistono ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	68.005	(50.033)	17.972
Totale ratei e risconti passivi	68.005	(50.033)	17.972

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi. I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

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

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

Categoria di attività	31.12.2025
Ricavi verso clienti	7.445.435
Ricavi verso altre P.A.	214.040
Ricavi verso Regioni	102.132
Totale	7.761.607

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	7.761.607
Totale	7.761.607

La Società non ha iscritto ricavi di entità o incidenza eccezionale.

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Gli interessi passivi sono riferibili quanto ad euro 48.085 verso Humangest spa per finanziamento ricevuto, ed euro 6.931 a interessi su ritardati pagamenti tributari.

	Interessi e altri oneri finanziari
Altri	55.016
Totale	55.016

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

Non sono stati rilevati ricavi e/o costi di entità o incidenza eccezionali.

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

La tabella si riferisce alla stima dell'onere tributario di competenza dell'esercizio basato sul relativo reddito imponibile, calcolato apportando all'utile ante imposte le variazioni in diminuzione e in aumento coerentemente con le disposizioni in materia fiscale.

Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico comprendono, oltre alle imposte correnti, l'annullamento delle differenze temporali che si sono formate nell'esercizio precedente, nonché le eventuali imposte differite e anticipate calcolate tenendo conto delle differenze temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato di bilancio.

Riconciliazione tra onere fiscale di bilancio e onere fiscale teorico

Determinazione dell'imponibile IRES		
		2025
Risultato prima delle imposte	-	78.062
Onere fiscale teorico		24%
Imposte teoriche (IRES)	-	18.735
Differenze permanenti imponibili		
Sanzioni e multe		18.921
Svalutazioni e minusvalenze patrimoniali		
Spese per mezzi di trasporto ineducibili		95.262
Ammortamento telefoni		466
Spese telefoniche		730
Spese di viaggio		21.006
Sopravvenienze passive ineducibili		266.789
Spese di rappresentanza		5.235
Altre variazioni		180.361
<i>Totale differenze permanenti imponibili</i>		<i>588.770</i>
Differenze temporanee imponibili		
Accantonamenti per svalutazione crediti		322.679
Ammortamento marchi		18.000
Fondo rischi		
<i>Totale differenze temporanee imponibili</i>		<i>340.679</i>
Differenze permanenti deducibili		

Determinazione dell'imponibile IRES	
TFR destinato a forme pensionistiche complementari	1.009
Imposte esercizi precedenti	
Altre variazioni	
<i>Totale differenze permanenti deducibili</i>	1.009
Differenze temporanee deducibili	
Reversal fondi svalutazione crediti	
<i>Totale differenze temporanee deducibili</i>	
Reddito imponibile	850.378
IRES	204.091
Onere fiscale effettivo	-

Determinazione dell'imponibile IRAP	
	2025
Differenza tra valore e costi della produzione rilevanti ai fini IRAP	2.213.304
Onere fiscale teorico	3,90%
Imposte teoriche (IRAP)	86.319
Differenze permanenti imponibili	
Sanzioni e multe	11.990
Rimborsi KM	34.196
Costi amministratore	73.280
Sopravvenienze passive indeducibili	266.789
Svalutazioni e perdite su crediti	40.298
Altre variazioni	100.246
Interessi passivi in voce rilevante IRAP	180.360
<i>Totale differenze permanenti imponibili</i>	707.159
Differenze temporanee imponibili	
Ammortamento marchi	18.000
<i>Totale differenze temporanee imponibili</i>	18.000
Differenze permanenti deducibili	
Deduzione per il personale (Cuneo)	1.740.997
Altre variazioni	
<i>Totale differenze permanenti deducibili</i>	1.740.997
Valore della produzione netta	1.197.466
IRAP Netta	54.494
Onere fiscale effettivo	2,46%

Fiscalità anticipata e differita

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice Civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata. Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto, dall'esercizio in commento, esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile. Nella tabella che segue sono indicate le differenze temporanee e il relativo effetto fiscale.

Imposte Anticipate	Esercizio 31.12.2024 Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Esercizio 31.12.2025 Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Differenze temporanee deducibili negli esercizi successivi	-	-	344.306	82.633
Totale	-	-	344.306	82.633

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Il numero medio dei dipendenti in forza durante l'esercizio è stato di 35 unità, calcolate secondo i criteri ULA, e ripartito per categoria come da tabella sottostante:

Categoria	Numero
Impiegati	31
Quadri	3
Dirigenti	1
Totale	35

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	70.000	20.000

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si precisa che la società non detiene impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 *quinquies* e *sexies*), C.c..

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	SGB HUMANGEST HOLDING SRL
Città (se in Italia) o stato estero	MILANO
Codice fiscale (per imprese italiane)	01813240684
Luogo di deposito del bilancio consolidato	MILANO

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

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Società SGB Humangest Holding S.r.l. che esercita la direzione ed il coordinamento ex articolo 2497-bis, comma 4 del Codice Civile.

Segnaliamo, peraltro, che la Società SGB Humangest Holding S.r.l. redige il bilancio consolidato.

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
B) Immobilizzazioni	17.489.055	20.453.431
C) Attivo circolante	15.857.151	10.503.726
D) Ratei e risconti attivi	747.856	487.979
Totale attivo	34.094.062	31.445.136
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	50.000	50.000
Riserve	1.033.134	2.804.359
Utile (perdita) dell'esercizio	(771.208)	848.170
Totale patrimonio netto	311.926	3.702.529
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	80.036	71.234
D) Debiti	33.670.396	27.604.366
E) Ratei e risconti passivi	31.704	67.007
Totale passivo	34.094.062	31.445.136

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	7.329.331	7.098.879
B) Costi della produzione	6.848.926	7.567.881
C) Proventi e oneri finanziari	(1.042.460)	1.510.978
Imposte sul reddito dell'esercizio	209.153	193.806
Utile (perdita) dell'esercizio	(771.208)	848.170

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni.

Si riportano di seguito le evidenze pubbliche presenti nel Rna:

Identificativo di riferimento della misura di aiuto (CAR)	Numero di riferimento della misura di aiuto (CE)	Titolo Misura	COR	Data Concessione	Regione	Importo
27647	SA.106009	Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per l'assunzione di giovani lavoratori (art. 1 comma 10-15 L. 178/2020 - art. 1 comma 297 L. 197/2022)	25514205	28/01/26	Lombardia	15.659,48
33167	SA.114616	Agevolazione contributiva per l'occupazione in aree svantaggiate - Decontribuzione Sud (1 luglio - 31 dicembre 2022) - Art. 1 commi 161 - 168 L. 178/2020	25233268	09/12/25	Lombardia	45.056,36
24418	SA.103289	Agevolazione contributiva per l'occupazione in aree svantaggiate - Decontribuzione Sud (1 luglio - 31 dicembre 2022) - Art. 1 commi 161 - 168 L. 178/2020	23700397	05/02/25	Lombardia	47.585,85
27647	SA.106009	Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per l'assunzione di giovani lavoratori (art. 1 comma 10-15 L. 178/2020 - art. 1 comma 297 L. 197/2022)	23547889	31/01/25	Lombardia	4.865,87

La società ha fatturato nel corso dell'esercizio prestazioni di servizi a valere sul fondo Fondimpresa per euro 798.292, Fondo Forte per euro 9.000 e Fonarcom per euro 20.010.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di utilizzare la riserva versamenti in conto aumento capitale per coprire la perdita di esercizio.

Milano, 8 luglio 2026

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Barbara Garofoli

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità dell'atto:

Il sottoscritto dott. Eleonora Briolini dottore commercialista, ai sensi dell'art. 31 comma 2- quinquies della legge 340/2000 dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la Società.

Dichiarazione inerente l'imposta di bollo:

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi, autorizzata con provvedimento A.E. Dir. Reg. Lombardia n. 108375 del 28.07.2017.