

**CLINICA STABIA S.P.A.**

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

| Dati anagrafici                                                    |                                                          |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Sede in                                                            | VIALE EUROPA N.77, 80053<br>CASTELLAMMARE DI STABIA (NA) |
| Codice Fiscale                                                     | 01321840637                                              |
| Numero Rea                                                         | NA 231770                                                |
| P.I.                                                               | 01256431212                                              |
| Capitale Sociale Euro                                              | 2.582.500 i.v.                                           |
| Forma giuridica                                                    | SOCIETA' PER AZIONI                                      |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                             | 861000                                                   |
| Società in liquidazione                                            | no                                                       |
| Società con socio unico                                            | no                                                       |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no                                                       |
| Appartenenza a un gruppo                                           | no                                                       |



# Stato patrimoniale

|                                            | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                  |            |            |
| <b>Attivo</b>                              |            |            |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                 |            |            |
| I - Immobilizzazioni immateriali           |            |            |
| 7) altre                                   | 1.664.480  | 377.937    |
| Totale immobilizzazioni immateriali        | 1.664.480  | 377.937    |
| II - Immobilizzazioni materiali            |            |            |
| 1) terreni e fabbricati                    | 19.147.375 | 19.627.023 |
| 2) impianti e macchinario                  | 788.751    | 755.094    |
| 3) attrezzature industriali e commerciali  | 3.482.649  | 3.601.743  |
| 4) altri beni                              | 480.247    | 298.572    |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti     | 7.111.103  | 5.401.949  |
| Totale immobilizzazioni materiali          | 31.010.125 | 29.684.381 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie         |            |            |
| 1) partecipazioni in                       |            |            |
| d-bis) altre imprese                       | 718        | 718        |
| Totale partecipazioni                      | 718        | 718        |
| 3) altri titoli                            | 11.105.618 | 11.105.618 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie        | 11.106.336 | 11.106.336 |
| Totale immobilizzazioni (B)                | 43.780.941 | 41.168.654 |
| <b>C) Attivo circolante</b>                |            |            |
| I - Rimanenze                              |            |            |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 808.181    | 734.157    |
| Totale rimanenze                           | 808.181    | 734.157    |
| II - Crediti                               |            |            |
| 1) verso clienti                           |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 5.154.770  | 2.854.235  |
| Totale crediti verso clienti               | 5.154.770  | 2.854.235  |
| 5-bis) crediti tributari                   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 1.448.871  | 307.726    |
| Totale crediti tributari                   | 1.448.871  | 307.726    |
| 5-quater) verso altri                      |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 1.685.926  | 2.143.976  |
| Totale crediti verso altri                 | 1.685.926  | 2.143.976  |
| Totale crediti                             | 8.289.567  | 5.305.937  |
| IV - Disponibilità liquide                 |            |            |
| 1) depositi bancari e postali              | 1.006.376  | 1.163.981  |
| 3) danaro e valori in cassa                | 18.147     | 10.511     |
| Totale disponibilità liquide               | 1.024.523  | 1.174.492  |
| Totale attivo circolante (C)               | 10.122.271 | 7.214.586  |
| <b>D) Ratei e risconti</b>                 | 265.528    | 142.228    |
| <b>Totale attivo</b>                       | 54.168.740 | 48.525.468 |
| <b>Passivo</b>                             |            |            |
| <b>A) Patrimonio netto</b>                 |            |            |
| I - Capitale                               | 2.582.500  | 2.582.500  |
| III - Riserve di rivalutazione             | 179.596    | 179.596    |
| IV - Riserva legale                        | 516.500    | 516.500    |



|                                                                   |            |            |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                        |            |            |
| Riserva straordinaria                                             | 27.158.471 | 27.158.471 |
| Totale altre riserve                                              | 27.158.471 | 27.158.471 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                            | 1.067.835  | 935.836    |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                               | 259.641    | 329.998    |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio            | (677.194)  | (677.194)  |
| Totale patrimonio netto                                           | 31.087.349 | 31.025.707 |
| B) Fondi per rischi e oneri                                       |            |            |
| 4) altri                                                          | 4.788.000  | 4.788.000  |
| Totale fondi per rischi ed oneri                                  | 4.788.000  | 4.788.000  |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato             | 2.559.580  | 3.143.485  |
| D) Debiti                                                         |            |            |
| 4) debiti verso banche                                            |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 2.542.162  | 562.207    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                            | 3.123.045  | 2.346.011  |
| Totale debiti verso banche                                        | 5.665.207  | 2.908.218  |
| 7) debiti verso fornitori                                         |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 5.099.465  | 3.420.790  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                            | 1.644.047  | 756.692    |
| Totale debiti verso fornitori                                     | 6.743.512  | 4.177.482  |
| 12) debiti tributari                                              |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 300.128    | 434.339    |
| Totale debiti tributari                                           | 300.128    | 434.339    |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale    |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 301.553    | 243.886    |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 301.553    | 243.886    |
| 14) altri debiti                                                  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 558.690    | 385.631    |
| Totale altri debiti                                               | 558.690    | 385.631    |
| Totale debiti                                                     | 13.569.090 | 8.149.556  |
| E) Ratei e risconti                                               | 2.164.721  | 1.418.720  |
| Totale passivo                                                    | 54.168.740 | 48.525.468 |



## Conto economico

|                                                                                   | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Conto economico                                                                   |            |            |
| A) Valore della produzione                                                        |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                       | 19.432.132 | 18.151.681 |
| 5) altri ricavi e proventi                                                        |            |            |
| altri                                                                             | 1.393.597  | 1.438.176  |
| Totale altri ricavi e proventi                                                    | 1.393.597  | 1.438.176  |
| Totale valore della produzione                                                    | 20.825.729 | 19.589.857 |
| B) Costi della produzione                                                         |            |            |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                          | 5.010.167  | 4.769.866  |
| 7) per servizi                                                                    | 5.247.525  | 4.830.545  |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                 | 672.200    | 678.491    |
| 9) per il personale                                                               |            |            |
| a) salari e stipendi                                                              | 4.585.504  | 4.443.062  |
| b) oneri sociali                                                                  | 1.307.885  | 1.043.488  |
| c) trattamento di fine rapporto                                                   | 347.581    | 378.121    |
| Totale costi per il personale                                                     | 6.240.970  | 5.864.671  |
| 10) ammortamenti e svalutazioni                                                   |            |            |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                | 71.771     | 65.712     |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                  | 1.526.825  | 1.576.105  |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                                | 1.598.596  | 1.641.817  |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci  | (74.024)   | (104.193)  |
| 14) oneri diversi di gestione                                                     | 1.799.436  | 1.597.389  |
| Totale costi della produzione                                                     | 20.494.870 | 19.278.586 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                            | 330.859    | 311.271    |
| C) Proventi e oneri finanziari                                                    |            |            |
| 16) altri proventi finanziari                                                     |            |            |
| d) proventi diversi dai precedenti                                                |            |            |
| altri                                                                             | 100.868    | 105.157    |
| Totale proventi diversi dai precedenti                                            | 100.868    | 105.157    |
| Totale altri proventi finanziari                                                  | 100.868    | 105.157    |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                            |            |            |
| altri                                                                             | 121.189    | 21.175     |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                                         | 121.189    | 21.175     |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                      | (20.321)   | 83.982     |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                 | 310.538    | 395.253    |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate          |            |            |
| imposte correnti                                                                  | 50.897     | 65.255     |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 50.897     | 65.255     |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio                                                | 259.641    | 329.998    |



## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|                                                                                                                     | 31-12-2025  | 31-12-2024  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>                                                                     |             |             |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                    |             |             |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                      | 259.641     | 329.998     |
| Imposte sul reddito                                                                                                 | 50.897      | 65.255      |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                          | 20.321      | (83.982)    |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 330.859     | 311.271     |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                |             |             |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                             | 347.581     | 378.121     |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                 | 1.598.596   | 1.641.817   |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto         | 1.946.177   | 2.019.938   |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                          | 2.277.036   | 2.331.209   |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>                                                                     |             |             |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                             | (74.024)    | (104.193)   |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                   | (2.300.535) | 1.902.874   |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                  | 2.566.030   | (773.087)   |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                                                 | (123.300)   | (69.900)    |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                                                                | 746.001     | (401.733)   |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto                                                   | (586.580)   | (105.665)   |
| Totale variazioni del capitale circolante netto                                                                     | 227.592     | 448.296     |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                              | 2.504.628   | 2.779.505   |
| <b>Altre rettifiche</b>                                                                                             |             |             |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                        | (20.321)    | 83.982      |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                        | (50.897)    | (65.255)    |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                | (931.486)   | (237.902)   |
| Totale altre rettifiche                                                                                             | (1.002.704) | (219.175)   |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)                                                                      | 1.501.924   | 2.560.330   |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                  |             |             |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>                                                                                   |             |             |
| (Investimenti)                                                                                                      | (2.852.569) | (4.944.908) |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>                                                                                 |             |             |
| (Investimenti)                                                                                                      | (1.358.314) | (443.649)   |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>                                                                                 |             |             |
| (Investimenti)                                                                                                      | -           | (40.649)    |
| <b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>                                                                       |             |             |
| Disinvestimenti                                                                                                     | -           | 1.000.000   |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)                                                                | (4.210.883) | (4.429.206) |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>                                                |             |             |
| <b>Mezzi di terzi</b>                                                                                               |             |             |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                                                                 | 1.979.955   | 25          |
| Accensione finanziamenti                                                                                            | 777.034     | 2.908.193   |
| <b>Mezzi propri</b>                                                                                                 |             |             |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)                                                                           | (197.999)   | (522.421)   |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)                                                               | 2.558.990   | 2.385.797   |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)                                                     | (149.969)   | 516.921     |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                                                                            |             |             |



|                                                 |           |           |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Depositi bancari e postali                      | 1.163.981 | 482.571   |
| Danaro e valori in cassa                        | 10.511    | 113.411   |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 1.174.492 | 595.982   |
| Disponibilità liquide a fine esercizio          |           |           |
| Depositi bancari e postali                      | 1.006.376 | 1.163.981 |
| Danaro e valori in cassa                        | 18.147    | 10.511    |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio   | 1.024.523 | 1.174.492 |



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

## Nota integrativa, parte iniziale

### PREMESSA – CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

La Vostra società opera nel settore della sanità privata in convenzione con il Servizio Sanitario Nazionale e gestisce una casa di cura in Castellammare di Stabia e non controlla altre imprese né appartiene a gruppo in qualità di controllata o collegata. Si rimanda a quanto esposto nella relazione sulla gestione, per dettagliate informazioni in merito all'attività svolta, e ai fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio.

Il Bilancio, documento unitario ed organico, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dal Rendiconto Finanziario, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto conformemente agli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile.

## Principi di redazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del periodo precedente, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Gli importi indicati nella presente nota integrativa, ove non espressamente evidenziato, sono esposti in unità di Euro.

Per la redazione del bilancio sono stati osservati i criteri indicati nell'art. 2426 del c.c.

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.

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, ove necessario, 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.**

## Correzione di errori rilevanti

### CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

In sede di redazione del bilancio non si sono riscontrati errori rilevanti né tantomeno irrilevanti, 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 particolare attenzione:

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

## Criteri di valutazione applicati

### Criteri di valutazione

#### 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.

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. Questi vengono imputati al conto economico in modo sistematico e costante, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della stimata vita utile basata sulla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti (sulla base delle aliquote fiscalmente consentite dal D.M. 31 dicembre 1988 per i cespiti acquistati a partire dall'esercizio 1989 e dal D.M. 29 ottobre 1974 per quelli acquistati negli esercizi precedenti).

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.

#### **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:

1 - Le partecipazioni in altre società sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori di sottoscrizione. 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.

2 - I 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**

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

Il costo delle rimanenze è stato determinato attraverso il metodo della media ponderata LIFO.

#### **CREDITI**

Ai sensi dell'art. 2426 comma 1 n. 8 c.c., i crediti sono rilevati in bilancio secondo il presumibile valore di realizzo.

Nella valutazione dei crediti non si è tenuto conto del costo ammortizzato, trattandosi di importi realizzabili a breve, ossia entro i 12 mesi dalla data di riferimento del bilancio. Relativamente alla valutazione dei crediti pregressi (ante 2025) la società ha ritenuto di confermare il criterio di presumibile valore di realizzo, potendo escludere il criterio del costo ammortizzato nel rispetto delle disposizioni di cui all'art.12 del D.Lgs. n. 139/2015.

#### **DEBITI**

I debiti "entro i 12 mesi" rilevati in bilancio sono iscritti al valore nominale, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito.

Anche per la loro valutazione non si è seguito il criterio del "costo ammortizzato" in quanto i debiti sorti nel 2025 sono pagabili entro l'esercizio successivo, mentre per quelli sorti ante 2024 si è ritenuto di confermare il criterio di valutazione al nominale, in ossequio alle disposizioni di cui all'art.12 del D.Lgs. n. 139/2015.

I debiti "oltre i 12 mesi", rappresentati dal mutuo chirografario MPS, con garanzia MCC, e finanziamento Banca Generali, sono esposti al valore nominale

le azioni proprie in attivo sono state contabilizzare direttamente in diminuzione del patrimonio netto attraverso una riserva negativa secondo il principio contabile 28.

#### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

#### **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.

**Fondi Per Rischi Ed 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.

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è determinato in conformità di quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile e dai contratti di lavoro vigenti e copre le spettanze dei dipendenti maturate alla data del bilancio.

Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

**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.



Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

|                             | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio  |                                    |                                     |
| Costo                       | 377.937                            | 377.937                             |
| Valore di bilancio          | 377.937                            | 377.937                             |
| Variazioni nell'esercizio   |                                    |                                     |
| Incrementi per acquisizioni | 1.358.314                          | 1.358.314                           |
| Ammortamento dell'esercizio | 71.771                             | 71.771                              |
| Totale variazioni           | 1.286.543                          | 1.286.543                           |
| Valore di fine esercizio    |                                    |                                     |
| Costo                       | 1.664.480                          | 1.664.480                           |
| Valore di bilancio          | 1.664.480                          | 1.664.480                           |

Si fornisce prospetto dettagliato della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali:

| Immobilizzazioni<br>Immateriali                           | Saldo 01/01/2025<br>netto | Variazione +/- | Quota<br>ammortamento | Saldo 31/12/2025<br>netto |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|
| Lavori di manutenzione straordinaria eseguiti su immobile | 111.554                   | 1.311.046      | - 6.211               | 1.416.389                 |
| Migliorie su beni di terzi                                | 172.724                   |                | - 44.011              | 128.713                   |
| Software                                                  | 58.758                    | 45.421         | - 20.063              | 84.116                    |
| Lavori laboratorio anatomia patologica                    | 34.901                    |                | - 1.301               | 33.600                    |
| Altre immobilizzazioni immateriali                        |                           | 1.847          | 185                   | 1.662                     |
| Totale                                                    | 377.937                   | 1.358.314      | - 71.771              | 1.664.480                 |

In particolare le quote di ammortamento sono così costituite:  
La voce lavori di manutenzione straordinaria eseguiti su immobile" accoglie, come già avvenuto negli esercizi precedenti, l'importo delle manutenzioni/migliorie eseguite all'immobile di proprietà, con aliquota di ammortamento al 3%.  
La voce "migliorie su beni di terzi" si riferisce ai lavori eseguiti al deposito cartelle cliniche di Via Pozzillo, locali detenuti in fitto dalla Clinica.  
La voce "software" si riferisce a programmi applicativi in uso alla Clinica, il cui processo di ammortamento (aliquota al 20%) è eseguito in ottemperanza alla normativa civilistica.  
La voce "lavori laboratorio anatomia patologica" si riferisce ad adeguamenti strutturali eseguiti al laboratorio di anatomia patologica della Clinica; l'aliquota di ammortamento applicata è il 3%.  
Le altre immobilizzazioni sono costituite da spese notarili, ammortizzate in 5 anni.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali



Gli ammortamenti sono calcolati in maniera costante e sistematica utilizzando le seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente:

#### **Amm.ti Ordinari**

Fabbricati 3,00 %

Impianti e macchinari 20,00 %

Attrezzature industriali e commerciali 12,50 %

Mobili e Macchine ordinarie d'ufficio 12,50 %

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito l'ammortamento viene ridotto forfetariamente alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

I beni di costo unitario sino ad euro 516.46, suscettibili di autonoma utilizzazione, sono stati ammortizzati in più esercizi con l'applicazione dell'aliquota del 20%.

Gli ammortamenti rispecchiano l'effettivo deperimento e consumo subiti da detti beni ed il loro possibile utilizzo futuro, visto il tipo di attività esercitata dalla Vostra Società.

Le quote di superammortamento di competenza sono dedotte in sede di dichiarazione dei redditi, in applicazione della normativa fiscale. Per tali quote non si rilevano a bilancio le relative imposte differite in quanto le differenze numerarie tra le quote di ammortamento civilistico e quelle fiscali sono definitive e non temporanee, e quindi non sono destinate ad essere riassorbite negli esercizi successivi.

#### **Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

|                                   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Costo                             | 22.726.304           | 2.704.266              | 11.122.265                             | 683.368                          | 5.401.949                                     | 42.638.152                        |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 3.099.281            | 1.949.172              | 7.520.522                              | 384.796                          | -                                             | 12.953.771                        |
| Valore di bilancio                | 19.627.023           | 755.094                | 3.601.743                              | 298.572                          | 5.401.949                                     | 29.684.381                        |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Incrementi per acquisizioni       | -                    | 179.928                | 715.892                                | 247.597                          | 1.709.154                                     | 2.852.571                         |
| Ammortamento dell'esercizio       | 479.647              | 146.271                | 834.986                                | 65.921                           | -                                             | 1.526.825                         |
| Altre variazioni                  | -                    | -                      | -                                      | -                                | 1.709.154                                     | 1.709.154                         |
| Totale variazioni                 | (479.647)            | 33.657                 | (119.094)                              | 181.676                          | 3.418.308                                     | 3.034.900                         |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Costo                             | 22.726.304           | 2.884.194              | 11.838.157                             | 930.965                          | 7.111.103                                     | 45.490.723                        |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 3.578.929            | 2.095.443              | 8.355.508                              | 450.718                          | -                                             | 14.480.598                        |
| Valore di bilancio                | 19.147.375           | 788.751                | 3.482.649                              | 480.247                          | 7.111.103                                     | 31.010.125                        |

Si precisa che:

- gli ammortamenti sono stati calcolati rispettando le disposizioni di cui all'art.2426 del codice civile ed in base alla residua possibilità di utilizzo del cespite;

- i criteri di ammortamento ed i coefficienti applicati non sono stati modificati rispetto al precedente esercizio.

Si rappresenta, altresì, che nei passati esercizi alcuni cespiti sono stati rivalutati col metodo indiretto sia ai sensi della L. 576 /75 per Euro 30.856, che della L. 72/83 per Euro 148.740, con iscrizione anche ai relativi fondi.

Relativamente al comparto "Terreni e Fabbricati" si riferisce che il valore storico, al netto degli ammortamenti, è pari ad € **19.147.375**, ed è così costituito:

A) valore complessivo del fabbricato adibito a casa di cura € **6.314.002** distinto in:

- A1) fabbricato per € 4.624.700;

- A2) terreno per € 1.689.302, quest'ultimo non ammortizzabile;



- B) Costo dei lavori di ristrutturazione e riqualificazione facciate eseguiti sull'immobile per € 11.318.337;  
C) costo storico dell'immobile sito all'ingresso della casa di cura € 690.565;  
D) costo dell'immobile acquistato nel 2012 adibito a deposito in Viale Europa n.184 € 188.488, di cui:  
D1) fabbricato per € 148.414;  
D2) terreno per € 40.074, quest'ultimo non ammortizzabile;  
E) costo dei lavori eseguiti all'immobile adibito a deposito in Viale Europa n.184 € 631.972;  
F) costo acquisto n. 2 monoblocchi container situati all'esterno della casa di cura per l'area triage € 4.011.

La voce "Immobilizzazioni materiali in corso e acconti" accoglie i SAL dei lavori ancora in corso e relativi all'abbattimento e ricostruzione della casa ex portiere all'ingresso della casa di cura (realizzati in ossequio alla legge "piano casa", che darà la possibilità di ampliare il volume del nuovo edificio a realizzarsi del 35% in più), e alla realizzazione di un parcheggio interrato.

Relativamente agli investimenti, Vi segnalo che la società, anche nel 2025, ha realizzato un programma di investimenti consistente nella realizzazione di un impianto di climatizzazione per le sale operatorie oltre l'acquisto di nuove attrezzature sanitarie di elevata tecnologia, che ha consentito non solo di ottenere migliori performance in ordine alla qualità della prestazione resa nei confronti dell'utenza, ma anche di poter beneficiare, nei prossimi esercizi, di crediti di imposta (5.0 e ZES UNICA), che consentiranno alla Clinica di poter scomputare degli importi sugli F24 mensili per il pagamento in compensazione di imposte e contributi.

-  
Di seguito si riporta l'elenco delle attrezzature sanitarie acquistate nel corso del 2025:

- 1) N° 3 Cardiocografi EDAN CTG F6;  
2) N° 1 Elettrocardiografo Cardioine ECG100L, con easyapp e interpretazione Glasgow;  
3) N° 1 Elettrobisturi ALSA Mod. Excell 400MCDSE;  
4) N° 1 Monitor Multiparametrico DRAGER Mod. VISTA 300;  
5) N° 1 Monitor VITAL SIGNS 900PRO GIMA, Carrellato;  
6) N° 1 GE Consolle SERIE VIVID MOD. T9 Edition 2024 Matrix V208;  
7) N° 1 Ureterorenoscopia Storz 9,5 FR;  
8) N° 1 Ecografo Voluson Performance 18 comprensivo di sonde, SW, Stampante ed accessori;  
9) N° 5 Barelle ad altezza variabile oleodinamiche;  
10) N° 1 Sistema di anestesia ATLAN A350 DRAGER su carrello, con sistema di monitoraggio per il paziente;  
11) N° 1 Frigorifero Palcente Mod. Medika 400 touch Monotemperatura 400 LT.  
Il costo complessivo è stato di **euro 301.860.**

Immobilizzazioni finanziarie

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

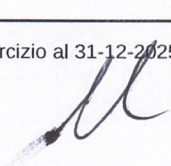
|                            | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni | Altri titoli |
|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------|
| Valore di inizio esercizio |                                 |                       |              |
| Costo                      | 718                             | 718                   | 11.105.618   |
| Valore di bilancio         | 718                             | 718                   | 11.105.618   |
| Valore di fine esercizio   |                                 |                       |              |
| Costo                      | 718                             | 718                   | 11.105.618   |
| Valore di bilancio         | 718                             | 718                   | 11.105.618   |

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Crediti con obbligo di retrocessione a termine

La società non vanta crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie



|                                 | Valore contabile |
|---------------------------------|------------------|
| Partecipazioni in altre imprese | 718              |
| Altri titoli                    | 11.105.618       |

Partecipazioni in altre imprese

Ai sensi dell’art.2427 punto 5) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute dalla società:

- Società partecipata: EDILNOVA SRL
- Sede sociale: Viale Europa n.77 – Castellammare di Stabia (NA);
- Capitale sociale € 10.329 i.v.;
- Patrimonio Netto ultimo bilancio approvato anno 2022, compreso il risultato dell’esercizio 2022 € 51.451;
- Risultato dell’esercizio 2022: perdita € 32.444;
- Quota posseduta al 31/12/2022: 6,95 %;
- Valore attribuito in bilancio € 718.

Altri titoli

Trattasi di investimento del 2021 che ha interessato l'acquisto di titoli di Stato, in particolare BTP a capitale garantito, destinati ad un impiego durevole,

Nel corso del 2024 si è provveduto a disinvestire parte dei titoli in portafoglio, per l'importo nominale di euro 1.000.000 improduttivi di cedole, per far fronte ad una momentanea difficoltà finanziaria legata all’ingente programma di investimenti che la Clinica Stabia Spa ha in corso riguardante la realizzazione di un parcheggio interrato a servizio della struttura oltre all’ abbattimento e ricostruzione dell’ex casa del custode.

Tale investimento è monitorato costantemente dalla governance aziendale, e si è reso produttivo nel 2025 di cedole per complessive euro 97.100, il cui valore è iscritto tra i proventi finanziari.

Attivo circolante

Rimanenze

Rimanenze

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all’esercizio precedente.

|                                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 734.157                    | 74.024                    | 808.181                  |
| Totale rimanenze                        | 734.157                    | 74.024                    | 808.181                  |

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all’esercizio precedente, rispettando il metodo L.I.F.O.

Sono state valorizzate in € 808.181 comprensive dell'importo dell'IVA indetraibile, aggiunto al costo di acquisto, svolgendo la Clinica esclusivamente operazioni esenti dall'imposta.

Le scorte si riferiscono a dispositivi e materiale sanitario monouso, dispositivi per sale operatorie, farmaci, materiale di laboratorio, materiale di consumo e materiale d'ufficio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l’ammontare dei crediti specifica indicazione della natura e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.

Inoltre i Crediti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

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 | 2.854.235                  | 2.300.535                 | 5.154.770                | 5.154.770                        |





|                                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante   | 307.726                    | 1.141.145                 | 1.448.871                | 1.448.871                        |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 2.143.976                  | (458.050)                 | 1.685.926                | 1.685.926                        |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante      | 5.305.937                  | 2.983.630                 | 8.289.567                | 8.289.567                        |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

| Area geografica                                       | REGIONE CAMPANIA | Totale    |
|-------------------------------------------------------|------------------|-----------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 5.154.770        | 5.154.770 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante     | 1.448.871        | 1.448.871 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante   | 1.685.926        | 1.685.926 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante        | 8.289.567        | 8.289.567 |

1) CREDITI VERSO CLIENTI

Si espone prospetto dei crediti secondo la scadenza:

| Crediti vs clienti al 31/12/2025                    | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale    |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------|
| ASL NA 3 Sud per rette di degenze/ambulatoriali     | 3.149.844     |               | 3.149.844 |
| Clienti c/fatture da emettere vs ASL NA 3 Sud       | 2.185.409     |               | 2.185.409 |
| Crediti vs clienti diversi                          | 69.917        |               | 69.917    |
| Totale Crediti al lordo fondo sval.ne crediti       | 5.405.170     |               | 5.405.170 |
| Fondo svalutazione crediti 2025                     | - 250.400     |               | - 250.400 |
| Totale crediti vs clienti al netto del f.do sval.ne | 5.154.770     |               | 5.154.770 |

I crediti sono rappresentati per la quasi totalità da quanto vantato nei confronti dell'ASL NA3 Sud ed esposti al netto del relativo fondo pari ad € 250.400, che si ritiene adeguato.

In particolare la valutazione dei crediti verso l'ASL Napoli 3 Sud è eseguita al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di realizzo degli stessi "entro i successivi 12 mesi", in conformità ai tempi di incasso previsti dai contratti stipulati con l'ASL per le varie branche di attività.

Tra i crediti verso i clienti entro i 12 mesi sono comprese altresì le «fatture da emettere» verso l'ASL per l'importo di € 2.182.310, che riguardano, tra le altre, la fatturazione emessa nei primi mesi del 2026 per prestazioni rese nel 2025, debitamente riportate in bilancio nel rispetto della competenza, ed è così composta:

| Crediti vs clienti per fatture da emettere al 31/12/2025            | Importo   |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|
| ASL per Rette di degenza a saldo 2025                               | 811.413   |
| ASL per Rette di degenza dicembre 2025                              | 990.825   |
| ASL per Radioterapia ambulatoriale a saldo 2025                     | 362.205   |
| ASL per Radiodiagnostica ambulatoriale a saldo 2025                 | 11.073    |
| ASL per Rette di degenza servizio naviganti saldo 2025 (S.A.S.N.)   | 6.794     |
| Locazione area adibita a parcheggio 2025 affidata a società esterna | 3.099     |
| Totale                                                              | 2.185.409 |

\*\*\*\*\*

5-bis) CREDITI TRIBUTARI:

Si espone prospetto di dettaglio:

| CREDITI TRIBUTARI     | Entro i 12 mesi | Oltre i 12 mesi | Totale |
|-----------------------|-----------------|-----------------|--------|
| Credito IVA anno 2025 | 21.435          | 0               | 21.435 |



|                                                   |           |   |           |
|---------------------------------------------------|-----------|---|-----------|
| Altri crediti tributari                           | 2.787     | 0 | 2.787     |
| Erario c/Ires                                     | 1.182     | 0 | 1.182     |
| Credito bonus Renzi                               | 431       | 0 | 431       |
| Credito imposta investimenti 4.0 (Legge 160/2019) | 104.637   | 0 | 104.637   |
| Credito di imposta investimenti ZES UNICA         | 645.732   | 0 | 645.732   |
| Credito di imposta investimenti 5.0               | 668.059   | 0 | 668.059   |
| Acconto imposta sostitutiva su rivalutaz. TFR     | 3.628     | 0 | 3.628     |
| Erario c/ritenute su interessi bancari            | 980       | 0 | 980       |
| Totale                                            | 1.448.871 | 0 | 1.448.871 |

Tra i crediti tributari figura il:

Credito di imposta investimenti industria 4.0 (Legge 160/2019)

A fronte degli investimenti in attrezzature sanitarie ed impianti eseguiti nell'esercizio 2023, la società ha ottenuto il credito di imposta di cui alla Legge n. 160/2019, per l'importo di euro 397.927.

La Clinica sta utilizzando tale credito in compensazione su F24, diviso in tre quote annuali di pari importo a partire dall'esercizio dell'avvenuta interconnessione dei singoli beni oggetto di investimento.

L'aiuto in esame figura tra i crediti tributari per l'importo di **euro 104.637** per la quota ancora compensabile.

Esso assume la natura di contributo in c/impianti e, pertanto, in conformità alle indicazioni OIC, è stata iscritta tra i ricavi, alla voce A.5) del conto economico, la quota di contributo di competenza dell'esercizio 2025, commisurata al periodo di ammortamento dei beni oggetto di investimento.

Dal punto di vista fiscale il contributo non è soggetto a tassazione ai fini delle imposte sui redditi e dell'IRAP.

Credito di imposta investimenti "Transizione 5.0"

A fronte degli investimenti in beni strumentali eseguiti nell'esercizio 2025, di cui agli Allegati A e B annessi alla legge 11/12 /2026 n. 232, la società ha ottenuto il credito di imposta Transizione 5.0 per l'importo di **€ 668.059**, giusta conferma ricevuta dal GSE SpA in data 28 aprile 2026 (Codice richiesta TR5-26534).

Tale credito è utilizzabile esclusivamente in compensazione entro il 31 dicembre 2026 (art.8, comma 3, del decreto-legge 27 marzo 2026, n.38 e ss.mm.ii.), con il codice tributo "7079" denominato "Credito d'imposta - Articolo 8, del decreto-legge 27 marzo 2026, n.38".

Esso assume la natura di contributo in c/impianti e, pertanto, in conformità alle indicazioni OIC, è stata iscritta tra i ricavi, alla voce A.5) del conto economico, la quota di contributo di competenza dell'esercizio 2025, commisurata al periodo di ammortamento dei beni oggetto di investimento.

Dal punto di vista fiscale il contributo non è soggetto a tassazione ai fini delle imposte sui redditi e dell'IRAP.

Credito di imposta investimenti nella ZES UNICA

Nel corso del 2025, la Clinica ha eseguito un ulteriore programma di investimenti, consistente nella realizzazione di un impianto di climatizzazione a servizio delle sale operatorie, al fine di poter fruire del credito di imposta ZES UNICA, così come previsto dall'art. 16 del decreto-legge 19 settembre 2023, n. 124 e art. 1, commi da 485 a 491, della legge 30 dicembre 2024, n. 207.

Tale credito d'imposta è utilizzabile solo in compensazione indicando il codice tributo "7034". La misura è cumulabile con altri aiuti "de minimis" e con altri aiuti dello Stato.

Esso assume la natura di contributo in c/impianti e, pertanto, in conformità alle indicazioni OIC, è stata iscritta tra i ricavi, alla voce A.5) del conto economico, la quota di contributo di competenza dell'esercizio 2025, commisurata al periodo di ammortamento dei beni oggetto di investimento.

Dal punto di vista fiscale il contributo è soggetto a tassazione ai fini delle imposte sui redditi e dell'IRAP.

5-quater) CREDITI VERSO ALTRI:

Si espone prospetto di dettaglio:

| Crediti vs altri al 31/12/2025           | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale    |
|------------------------------------------|---------------|---------------|-----------|
| Crediti vs Inps per accantonam.tesoreria | 1.379.650     |               | 1.379.650 |



|                                                     |           |  |           |
|-----------------------------------------------------|-----------|--|-----------|
| Depositi cauzionali                                 | 4.773     |  | 4.773     |
| Anticipi TFR dipendenti                             | 74.821    |  | 74.821    |
| Crediti diversi                                     | 2.491     |  | 2.491     |
| Crediti vs Edilnova Srl per spese legali anticipate | 224.191   |  | 224.191   |
| Totale                                              | 1.685.926 |  | 1.685.926 |

Tra i crediti entro i 12 mesi è esposto in tabella la voce “**Crediti v/INPS per accantonamento fondo tesoreria**”, che rappresenta il credito vantato dall'azienda verso l'ente previdenziale, per effetto dei versamenti mensili che la società è obbligata ad eseguire in forza di legge avendo un numero di dipendenti superiore alle 50 unità.  
Tale voce si incrementa annualmente dall'anno 2007 con i predetti versamenti mensili.

L'importo giacente nel fondo viene di volta in volta utilizzato all'atto del licenziamento del personale.

In tal caso, la Clinica anticipa le somme al lavoratore in quiescenza e recupera tali importi sui DM mensili fino a concorrenza della somma erogata.

I crediti diversi sono costituiti da importi da incassare a fine 2025, che trovano riscontro finanziario nel 2026; inoltre tra i crediti vs altri figura l'importo di euro 224.191 quale importo di spese legali e tecniche anticipate per conto di Edilnova Srl con riguardo al contenzioso in corso per l'esproprio operato dall' Ente EAV.

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

Crediti con obbligo di retrocessione a termine

La società non vanta crediti relativi ad operazioni che prevedono l’obbligo per l’acquirente di retrocessione a termine.

Disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

La composizione della voce Disponibilità liquide e la variazione rispetto al precedente esercizio è analizzata nel prospetto seguente:

|                                | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali     | 1.163.981                  | (157.605)                 | 1.006.376                |
| Denaro e altri valori in cassa | 10.511                     | 7.636                     | 18.147                   |
| Totale disponibilità liquide   | 1.174.492                  | (149.969)                 | 1.024.523                |

Ratei e risconti attivi

Ratei e Risconti attivi

Di seguito viene esposta la composizione dei Ratei e Risconti attivi che assumono valore apprezzabile.  
Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l’iscrizione originaria, adottando, dove necessario le opportune variazioni.

|                                | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi                   | 2.530                      | (2.530)                   | -                        |
| Risconti attivi                | 139.698                    | 125.830                   | 265.528                  |
| Totale ratei e risconti attivi | 142.228                    | 123.300                   | 265.528                  |

L'importo di **euro 265.528** si riferisce a risconti attivi per costi sostenuti nel 2025, ma di competenza degli esercizi futuri, riferiti a spese di assicurazione, spese per contratti idi manutenzione, oltre oneri bancari sostenuti in fase di istruttoria alla concessione dei finanziamenti Banca MPS e Banca Generali, riscontati in funzione della durata dei medesimi finanziamenti.



## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

##### **Voci patrimonio netto**

Di seguito il prospetto delle variazioni che hanno interessato le voci del Patrimonio netto.

L'incremento delle riserve rispetto all'esercizio precedente è di euro 131.999 per l'accantonamento alla voce "utili portati a nuovo", così come da deliberato assembleare.

|                                                    | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente |                    | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                                    |                            | Attribuzione di dividendi                            | Altre destinazioni | Decrementi       |                       |                          |
| Capitale                                           | 2.582.500                  | -                                                    | -                  | -                |                       | 2.582.500                |
| Riserve di rivalutazione                           | 179.596                    | -                                                    | -                  | -                |                       | 179.596                  |
| Riserva legale                                     | 516.500                    | -                                                    | -                  | -                |                       | 516.500                  |
| Altre riserve                                      |                            |                                                      |                    |                  |                       |                          |
| Riserva straordinaria                              | 27.158.471                 | -                                                    | -                  | -                |                       | 27.158.471               |
| Totale altre riserve                               | 27.158.471                 | -                                                    | -                  | -                |                       | 27.158.471               |
| Utili (perdite) portati a nuovo                    | 935.836                    | -                                                    | 131.999            | -                |                       | 1.067.835                |
| Utile (perdita) dell'esercizio                     | 329.998                    | (197.999)                                            | -                  | (131.999)        | 259.641               | 259.641                  |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (677.194)                  | -                                                    | -                  | -                |                       | (677.194)                |
| Totale patrimonio netto                            | 31.025.707                 | (197.999)                                            | 131.999            | (131.999)        | 259.641               | 31.087.349               |

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

|                                                    | Importo    | Possibilità di utilizzazione |
|----------------------------------------------------|------------|------------------------------|
| Capitale                                           | 2.582.500  | B                            |
| Riserve di rivalutazione                           | 179.596    | A-B                          |
| Riserva legale                                     | 516.500    | A-B                          |
| Altre riserve                                      |            |                              |
| Riserva straordinaria                              | 27.158.471 |                              |
| Totale altre riserve                               | 27.158.471 | A-B-C                        |
| Utili portati a nuovo                              | 131.999    | A-B-C                        |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (677.194)  | A-B-C                        |
| Totale                                             | 29.891.872 |                              |

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

##### **Fondo per rischi e oneri**

I fondi per rischi e oneri sono stati iscritti in bilancio secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 31, i correlati accantonamenti sono rilevati nel conto economico, dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.



Nell’anno 2014, a seguito della conversione del D.L. 24/06/2014 n.90, è scattato l’ obbligo per le strutture sanitarie di dotarsi di copertura assicurativa o di altre analoghe misure per i rischi relativi alla responsabilità civile verso terzi e verso i prestatori d’opera, a tutela dei pazienti e del personale sanitario.

La dotazione del fondo alla data di chiusura del presente bilancio è pari ad **euro 4.500.000**.

Con riferimento alle relazioni dei legali della ns società sui possibili sviluppi delle cause in corso, la consistenza del medesimo appare congrua per l’importo fino ad oggi accantonato.

L’entità del fondo rischi è ritenuta congrua in considerazione:

- 1) delle valutazioni dei legali sui possibili sviluppi;
- 2) dei parametri storici di soccombenza della Clinica sui giudizi estinti;
- 3) dei parametri e tempi di conclusione dei giudizi anche in via transattiva.

L’entità del fondo trova adeguata copertura, in termini di assorbimento finanziario, nelle disponibilità liquide e nei titoli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie, detenuti dalla società e costantemente monitorati.

Al fondo rischi ed oneri è iscritto altresì il fondo "partite contabili pregresse ASL", per l’importo di **euro 288.000**, quale fondo destinato alla copertura di eventuali pretese pregresse (RTU), da definire con la ASL Napoli 3 Sud.

|                               | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Strumenti finanziari derivati passivi | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | -                                                     | -                                 | -                                     | 4.788.000   | 4.788.000                       |
| Variazioni nell'esercizio     |                                                       |                                   |                                       |             |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio | 0                                                     | 0                                 | 0                                     | 0           | 0                               |
| Utilizzo nell'esercizio       | 0                                                     | 0                                 | 0                                     | 0           | 0                               |
| Altre variazioni              | 0                                                     | 0                                 | 0                                     | 0           | 0                               |
| Totale variazioni             | 0                                                     | 0                                 | 0                                     | 0           | 0                               |
| Valore di fine esercizio      | -                                                     | -                                 | -                                     | 4.788.000   | 4.788.000                       |

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Trattamento fine rapporto

Il fondo accantonato, comprensivo anche delle somme versate all'INPS per obbligo di legge (per le aziende aventi un numero di dipendenti superiori alle 50 unità), rappresenta l’effettivo debito della società al 31/12/2025 verso il personale dipendente in forza a tale data, al lordo degli anticipi corrisposti.

|                               | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|----------------------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | 3.143.485                                          |
| Variazioni nell'esercizio     |                                                    |
| Accantonamento nell'esercizio | 301.141                                            |
| Utilizzo nell'esercizio       | 885.046                                            |
| Totale variazioni             | (583.905)                                          |
| Valore di fine esercizio      | 2.559.580                                          |

Debiti

Debiti

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l’ammontare dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali con specifica indicazione della natura delle garanzie e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche. Inoltre i Debiti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

Variazioni e scadenza dei debiti



|                                                            | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche                                        | 2.908.218                  | 2.756.989                 | 5.665.207                | 2.542.162                        | 3.123.045                        |
| Debiti verso fornitori                                     | 4.177.482                  | 2.566.030                 | 6.743.512                | 5.099.465                        | 1.644.047                        |
| Debiti tributari                                           | 434.339                    | (134.211)                 | 300.128                  | 300.128                          | -                                |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 243.886                    | 57.667                    | 301.553                  | 301.553                          | -                                |
| Altri debiti                                               | 385.631                    | 173.059                   | 558.690                  | 558.690                          | -                                |
| Totale debiti                                              | 8.149.556                  | 5.419.534                 | 13.569.090               | 8.801.998                        | 4.767.092                        |

Suddivisione dei debiti per area geografica

| Area geografica                                            | ITALIA     | Totale     |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Debiti verso banche                                        | 5.665.207  | 5.665.207  |
| Debiti verso fornitori                                     | 6.743.512  | 6.743.512  |
| Debiti tributari                                           | 300.128    | 300.128    |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 301.553    | 301.553    |
| Altri debiti                                               | 558.690    | 558.690    |
| Debiti                                                     | 13.569.090 | 13.569.090 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

|                                                            | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale     |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------|
| Debiti verso banche                                        | 5.665.207                              | 5.665.207  |
| Debiti verso fornitori                                     | 6.743.512                              | 6.743.512  |
| Debiti tributari                                           | 300.128                                | 300.128    |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 301.553                                | 301.553    |
| Altri debiti                                               | 558.690                                | 558.690    |
| Totale debiti                                              | 13.569.090                             | 13.569.090 |

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Debiti con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha debiti che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La Società non ha chiesto finanziamenti, a qualsiasi titolo, agli azionisti della società.

La società nel mese di agosto 2025 ha ottenuto un finanziamento ordinario da Banca Generali dell'importo di euro 1.800.000 con rimborso in 72 rate mensili, scadenza 10/07/2031, al tasso fisso del 2,65%. La finalità è legata alla ulteriore copertura dell'investimento che la Clinica ha in corso relativamente all'abbattimento e ricostruzione della casa ex custode oltre i lavori per la realizzazione del garage interrato.

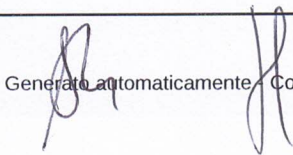
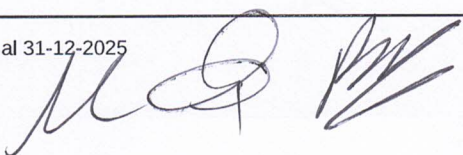
-

In bilancio sono esposti debiti verso banche per l'importo complessivo di € 5.665.207, distinto in debiti:

-

**"entro i 12 mesi" per l'importo di € 2.542.162, rappresentati da:**

- saldo avere di € 990.849 su c/c anticipi fatture Banca Stabiese;
- saldo avere di € 644.686 su c/c Banca Generali;
- saldo avere di euro 582.119 per le quote in c/capitale del mutuo MPS, aventi scadenza entro l'esercizio successivo (da restituire alla data del 31/12/2026);





- saldo avere di euro 324.508 per le quote in c/capitale del finanziamento Banca Generali, aventi scadenza entro l'esercizio successivo (da restituire alla data del 31/12/2026);

- **"oltre i 12 mesi" per l'importo di € 3.123.045**, distinto in:

- A. quote residue in c/capitale del mutuo MPS per l'importo di € 1.763.893, da restituire fino alla scadenza naturale del medesimo (periodo 01.01.2017 - 31.10.2029);
- B. quote residue in c/capitale del finanziamento Banca Generali per l'importo di € 1.359.152, da restituire fino alla scadenza naturale del medesimo (periodo 01.01.2017 - 10.07.2031).

#### Debiti verso i fornitori

Sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare con la controparte.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono stati iscritti nello stato patrimoniale solo quando rischi, oneri e benefici significativi, connessi alla proprietà, sono stati trasferiti e realizzati con il passaggio del titolo di proprietà, in linea a quanto disposto dall'OIC 19.

La data di riferimento è la data di ricevimento del bene, ovvero la data di spedizione nel caso in cui i termini siano consegna franco stabilimento o magazzino fornitore.

I debiti relativi a servizi sono stati rilevati in bilancio quando i servizi sono stati effettivamente resi, cioè la data di esecuzione della prestazione.

\*\*\*\*\*

#### Debiti Tributarî

La voce Debiti tributarî è pari ad **euro 300.128**; essa accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Sono iscritti debiti per imposta IRAP, pari a euro 62.678, bonus Renzi da restituire (€ 5.987), oltre Iva (€ 1.736), ritenute 1001 (€ 167.625), per addizionali all'irpef regionali e comunali (€ 727) e per ritenute cod.1040 (€ 61.375), tutte di competenza dicembre 2025, versate nel mese di gennaio 2026.

\*\*\*\*\*

#### Debiti vs istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Nella voce "Debiti vs istituti di previdenza e di sicurezza sociale" per un ammontare di **Euro 301.553** è compreso l'importo relativo ai contributi Inps trattenuti, quelli a carico dell'Azienda e delle trattenute sindacali sugli emolumenti di dicembre e tredicesima per Euro 269.178, dai contributi INAIL in autoliquidazione a saldo 2025 pari ad euro 1.571, dalla quota contributiva CAIMOP per Euro 30.805.

\*\*\*\*\*

#### Voce 14) Altri Debiti

| Altri Debiti                                           | Entro 12 mesi  | Oltre 12 mesi | Totale         |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Debiti vs dipendenti per paghe dicembre 2025           | 357.575        | 0             | 357.575        |
| Debiti vs dipendenti per ferie non godute              | 87.934         | 0             | 87.934         |
| Debiti per rit.sindacali e trattenute 5° stipendio     | 7.957          | 0             | 7.957          |
| Debiti vs componenti CDA 2025                          | 12.333         | 0             | 12.333         |
| Debiti vs azionisti per dividendi                      | 5.807          | 0             | 5.807          |
| Altri debiti diversi                                   | 7.200          | 0             | 7.200          |
| Altri debiti diversi (fitto 2 semestre 25 Parco Salus) | 75.534         | 0             | 75.534         |
| Debiti per fitti passivi                               | 4.350          | 0             | 4.350          |
| <b>Totale</b>                                          | <b>558.690</b> | <b>0</b>      | <b>558.690</b> |

#### Ratei e risconti passivi



Ratei e Risconti passivi

|                                 | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                   | 472                        | (472)                     | -                        |
| Risconti passivi                | 1.418.248                  | 746.473                   | 2.164.721                |
| Totale ratei e risconti passivi | 1.418.720                  | 746.001                   | 2.164.721                |

Di seguito viene esposta la composizione dei Ratei e Risconti e passivi, che assumono valore apprezzabile.  
Si riporta dettaglio della voce "risconti passivi pluriennali" di euro 2.164.721:

| RISCONTI PASSIVI PLURIENNALI                                       | 31/12/2025 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|
| Quote rinviate su Bonus Investimenti Sud L.208/2015 anni 2017/2022 | 581.794    |
| Quote rinviate su Bonus Investimenti Sud L.208/2015 anno 2023      | 184.905    |
| Quote rinviate su Bonus Investimenti 4.0 L.160/2019 anno 2022/2023 | 256.622    |
| Quote rinviate su Bonus Investimenti ZES UNICA anno 2025           | 543.772    |
| Quote rinviate su Bonus Investimenti Transizione 5.0 anno 2025     | 597.628    |
| Totale                                                             | 2.164.721  |



Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Ricavi

A) VALORE DELLA PRODUZIONE:

| Valore della produzione            | 31/12/2025 | 31/12/2024 | Variazioni |
|------------------------------------|------------|------------|------------|
| Ricavi delle vendite e prestazioni | 19.432.132 | 18.151.681 | 1.280.451  |
| Altri ricavi e proventi            | 1.393.597  | 1.438.176  | (44.579)   |
| Totale                             | 20.825.729 | 19.589.857 | 1.235.872  |

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi di questa voce sono interamente riconducibili all'attività caratteristica della clinica (erogazione di prestazioni sanitarie, radioterapia, ricoveri, radiodiagnostica e visite specialistiche).  
Si forniscono approfondimenti relativamente alle tre branche di maggiore rilevanza:

A. Rette di degenza/PACC

La delibera di Giunta Regionale n. 741 del 22/10/2025 ha stabilito dei nuovi criteri per la quantificazione dei limiti di spesa delle case di cura private per l'esercizio 2025, confermando gli importi dei tetti di spesa stabiliti per il 2024, come determinati dalla DGRC n. 405/2024 e incrementati dalla DGRC n. 735/2024, e prevedendo la possibilità di un ulteriore incremento dei medesimi "in caso di favorevoli sopravvenienze normative".  
Il tetto di spesa 2025 della nostra casa di cura è dunque confermato in € 12.701.319, distinto in "spesa base" per euro 12.541.909 e funzione "rinnovo CCNL" per euro 159.409.  
Per l'esercizio in corso, la nostra casa di cura, a fronte delle prestazioni erogate e rendicontate, ha proceduto, anche per quest'anno, ad emettere alla ASL una fattura mensile di acconto nella misura del 95% (novantacinque per cento) di 1/12 (un dodicesimo) del limite di spesa complessivo provvisoriamente stabilito per il 2024 in € 12.515.665.  
Sul fronte incassi, la ASL ha pagato l'importo complessivo della fattura di acconto, previa verifica della produzione complessiva (per ricoveri, PACC, funzioni, ecc.), cumulata dall'inizio dell'anno solare, non inferiore alla somma degli acconti fatturati dall'inizio dell'anno solare (diversamente, vale la regola che l'acconto viene essere ridotto della eccedenza della produzione cumulata, rispetto alla somma degli acconti liquidati).  
Il fatturato in acconto per l'anno 2025 si è attestato, ad oggi, ad € 11.889.906, tutto incassato.  
Va ulteriormente fatturato l'importo di euro 811.412 a concorrenza del tetto di spesa 2025.  
Seguiranno i conteggi effettuati a livello regionale per l'eventuale over budget 2025 che dovranno tener conto della possibile redistribuzione successiva dell'incentivo per le prestazioni di Alta Specialità e del limite di spesa eventualmente rimasto inutilizzato da parte di altre case di cura in favore di quelle che sono andate in over budget.  
La nostra casa di cura, come succede ogni anno, anche per il 2025 ha sfiorato il tetto di spesa erogando prestazioni ben superiori al medesimo, auspicando di poter concorrere ad un importante over budget.  
Si segnala che, sempre da contratto, la liquidazione del saldo definitivo, rispetto agli acconti fatturati nel corso del 2025, è stabilita alla data del 30 aprile dell'esercizio successivo, previa comunicazione da ricevere da parte della ASL, all'esito del completamento dei controlli di regolarità delle prestazioni che la stessa avrà eseguito, in considerazione anche di eventuali abbattimenti tariffari da applicare su base annuale.  
Ad oggi, comunque, la nostra casa di cura non ha ricevuto alcuna comunicazione ufficiale da parte della ASL sulla misura definitiva del fatturato liquidabile; in base alle nostre proiezioni eseguite con l'ausilio dello specifico software di calcolo "QUANI", riteniamo pertanto giustificata l'iscrizione di ricavi pari all'importo del tetto di spesa fissato da contratto in euro 12.701.319.

B. Attività ambulatoriali di Radioterapia



Anche per tale branca, il Direttore Generale della ASL Napoli 3 Sud, in attuazione della DGRC n. 757 del 27/12/2024, con propria delibera n. 1206 del 09/09/2025, ha stabilito in via provvisoria i limiti massimi delle prestazioni erogabili per l'esercizio 2025, pari ad euro 2.963.340, mentre per le prestazioni al netto della compartecipazione dell'utente (ticket e quota ricetta regionale) il limite provvisorio 2025 è pari ad euro 2.934.000.

Il contratto che ha fissato in via provvisoria i limiti 2025 è stato sottoscritto in data 16/09/2025. Successivamente la Regione Campania, con l'adozione della DGRC n. 694 del 2025, pubblicata sul DURC n. 76 del 27/10/2025, ha apportato una modifica all'art.7 comma 2, del contratto in essere, che così recita: " ....per l'esercizio 2025, al fine di assicurare congrui acconti sulla integrazione del limite di spesa, prevista dal precedente art.5, comma 5, si stabilisce che, a fronte delle prestazioni erogate e rendicontate, la ASL corrisponderà alla sottoscritta struttura privata un acconto mensile pari all'85% della produzione mensile liquidabile anche oltre il limite di spesa di cui al precedente art.4...."

Tale modifica è stata recepita nel nuovo e successivo contratto firmato dalla Clinica in data 01/12/2025. La nostra casa di cura si è subito attivata richiedendo tale over budget con richiesta inviata a mezzo PEC in data 13/01/2026. Si è in attesa degli esiti.

Ad oggi, comunque, non è stato ancora sottoscritto il contratto definitivo per l'esercizio 2025.

L'importo del fatturato in acconto 2025 si è attestato in € 2.787.314 e la Clinica è in attesa di essere autorizzata ad emettere fatture fino a concorrenza del tetto di spesa 2025, così come fissato da contratto in via provvisoria, oltre ad ottenere il riconoscimento dell'over budget, così come stabilito dal novellato art.7 comma 2 del contratto sottoscritto il 01/12/2025.

-

### **C. Attività ambulatoriali di Radiodiagnostica**

Per tale branca, il Direttore Generale della ASL Napoli 3 Sud, in attuazione delle disposizioni di cui alla DGRC n. 757 del 27/12/2024 e n. 175 del 02/04/2025, ha stabilito in via provvisoria i limiti massimi delle prestazioni erogabili per l'esercizio 2025, pari ad euro 154.387, mentre per le prestazioni al netto della compartecipazione dell'utente (ticket e quota ricetta regionale) il limite provvisorio 2025 è pari ad euro 135.469.

Il contratto che ha fissato i limiti 2025 in via provvisoria è stato sottoscritto in data 23/09/2025, mentre ad oggi non è stato ancora sottoscritto il contratto definitivo per l'esercizio 2025.

Il fatturato 2025 si è attestato ad € 143.196 contro quello del 2024 di € 128.266.

Ai fini della remunerazione di dette prestazioni, a fronte delle prestazioni erogate e rendicontate dalla Clinica, la ASL Napoli 3 Sud ha corrisposto un acconto mensile pari al 95% di 1/12 del tetto annuo di spesa al netto della compartecipazione.

Secondo contratto, il diritto al pagamento dei suddetti acconti matura a 60 giorni dalla fine del mese cui si riferiscono, ma comunque a non meno di 30 giorni dalla data di ricezione della fattura. Secondo contratto, il pagamento del saldo è fissato entro il 31 luglio per le fatture del primo trimestre; entro il 31 ottobre per le fatture del secondo trimestre; entro il 31 gennaio dell'anno successivo per quelle emesse per il terzo trimestre ed entro il 30 aprile per le fatture emesse relativamente al quarto trimestre. Entro il 30 giugno dell'anno successivo, previo accertamento del consuntivo regionale di tutte le branche della specialistica ambulatoriale, l'ASL liquiderà l'eventuale eccedenza facoltativa fino ad un massimo del 10% del limite di spesa netta, come sopra indicato.

\*\*\*\*\*

### **A5) ALTRI RICAVI E PROVENTI:**

Tra gli importi più rilevanti si segnalano i seguenti:

#### **1) Proventi immobiliari € 699.797**

Si riferiscono al contratto di locazione commerciale in essere con la Comunità Parco Salus (proprietaria del 13,90 % dell'immobile adibito a casa di cura), oltre proventi incassati da società Prof.Cirillo Srl, che occupa un piano del fabbricato per l'attività di dialisi gestita in proprio, e proventi derivanti dalla locazione dell'area esterna adibita a parcheggio.

#### **2) Credito di imposta investimenti bonus sud (Legge 208/2015) - € 284.178**

Tra gli altri proventi è iscritta la quota di competenza 2025 di **euro 284.178** in relazione agli investimenti eseguiti dalla Clinica di cui alla Legge n. 208/2015, così distinta:

1) **quota di euro 250.559** - relativa agli investimenti di euro 5.846.475 eseguiti nel periodo 2017/2022, che hanno fatto maturare un credito maturato di euro 2.046.266;



2) **quota di euro 33.619** - relativa agli investimenti di euro 768.438 eseguiti nel periodo 2023, che hanno fatto maturare un credito di euro 268.953.

Gli aiuti in esame assumono la natura di contributi in c/impianti, e sono utilizzati nella loro totale consistenza esclusivamente in compensazione in F24; essi sono stati imputati in bilancio – per la **quota di competenza 2025 di euro 284.178** - tra i contributi alla voce A.5) del conto economico.

Dal punto di vista fiscale tali contributi sono soggetti a tassazione ai fini delle imposte sui redditi e dell'IRAP. Come da indicazioni OIC, la quota di contributo imputata in ogni esercizio è commisurata al periodo di ammortamento dei beni oggetto di investimento.

### **3) Credito di imposta investimenti industria 4.0 (Legge 160/2019) - € 110.749**

Tra gli altri proventi è iscritta la quota di competenza 2025 di **euro 110.749** in relazione agli investimenti eseguiti dalla Clinica di cui alla Legge n. 160/2019, così distinta:

1) **quota di euro 101.629** - relativa agli investimenti di euro 1.393.172 eseguiti nel periodo 2022, che hanno fatto maturare un credito maturato di euro 587.342;

2) **quota di euro 9.120** - relativa agli investimenti di euro 364.780 eseguiti nel periodo 2023, che hanno fatto maturare un credito di euro 72.956.

Gli aiuti in esame assumono la natura di contributi in c/impianti, e sono utilizzati nella loro totale consistenza esclusivamente in compensazione in F24; essi sono stati imputati in bilancio – per la **quota di competenza 2025 di euro 110.749** - tra i contributi alla voce A.5) del conto economico.

Dal punto di vista fiscale il contributo non è soggetto a tassazione ai fini delle imposte sui redditi e dell'IRAP. Come da indicazioni OIC, la quota di contributo imputata in ogni esercizio è commisurata al periodo di ammortamento dei beni oggetto di investimento. Tale credito potrà essere utilizzato esclusivamente in compensazione in F24, in tre quote annuali di pari importo, a partire dall'esercizio dell'avvenuta interconnessione dei singoli beni oggetto di investimento.

### **4) Credito di imposta investimenti "Transizione 5.0" - € 70.431**

Tra gli altri proventi è iscritta la quota di competenza 2025 di **euro 70.431** in relazione agli investimenti in beni strumentali Transizione 5.0, di cui agli Allegati A e B annessi alla legge 11/12/2026 n. 232.

La società ha ottenuto il credito di imposta per l'importo di **€ 668.059**, giusta conferma ricevuta dal GSE SpA in data 28 aprile 2026 (Codice richiesta TR5-26534).

Esso assume la natura di contributo in c/impianti e, pertanto, in conformità alle indicazioni OIC, è stata iscritta tra i ricavi, alla voce A.5) del conto economico, la quota di contributo di competenza dell'esercizio 2025, commisurata al periodo di ammortamento dei beni oggetto di investimento.

Tale credito potrà essere utilizzato esclusivamente in compensazione entro la data del 31/12/2026.

Dal punto di vista fiscale il contributo non è soggetto a tassazione ai fini delle imposte sui redditi e dell'IRAP.

### **5) Credito di imposta investimenti nella ZES UNICA - € 101.960**

Tra gli altri ricavi e proventi è iscritto altresì la quota di competenza 2025 di **euro 101.960** in relazione al programma di investimenti rientranti nel credito di imposta ZES UNICA, così come previsto dall'art. 16 del decreto-legge 19 settembre 2023, n. 124 e art. 1, commi da 485 a 491, della legge 30 dicembre 2024, n. 207, consistente nella realizzazione di un impianto di climatizzazione a servizio delle sale operatorie della Clinica.

Tale credito d'imposta è utilizzabile solo in compensazione indicando il codice tributo "7034". La misura è cumulabile con altri aiuti "de minimis" e con altri aiuti dello Stato.

Esso assume la natura di contributo in c/impianti e, pertanto, in conformità alle indicazioni OIC, è stata iscritta tra i ricavi, alla voce A.5) del conto economico, la quota di contributo di competenza dell'esercizio 2025, commisurata al periodo di ammortamento dei beni oggetto di investimento.

Dal punto di vista fiscale il contributo è soggetto a tassazione ai fini delle imposte sui redditi e dell'IRAP.

### **6) Sopravvenienze attive straordinarie € 109.112**

Gli importi più rilevanti si riferiscono a:

- **€ 24.688** per adeguamento del saldo contabile iscritto a bilancio con le risultanze del fondo TFR esistente presso l'INPS per i contributi previdenziali versati mensilmente a favore del personale dipendente aziendale. I componenti di reddito derivanti da tale riconciliazione sono stati rilevati a conto economico tra i proventi straordinari al fine di una corretta rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società;



- € 55.226: per riconciliazione e conseguente allineamento del saldo contabile iscritto a bilancio con il valore del credito effettivamente vantato nei confronti dell'INPS, derivante dalle risultanze delle denunce contributive (flussi UniEmens) relative al personale dipendente. Tale operazione ha permesso di uniformare i valori di bilancio alle risultanze dell'estratto conto previdenziale aziendale, garantendo la corretta e veritiera rappresentazione della posizione creditoria della Società alla data di chiusura. La variazione registrata è stata imputata a conto economico tra i proventi straordinari secondo i corretti principi contabili di competenza e prudenza;
- € 26.155 per spese legali anticipate per conto di Edilnova Srl e da rimborsare a Clinica, con riguardo al contenzioso in corso per l'esproprio operato dall' Ente EAV.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. I costi per acquisiti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.  
Si fornisce prospetto per le variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente:

| Costi della produzione               | 31/12/2025 | 31/12/2024 | Variazioni |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| Per materie prime, suss., di consumo | 5.010.167  | 4.769.866  | 240.301    |
| Per servizi                          | 5.247.525  | 4.830.545  | 416.980    |
| Per godimento beni di terzi          | 672.200    | 678.491    | (6.291)    |
| Per il personale dipendente          | 6.240.970  | 5.864.671  | 376.299    |
| Ammortamenti e svalutazioni          | 1.598.596  | 1.641.817  | (43.221)   |
| Variazioni delle rimanenze           | (74.024)   | (104.193)  | 30.169     |
| Accantonamenti per rischi            | 0          | 0          | 0          |
| Oneri diversi di gestione            | 1.799.436  | 1.597.389  | 202.047    |
| Totale                               | 20.494.870 | 19.278.586 | 1.216.284  |

I costi per acquisti e per servizi evidenziano un incremento rispetto all'esercizio precedente. Tale dinamica è direttamente correlata ai maggiori ricavi conseguiti dalla Clinica nell'anno 2025.

I costi per il personale evidenziano un incremento complessivo rispetto all'esercizio precedente riconducibile al potenziamento dell'organico sanitario, consistente in nuove assunzioni e trasformazioni del rapporto di lavoro da determinato a indeterminato intervenute nel 2025. L'investimento in risorse umane qualificate mira a garantire standard assistenziali elevati e a sostenere i servizi sanitari offerti dalla clinica.

La voce ammortamenti delle immobilizzazioni evidenzia una lieve flessione rispetto all'esercizio precedente, per il completamento del ciclo di ammortamento di alcuni beni.  
Per i cespiti entrati in funzione durante l'esercizio l'ammortamento è stato calcolato a partire dal momento della loro effettiva disponibilità all'uso, applicando aliquote economico-tecniche ritenute rappresentative della residua vita utile dei beni stessi, in continuità con i criteri adottati negli esercizi passati.

Proventi e oneri finanziari

C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI:

| Proventi e oneri finanziari            | 31/12/2025 | 31/12/2024 | Variazioni |
|----------------------------------------|------------|------------|------------|
| Interessi attivi bancari lordi         | 3.768      | 8.057      | (4.289)    |
| Cedole maturate su titoli di Stato BTP | 97.100     | 97.100     | 0          |
| Interessi passivi bancari su mutui     | (112.148)  | (21.175)   | (90.973)   |
| Interessi passivi bancari su c/c       | (8.354)    |            | (8.354)    |
| Interessi passivi di mora              | (687)      |            | (687)      |
| Totale                                 | (20.321)   | 83.982     | (104.303)  |



-  
La voce C.17 del Conto Economico, relativa agli oneri finanziari, evidenzia un incremento rispetto all'esercizio precedente, prevalentemente riconducibile ai mutui chirografari in essere. L'incidenza di tali oneri sul fatturato aziendale rimane comunque sotto i livelli di guardia, e l'intera quota degli interessi passivi risulta fiscalmente deducibile nei limiti del ROL di periodo.

-  
**20) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO**

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti, così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali.

-

| IMPOSTE DELL' ESERCIZIO            | 31/12/2025    | 31/12/2024    | Totale         |
|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Accantonamento Ires dell'esercizio | 0             | 0             | 0              |
| Accantonamento Irap dell'esercizio | 50.897        | 65.255        | (14.358)       |
| <b>Totale</b>                      | <b>50.897</b> | <b>65.255</b> | <b>14.358)</b> |

-

\*\*\*\*\*

**FISCALITA' DIFFERITA**

Le quote di super ammortamento, calcolate dalla società sugli investimenti eseguiti nel 2016, 2017, 2018 e 2019, non hanno comportato la necessità di iscrivere in bilancio la fiscalità differita, in quanto le differenze numerarie tra le quote di ammortamento civilistico e quelle fiscali sono definitive e non temporanee, e quindi non sono destinate ad essere riassorbite negli esercizi successivi.

In buona sostanza, la fiscalità differita in bilancio viene iscritta tutte le volte in cui le regole della competenza economica (che presiedono all'elaborazione del bilancio d'esercizio), sono difformi rispetto a quelle della determinazione dell'imponibile fiscale, e tali differenze sono destinate ad annullarsi negli esercizi successivi. Nel caso dei superammortamenti operati da Clinica Stabia, la differenza fra l'ammortamento fiscale e quello civilistico, non essendo destinata ad annullarsi negli esercizi futuri (in quanto, tra l'altro, l'agevolazione è permanente), non ha dato luogo all'iscrizione in bilancio della fiscalità differita.



## Nota integrativa, altre informazioni

**Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis del Codice Civile:**

Art.2427 c.c. punto 6): la società ha debiti di durata residua superiore a cinque anni, riferiti ai mutui chirografari in essere. Non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali; non sussistono crediti superiori a cinque anni.

Art.2427 c.c. punto 6-bis): la società non ha debiti e crediti espressi in valuta estera.

Art.2427 c.c. punto 6-ter): la società non ha posto in essere operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Art.2427 c.c. punto 8): la società non ha capitalizzato oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo patrimoniale.

Art.2427 c.c. punto 9): non risultano impegni, garanzie e passività potenziali che non siano state considerate nel presente bilancio, né impegni in materia di trattamento di quiescenza e simili, né impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, imprese controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime. Relativamente ai conti d'ordine, la cui esposizione non è più obbligatoria in bilancio ed in nota integrativa, si fa presente che la Clinica dispone di attrezzature sanitarie di terzi correntemente utilizzate nell'esercizio dell'attività. Il valore contabile di tali attrezzature è pari ad € 369.025.

Art.2427 c.c. punto 10): si rimanda ai prospetti dettagliati per la ripartizione dei ricavi delle prestazioni secondo categorie di attività, precisando che è la Campania l'area geografica di produzione di tutti i ricavi della società.

Art.2427 c.c. punto 11): non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice Civile;

Art.2427 c.c. punto 12): la società ha sostenuto interessi ed oneri finanziari, per effetto del mutuo concesso da MPS nel corso del 2024 e dal finanziamento ottenuto da Banca Generali nel 2025; il relativo importo è indicato nel prospetto degli oneri e proventi finanziari;

Art.2427 c.c. punto 13): nel corso dell'esercizio non si sono registrati ricavi e/o costi di entità o incidenza eccezionali;

Art.2427 c.c. punto 14): nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive e passive;

Art.2427 c.c. punto 15): il numero medio dei dipendenti è di n. 125 unità impiegate a tempo pieno indeterminato (T.P. Ind.); di seguito sono indicate le categorie come da contratto collettivo di categoria (case di cura private):

n.28 unità categoria A – T.P. Ind.;

n.06 unità categoria B – T.P. Ind.;

n.02 unità categoria C – T.P. ind.;

n.67 unità categoria D – T.P. Ind.;

n.06 unità categoria E/E2 – T.P. Ind.;

n.16 medici con diversi livelli – T.P. Ind..

Inoltre hanno prestato servizio, nel corso dell'esercizio 2024, con contratto a termine, n.7 unità con categoria D (tempo pieno determinato) e n. 7 unità con categoria A (tempo pieno determinato).

Art.2427 c.c. punto 16): il compenso annuo spettante agli amministratori è pari ad € 562.258, mentre quello del Collegio Sindacale è stabilito in € 39.500, inclusa la revisione legale, secondo delibera assembleare; non sono state corrisposte anticipazioni né esistono crediti verso Amministratori e Sindaci, né vi sono impegni assunti per conto di questi ultimi.

Art.2427 c.c. punto 16-bis): l'importo totale dei corrispettivi spettanti per l'incarico di revisione legale, svolto dal Collegio Sindacale, è di € 15.000; mentre i corrispettivi spettanti ai sindaci per l'attività di vigilanza ai sensi dell'art.2429 comma 2 c.c. è di € 24.500. Non vi sono stati compensi per altri servizi di verifica né sono stati erogati compensi per servizi di consulenza fiscale, né vi sono stati compensi per altri servizi diversi dalla revisione legale.

Art.2427 c.c. punto 17): il numero delle azioni, tutte ordinarie, è di 250.000, il cui valore nominale è di euro 10,33 ciascuna.

Art.2427 c.c. punto 18): la società non ha emesso titoli o valori simili rientranti nella previsione di cui al presente articolo.

Art.2427 c.c. punto 19): la società non ha emesso strumenti finanziari.

Art.2427 c.c. punto 19-bis): non sono stati effettuati finanziamenti da parte dei soci.

Art.2427 c.c. punto 20 e 21): non risultano patrimoni destinati a specifici affari.

Art.2427 c.c. punto 22): la società non ha posto in essere operazioni di locazione finanziaria.

Art.2427 c.c. punto 22-bis): è tuttora in essere il contratto di locazione dell'immobile di € 582.645 destinato a casa di cura con il Condominio Parco Salus, di cui la Clinica è proprietaria per 861 millesimi; detto contratto è stato stipulato a normali condizioni di mercato.

Art.2427 c.c. punto 22-ter): la società non ha stipulato accordi che non siano risultanti dallo stato patrimoniale.

Art.2427 c.c. punto 22-quater): non sono segnalabili ulteriori fatti rilevanti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio oltre quelli esposti nella relazione sulla gestione.

Art.2427 c.c. punto 22-quinquies e sexies): la società non fa parte di gruppi di imprese né è controllata da altre società.



\*\*\*\*\*

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative  
StartUp Innovativa - PMI Innovativa

La nostra società non è una Società di capitali "Start Up innovativa", nè una PMI innovativa.

\*\*\*\*\*

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

L' art.1 comma 125 della legge 4 agosto 2017 n. 124 (Legge annuale per il mercato e la concorrenza) e con successivo chiarimento del Ministero del Lavoro con circ. n. 2 del 2019, ha previsto che, a decorrere dal 2018, le imprese che ricevono sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da Pubbliche Amministrazioni o da soggetti collegati a quest'ultime, sono tenute ad indicare tali importi in nota integrativa del bilancio di esercizio.

Il comma 127, art.1, della citata Legge n. 124/2017 prevede che, al fine di evitare l'accumulo di informazioni non rilevanti, tale obbligo di indicazione in nota integrativa non sussiste qualora l'importo ricevuto sia inferiore ad euro 10.000 nel periodo considerato.

Nell'esercizio 2025 la società ha ottenuto i seguenti aiuti e/o contributi:

-  
Ai sensi dell'art.1 c 125 e 127 della Legge 124/2017 (Legge annuale per il mercato e la concorrenza) e con successivo chiarimento del Ministero del Lavoro con circ. n. 2 del 2019, in conformità agli obblighi di pubblicità e trasparenza a cui si è sottoposti, si evidenzia che la società, nell'anno 2025, ha goduto di aiuti di Stato per come indicati nella tabella sottostante:

|   | Data concessione | Strumento di aiuto                                                                                                                                                                                      | Autorità concedente   | Elemento di aiuto | Descrizione aiuto                                                                                                                                  |
|---|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 12/03/2025       | Agevolazione contributiva per l'occupazione in aree svantaggiate - Decontribuzione Sud (1/7-31/12/2022) - Art. 1 commi 161 - 168 L. 178 /2020                                                           | INPS                  | € 374.718         | Esonero parziale dal versamento della contribuzione a carico dei datori di lavoro in misura pari al 30% periodo 1° gennaio - 31 dicembre 2023      |
| 2 | 10/11/2025       | Credito d'imposta per investimenti nel Mezzogiorno e nelle ZES- art.1,c.98, legge 208/2015 modificato da art. 1, c. 265 legge 197/2022, e art. 5, c. 2, DL 91/2017 modificato da art. 1 c.267, 197/2022 | Agenzia delle Entrate | € 268.953         | Credito di imposta per investimenti nel Mezzogiorno legge 20/2015                                                                                  |
| 3 | 05/12/2025       | Agevolazione contributiva per l'occupazione in aree svantaggiate - Decontribuzione Sud (1 luglio - 31 dicembre 2022) - Art. 1 commi 161 - 168 L. 178/2020                                               | INPS                  | € 383.964         | Esonero parziale dal versamento della contribuzione a carico dei datori di lavoro in misura pari al 30% periodo 1° gennaio 2024 - 31 dicembre 2024 |

-  
Dal punto di vista fiscale nel 2025 si è beneficiato di quote residue di superammortamento attraverso l'iscrizione di una variazione in diminuzione dal reddito d'esercizio nel modello unico 2026 SC.



## Nota integrativa, parte finale

### **Note Finali**

Signori Azionisti,

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, Vi invitiamo ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2025 unitamente con la proposta, esplicitata ai sensi dell' art.2427 comma 1 numero 22-septies del codice civile, di destinare a dividendo un importo pari al 60% dell'utile netto realizzato, come già accaduto per l'anno precedente.

Specificatamente, si propone di destinare l'utile di esercizio di **Euro 259.641**, nel seguente modo:

- a dividendo, per l'importo di **Euro 155.785**;
- a nuovo, per il residuo di **Euro 103.856**.

### **IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Presidente - QUARTUCCIO dr. Antonio

Consigliere - BOLOGNESE Bruna

Consigliere - RIVELLINI dr. Augusto

Consigliere - D'ERRICO GALLIPOLI dr. Adolfo

### **IL DIRETTORE AMMINISTRATIVO**

(SIGNORIELLO dr. Luigi)



## Dichiarazione di conformità del bilancio

I sottoscritti firmatari, costituenti l'intero Consiglio di Amministrazione della Clinica Stabia SpA, consapevoli delle responsabilità penali previste ex art.76 del dpr 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, dichiarano che il presente documento è conforme all'originale e che il documento informatico in formato xbrl, contenente lo stato patrimoniale ed il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

### **IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:**

Presidente - QUARTUCCIO dr. Antonio

Consigliere - BOLOGNESE Bruna

Consigliere - RIVELLINI dr. Augusto

Consigliere - D'ERRICO GALLIPOLI dr. Adolfo

### **IL DIRETTORE AMMINISTRATIVO**

(SIGNORIELLO dr. Luigi)