

BILANCIO DI ESERCIZIO

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: ISTITUTI CLINICI SCIENTIFICI MAUGERI HERMITAGE NAPOLI SRL a socio unico
Sede: VIA CUPA DELLE TOZZOLE 2 NAPOLI NA 80131 NAPOLI NA
Capitale sociale: 1.000.000
Capitale sociale interamente versato: si
Codice CCIAA: Napoli
Partita IVA: 10419311211
Codice fiscale: 10419311211
Numero REA: 1104801
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA con socio unico
Settore di attività prevalente (ATECO): 861000 Attività ospedaliere
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: ICS MAUGERI SPA SB
Appartenenza a un gruppo: si
Denominazione della società capogruppo: ICS MAUGERI SPA SB
Paese della capogruppo: ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	5.616.987	5.930.538
II - Immobilizzazioni materiali	982.546	1.075.041
III - Immobilizzazioni finanziarie	5.000	5.000
Totale immobilizzazioni (B)	6.604.533	7.010.579
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	153.877	207.457
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.101.497	2.449.590
imposte anticipate	12.819	647.189

Totale crediti	3.114.316	3.096.779
IV - Disponibilità liquide	435.833	588.762
Totale attivo circolante (C)	3.704.026	3.892.998
D) Ratei e risconti	97.859	28.665
Totale attivo	10.406.418	10.932.242
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.000.000	1.000.000
VI - Altre riserve	3.010.000	3.010.000
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(594.647)	(2.413)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(477.567)	(592.234)
Totale patrimonio netto	2.937.786	3.415.353
B) Fondi per rischi e oneri	230.000	245.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	568.153	586.378
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.837.326	2.002.736
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.833.153	4.682.775
Totale debiti	6.670.479	6.685.511
Totale passivo	10.406.418	10.932.242

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.755.880	8.280.992
5) altri ricavi e proventi		
altri	154.079	119.677
Totale altri ricavi e proventi	154.079	119.677
Totale valore della produzione	13.909.959	8.400.669
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.171.670	1.277.565
7) per servizi	4.085.383	2.007.745
8) per godimento di beni di terzi	200.000	134.333
9) per il personale		
a) salari e stipendi	5.416.303	3.844.385
b) oneri sociali	1.403.066	875.180
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	383.743	267.726
c) trattamento di fine rapporto	383.743	267.726
Totale costi per il personale	7.203.112	4.987.291
10) ammortamenti e svalutazioni		

a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	541.677	477.813
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	319.570	318.290
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	222.107	159.523
Totale ammortamenti e svalutazioni	541.677	477.813
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	53.580	3.403
14) oneri diversi di gestione	152.707	64.771
Totale costi della produzione	13.408.129	8.952.921
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	501.830	(552.252)
C) Proventi e oneri finanziari		
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	218.098	126.715
Totale interessi e altri oneri finanziari	218.098	126.715
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(218.098)	(126.715)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	283.732	(678.967)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	126.929	0
imposte differite e anticipate	634.370	(86.733)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	761.299	(86.733)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(477.567)	(592.234)

Nota integrativa, parte iniziale

Principi di redazione

Il Bilancio, documento unitario ed organico, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto conformemente agli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile. Il presente bilancio è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il Bilancio è stato compilato nella forma abbreviata e non è stata redatta la relazione sulla gestione; a tale fine si dichiara che la società non possiede, sia direttamente che indirettamente, quote od azioni della società controllante.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto del principio di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto del principio di prevalenza della sostanza economica, dell'elemento dell' attivo e del passivo considerato, sulla forma giuridica.

Nella redazione del presente bilancio ci si è avvalsi della facoltà concessa dall'articolo 2435 bis comma 7 di iscrivere i titoli al valore di acquisto, i crediti al presumibile valore di realizzo e i debiti al

valore nominale anziché iscrivere tali poste determinando il loro valore con il criterio del costo ammortizzato.

Ogni posta di bilancio segue il nuovo principio della rilevanza desunto dalla direttiva 2013/34 secondo cui "è rilevante lo stato dell'informazione quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa". E' stato altresì seguito il postulato della competenza economica per cui l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari (incassi e pagamenti). Si è tenuto conto dei principi contabili pubblicati da OIC ed aggiornati a seguito delle novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015, che recepisce la Direttiva contabile 34/2013/UE.

Informazioni societarie

ICSM HERMITAGE NAPOLI Srl (di seguito "Hermitage" o la "Società") è una società costituita il 22 Dicembre 2023 e domiciliata in Italia, con sede legale in Napoli, via Cupa delle Tozzole 2 e organizzata secondo l'ordinamento giuridico della Repubblica Italiana.

Al 31 dicembre 2025 il capitale sociale della Società risulta detenuto interamente da Istituti Clinici Scientifici Maugeri SpA SB a seguito dell'acquisto dell'intera quota sociale in data 8 Maggio 2024.

Prospettiva della continuità aziendale

La redazione del bilancio è stata fatta nel presupposto della continuità aziendale. Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata in tale prospettiva e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito. La descrizione delle modalità attraverso le quali il Gruppo gestisce i rischi finanziari è contenuta nella successiva nota "Garanzie, impegni e rischi".

Principi di redazione del bilancio d'esercizio e criteri di valutazione

Valutazione delle attività e passività in moneta diversa dall'euro

Le attività e le passività in moneta diversa dall'euro, eccetto le immobilizzazioni immateriali, materiali e le partecipazioni valutate al costo, sono state analiticamente adeguate ai cambi in vigore al 31/12/2025 con imputazione diretta a conto economico dell'effetto dell'adeguamento.

L'eventuale utile netto viene destinato ad apposita riserva non distribuibile in sede di destinazione del risultato d'esercizio. Nel conto economico è stata inserita la nuova voce "Utili e perdite su cambi" sulla base di quanto disposto dall'art. n. 2425, punto 17-bis del Codice Civile.

Principi contabili

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

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

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

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

Criteri di valutazione applicati

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono originariamente iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Il costo originario viene sistematicamente ridotto in ogni esercizio, a titolo di ammortamento, in funzione della residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono iscritte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata il valore originario viene ripristinato.

I costi di impianto ed ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore ai cinque esercizi.

I costi di sviluppo sono ammortizzati entro un periodo non superiore ai cinque esercizi. Nella voce sono compresi i costi ad utilità pluriennale capitalizzati nella misura in cui si ritiene che gli stessi potranno essere recuperati dai ricavi futuri relativi alla vendita dei prodotti oggetto di tali investimenti.

I diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono ammortizzati nei limiti posti dalla legge o dal contratto e comunque per un periodo non superiore a 5 esercizi a partire da quello in cui i costi sono sostenuti o trasferiti dalle voci "Immobilizzazioni in corso e acconti" e "Costi di sviluppo".

Fra le concessioni, le licenze, i marchi e i diritti simili vengono iscritti i costi sostenuti per la loro acquisizione. L'ammortamento viene effettuato in funzione della durata dei relativi contratti per un periodo comunque non superiore a 5 esercizi.

L'avviamento è iscritto all'attivo patrimoniale quando acquisito a titolo oneroso. L'importo è ammortizzato a quote costanti in base alla vita utile.

Le spese di manutenzione e migliorie su beni di terzi sono espese alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" ed ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello risultante dal contratto di locazione.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è rettificato quando specifiche leggi consentono o obbligano la rivalutazione delle immobilizzazioni per adeguarle, anche se solo in parte, al mutato potere di acquisto delle monete.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto o di produzione.

Il costo d'acquisto include gli oneri accessori ed è rettificato delle rivalutazioni monetarie effettuate ai sensi di legge.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al netto dei rispettivi ammortamenti cumulati.

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 ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Impianti	15%
Impianto di filodiffusione	25%
Macchinari	12,5%
Attrezzature specifiche	12,5%
Attrezzature generiche	25%
Mobili e Arredi	10%
Macchine d'ufficio ordinarie	12%
Macchine elettroniche	20%
Automezzi	25%
Biancheria e vestiario	40%
Segnaletica e targhe stradali	10%
Altri beni	15%

I beni in locazione finanziaria sono iscritti nell'attivo patrimoniale nell'esercizio in cui è esercitato il diritto di riscatto. Durante il periodo di locazione il costo della locazione concorre alla determinazione del risultato d'esercizio tramite l'imputazione al conto economico dei canoni di leasing registrati per competenza.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono ridotte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata per perdite durevoli di valore viene ripristinato il valore originario.

I costi d'ampliamento, ammodernamento e miglioramento dei cespiti vengono capitalizzati quando aumentano in maniera tangibile e significativa la capacità, la produttività, la sicurezza o la vita utile dei cespiti cui si riferiscono. Qualora tali costi non producano i predetti effetti vengono considerati "manutenzione ordinaria" e addebitati a conto economico secondo il principio di competenza.

I pezzi di ricambio di rilevante valore unitario e di utilizzo non frequente che costituiscono dotazione necessaria del cespite sono capitalizzati e ammortizzati lungo la vita utile del cespite cui si riferiscono, o sulla loro vita utile basata su una stima dei tempi di utilizzo, se inferiore.

Immobilizzazioni finanziarie

Nelle immobilizzazioni finanziarie sono inclusi unicamente elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente. Di seguito esponiamo i principi contabili e i criteri di valutazione delle voci più rilevanti:

- Le partecipazioni in società controllate, collegate e le partecipazioni in altre società sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori di sottoscrizione od al valore di perizia per quelle derivanti da operazioni di conferimento. Il costo viene rettificato in presenza di perdite durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato qualora siano venuti meno i motivi delle precedenti svalutazioni effettuate. Gli effetti della valutazione secondo il metodo del patrimonio netto sono evidenziati nel commento alle corrispondenti voci di bilancio;
- Le altre partecipazioni ed i titoli sono valutati al costo. Nel caso di perdite durevoli di valore, derivanti anche dalle quotazioni espresse dal mercato per i titoli quotati, viene effettuata una adeguata svalutazione e nell'esercizio in cui le condizioni per la svalutazione vengono meno, viene ripristinato il valore precedente alla svalutazione;
- I crediti inclusi tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al presunto valore di realizzo.
- Gli altri titoli risultano iscritti al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e con esclusione degli interessi maturati alla data d'acquisto.;

Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate

Le giacenze di magazzino sono valutate al minore tra il costo di acquisto (inclusivo degli oneri accessori) o di produzione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato in base al principio contabile OIC 13.

Per valore desumibile dall'andamento del mercato si intende il costo di riacquisto per le materie prime e il valore di netto realizzo per i semilavorati e per i prodotti finiti.

Il costo di produzione comprende tutti i costi diretti ed i costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto. Le spese generali di produzione sono imputate al prodotto in relazione alla normale capacità produttiva degli impianti.

Le rimanenze obsolete o a lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzo o di realizzo.

Crediti e Debiti

I crediti sono iscritti al presunto 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 l'anzianità dei crediti e le condizioni economiche generali di settore.

I debiti sono esposti al loro valore nominale.

I crediti e debiti in valuta estera sono originariamente contabilizzati al cambio del giorno in cui avviene l'operazione. Tali crediti e debiti in valuta in essere alla data di chiusura dell'esercizio sono valutati ai cambi correnti a tale data ed i relativi utili e perdite su cambi devono essere imputati a conto economico.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minore fra il costo d'acquisto inclusivo degli oneri accessori ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Le svalutazioni al minore valore di realizzazione non vengono mantenute qualora ne siano venuti meno i motivi che le avevano originate.

Il costo delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni è determinato attraverso il metodo della media ponderata.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Le disponibilità in valuta estera su conti bancari e presso le casse sono iscritte ai cambi di fine esercizio.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.

I disagi su prestiti vengono ammortizzati in relazione alla durata del prestito a cui si riferiscono.

Fondi per rischi e oneri

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o 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.

Il Fondo di Quiescenza ed Obblighi simili accoglie i fondi di pensione integrativa derivanti da accordi aziendali, interaziendali o collettivi per il personale dipendente ed accoglie i fondi di indennità per cessazione di rapporti di collaborazione coordinata e continuativa.

Il Fondo per Imposte accoglie l'accantonamento per gli oneri fiscali prudenzialmente prevedibili e non ancora liquidati in applicazione della vigente normativa ed in relazione agli esercizi fiscali non ancora definiti.

Il Fondo per Imposte Differite accoglie le imposte differite emergenti dalle differenze temporanee fra risultati d'esercizio e imponibili fiscali nonché quelle relative ad appostazioni effettuate esclusivamente al fine di usufruire di benefici fiscali.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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 ricopre 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).

Costi e Ricavi

I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi e i proventi sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I costi e gli oneri sono iscritti al netto di eventuali resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con l'acquisto dei beni o delle prestazioni.

Dividendi

I Dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono stati deliberati.

Imposte

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale; il debito previsto, tenuto conto degli anticipi versati e delle ritenute d'acconto subite a norma di legge, viene iscritto nella voce "Debiti Tributari" nel caso risulti un debito netto e nella voce crediti tributari nel caso risulti un credito netto.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita. Così come previsto dal principio contabile OIC 25, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Eventuali variazioni di stima (comprese le variazioni di aliquota) vengono allocate tra le imposte a carico dell'esercizio.

Operazioni di locazione finanziaria

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.

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).

Correzione di errori rilevanti

In sede di redazione del bilancio non si sono riscontrati errori rilevanti commessi per uno o più esercizi contabili precedenti. Tutti i fatti aziendali risultano correttamente trattati in base alle informazioni disponibili, sia nella loro rappresentazione qualitativa e che quantitativa.

In particolare, si è posta attenzione:

- su eventuali errori matematici;
- su eventuali errori di interpretazione dei fatti;
- su negligenza nel raccogliere le informazioni e i dati disponibili.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

ATTIVO

Immobilizzazioni

B I – Immobilizzazioni immateriali

Le *attività immateriali*, di importo pari a 5.617 Euro migliaia, presentano la seguente composizione e movimentazione:

(In migliaia di Euro)	1) Costi di impianto e ampliamento	5) Avviamento	7) Altre	Totale
Costo storico 01/01/2025	12	6.227	186	6.425
Incrementi	0	0,00	6	6
Decrementi				0,00
Svalutazioni				0,00
Costo storico 31/12/2025	12	6.227	192	6.431
Fondo amm.to e svalutazione 01/01/2025	(5)	(311)	(179)	(495)
Ammortamento	(2)	(311)	(6)	(320)
Decrementi				0,00
Svalutazioni				0,00
Fondo amm.to e svalutazione 31/12/2025	(7)	(623)	(184)	(814)
Valore netto contabile al 31/12/2025	5	5.604	8	5.617

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

B II – Immobilizzazioni materiali

Gli *Immobili, Impianti e macchinari*, di importo pari a 983 Euro migliaia, presentano la seguente composizione e movimentazione:

(In migliaia di Euro)	2) Impianti e macchinari	3) Attrezzature industriali e commerciali	4) Altri beni	Totale
Costo storico 01/01/2025	1.195	1191	1.804	4.190
Incrementi	19	9	102	130
Decrementi				0
Costo storico 31/12/2025	1214	1.200	1.906	4.319
Fondo amm.to e svalutazione 01/01/2025	(1.070)	(998)	(1.047)	(3.115)
Ammortamento	(48)	(49)	(125)	(222)
Decrementi				
Fondo amm.to e svalutazione 31/12/2025	(1.118)	(1.047)	(1.172)	(3.337)
Valore netto contabile al 31/12/2025	96	153	734	983

Nel corso dell'esercizio la società ha effettuato investimenti in attrezzature destinate all'implementazione dei sistemi di robotica industriale, nonché attrezzature destinate ai reparti sanitari finalizzati al miglioramento dell'efficienza operativa e della qualità dei servizi erogati.

Immobilizzazioni finanziarie

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

B III – Immobilizzazioni Finanziarie

1) Partecipazioni

Il saldo di tale voce al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 5 migliaia relativo alla partecipazione in Biocam Scarl.

Il valore non ha subito movimentazione nel corso dell'esercizio.

(In migliaia di Euro)	Valore di Carico	% Possesso	PN ultimo Bilancio disponibile	PN di pertinenza	Risultato di esercizio	Differenza di carico PN di pertinenza
Società biomedica Bioingegneristica campana Scarl	5	6,17%	84	5,2%	0%	0,2
Totale Partecipazioni in altre imprese	5					

Crediti

Il totale dei crediti è pari a Euro 3.097 migliaia così composto:

(In migliaia di Euro)	31/12/2025	31/12/2024	Variazione	Variazione %
1) verso Clienti	3,065	2,421	644	27%
5-bis) Crediti tributari	0	0	0	0%

5-ter) Imposte Anticipate	87	647	(560)	(87%)
5-quater) verso altri	36	28	8	28%
Totale Crediti Commerciali	3,188	3,097	91	

I crediti commerciali, prevalentemente vs ASL Napoli 1 per le attività sanitarie SSN, sono esposti al netto del Fondo svalutazione crediti pari a Euro 41 migliaia.

La riduzione dei crediti per imposte anticipate è derivante dallo stralcio della posizione a seguito delle valutazioni di recuperabilità dell'importo.

Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio 2025 nessun onere finanziario è stato imputato ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Di seguito la movimentazione del Patrimonio netto imputabile al risultato dell'esercizio:

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DELLE VOCI DEL PATRIMONIO NETTO					
(In migliaia di Euro)	Capitale Sociale	Alte riserve	Utile/(Perdite) dell'esercizio	Utile/(Perdite) esercizi precedenti	Patrimonio Netto
Saldo PN al 31/12/2024	1.000.000	3.010.000	-592.234	-2.413	3.415.353
Destinazione risultato esercizio precedente			592.234	-592.234	
Risultato del periodo			-477.567		-477.567
Saldo PN al 31/12/2025	1.000.000	3.010.000	-477.567	-594.647	2.937.785

Debiti

I debiti al 31.12.2025 ammontano a Euro 6.670 migliaia così composti:

(In migliaia di Euro)	31/12/2025	31/12/2024	Variazione	Variazione %
4) debiti verso banche	3.186	3.480	(294)	(8%)
6) acconti	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	1.536	1.463	73	5%
11) debiti verso controllanti	151	18	134	762%
12) debiti tributari	176	83	93	112%
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	293	228	66	29%
14) altri debiti	1.328	1.414	(86)	(6%)
Totale Debiti	6.670	6.686	(15)	

Di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	2.329	3.186	(857)	
---	-------	-------	-------	--

I debiti esigibili oltre i 12 mesi ammontano a Euro 2.329 migliaia e sono relativi ai finanziamenti accesi presso UNICREDIT e presso Sviluppo Campania SpA.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

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

Costi e ricavi eccezionali

Non sussistono elementi di costo o di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 la società ha impiegato in media 200 dipendenti

ORGANICO	31/12/2025
Personale sanitario medico	16
Personale sanitario non medico	172
Amministratori	12
Totale	200

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

Sono stati deliberati ma non erogati nel corso dell'esercizio 2025 compensi su base annua per €18.000 ai membri del Consiglio di Amministrazione. L'importo deliberato è stato interamente assegnato all'Amministratore delegato con rinuncia da parte degli altri membri del Consiglio.

Non sono state deliberate né sono state concesse anticipazioni ai membri del Consiglio di Amministrazione.

Non sono presenti crediti verso o impegni assunti per i membri del Consiglio di Amministrazione.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La società ha in essere contratti di Leasing per Euro 736 migliaia di durata fino al 2032. Il valore attuale dei canoni a scadere e dell'opzione di acquisto è pari a Euro 557 migliaia.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 sono state compiute operazioni con parti correlate; tutte tali operazioni sono state concluse ai normali valori di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Non sono avvenuti fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

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

	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	ICS MAUGERI SPA SB
Città (se in Italia) o stato estero	PAVIA
Codice fiscale (per imprese italiane)	02631650187
Luogo di deposito del bilancio consolidato	PAVIA

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

Nel bilancio d'esercizio 2025 non sono presenti valori connessi a strumenti finanziari derivati. Durante l'esercizio non sono state effettuate operazioni in strumenti finanziari derivati.

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

STATO PATRIMONIALE

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
B) Immobilizzazioni	207.872.735	211.604.421
C) Attivo circolante	124.815.089	170.950.479
D) Ratei e risconti	1.424.844	1.391.008
Totale attivo	334.112.668	383.945.908
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	39.270.202	39.270.202

Riserve	27.129.856	119.629.856
Utili (perdite) portati a nuovo	(3.598.604)	609.897
Utile (perdita) dell'esercizio	20.786.494	(4.208.501)
Totale patrimonio netto	83.587.948	155.301.454
B) Fondi per rischi e oneri	29.439.085	20.571.944
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	23.609.939	25.439.714
D) Debiti	179.345.897	169.451.364
E) Ratei e risconti	18.129.799	13.181.432
Totale passivo	334.112.668	383.945.908

CONTO ECONOMICO

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione	311.904.237	309.297.049
B) Costi della produzione	315.873.006	307.299.544
C) Proventi e oneri finanziari	32.993.498	(4.631.508)
Imposte sul reddito dell'esercizio	8.238.235	1.574.498
Utile (perdita) dell'esercizio	20.786.494	(4.208.501)

I dati di bilancio si riferiscono all'esercizio chiuso al 31/12/2024 confrontato con l'esercizio chiuso al 31/12/2023. La società capogruppo applica nel proprio bilancio i principi contabili OIC.

Azioni proprie e di società controllanti

La società non detiene né ha effettuato operazioni su azioni o quote del proprio capitale sociale né del capitale sociale della società controllante.

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

Nell'esercizio 2025 la società non ha percepito contributi pubblici.

PARTE FINALE

Con le premesse di cui sopra e precisando che il presente bilancio è stato redatto con la massima chiarezza possibile per poter rappresentare in maniera veritiera e corretta, giusto il disposto dell'articolo 2423 del Codice Civile, la situazione patrimoniale e finanziaria della Vostra Società, nonché il risultato economico dell'esercizio risultante in una perdita pari a Euro 477.567. A tale proposito si propone di approvare il Bilancio di esercizio al 31.12.2025, così come composto, rinviando la copertura della perdita d'esercizio. La perdita viene quindi iscritta in un'apposita voce del patrimonio netto, "Perdite portate a nuovo", e viene riportata nel bilancio dell'esercizio successivo.

Dichiarazione di conformità del bilancio

NAPOLI

28 Maggio 2026

In fede

Per il Consiglio di Amministrazione

Dott. Luca Damiani

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Luca Damiani', with a stylized flourish at the end.

Il sottoscritto Columpsi Fernando, 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.