

HUMANITAS ISTITUTO CLINICO CATANESE S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	CONTRADA CUBBA SP 54, N.11 MISTERBIANCO (CT), 95045
Codice Fiscale	00288060874
Numero Rea	CT-73059
P.I.	10982360967
Capitale Sociale Euro	24.009.674 i.v.

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	339.149	94.617
5) avviamento	9.112.598	-
Totale immobilizzazioni immateriali	9.451.747	94.617
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	43.278.357	42.224.126
2) impianti e macchinario	11.140.509	12.364.275
3) attrezzature industriali e commerciali	9.329.966	11.255.168
4) altri beni	1.322.848	1.470.090
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.523.703	4.359.747
Totale immobilizzazioni materiali	66.595.383	71.673.406
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	16.174.354	10.249.734
d-bis) altre imprese	-	2.000
Totale partecipazioni	16.174.354	10.251.734
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.200.000	-
Totale crediti verso imprese controllate	1.200.000	-
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	94.532
Totale crediti verso altri	-	94.532
Totale crediti	1.200.000	94.532
4) strumenti finanziari derivati attivi	2.234.276	2.460.723
Totale immobilizzazioni finanziarie	19.608.630	12.806.989
Totale immobilizzazioni (B)	95.655.760	84.575.012
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	3.425.954	2.915.985
Totale rimanenze	3.425.954	2.915.985
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.977.473	17.479.468
Totale crediti verso clienti	17.977.473	17.479.468
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	114.421	1.096.764
Totale crediti verso imprese controllate	114.421	1.096.764
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	416.146
Totale crediti verso controllanti	-	416.146
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	128.220	34.696
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	128.220	34.696

5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	168.347	618.738
Totale crediti tributari	168.347	618.738
5-ter) imposte anticipate	2.599.131	1.362.486
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	334.200	150.841
Totale crediti verso altri	334.200	150.841
Totale crediti	21.321.792	21.159.139
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	5.966.398	3.338.224
3) danaro e valori in cassa	33.063	22.673
Totale disponibilità liquide	5.999.461	3.360.897
Totale attivo circolante (C)	30.747.207	27.436.021
D) Ratei e risconti	190.481	164.658
Totale attivo	126.593.448	112.175.691
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	24.009.675	16.009.674
IV - Riserva legale	411.383	386.340
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	31.544.575	31.068.768
Varie altre riserve	13	9
Totale altre riserve	31.544.588	31.068.777
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	1.650.627	1.870.149
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	959.290	500.851
Totale patrimonio netto	58.575.563	49.835.791
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	1.249.167	1.328.241
3) strumenti finanziari derivati passivi	65.773	-
4) altri	7.333.835	3.815.015
Totale fondi per rischi ed oneri	8.648.775	5.143.256
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	227.557	232.410
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.400.000	4.400.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	26.400.000	30.800.000
Totale debiti verso banche	34.800.000	35.200.000
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	52.960	94.981
Totale acconti	52.960	94.981
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.616.895	11.225.048
Totale debiti verso fornitori	10.616.895	11.225.048
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	108.511	107.504
Totale debiti verso imprese controllate	108.511	107.504
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.730.494	1.615.363
Totale debiti verso controllanti	1.730.494	1.615.363
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	133.653	161.378

Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	133.653	161.378
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	674.114	551.051
Totale debiti tributari	674.114	551.051
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.073.334	791.487
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.073.334	791.487
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.007.700	2.744.614
Totale altri debiti	6.007.700	2.744.614
Totale debiti	55.197.661	52.491.426
E) Ratei e risconti	3.943.892	4.472.808
Totale passivo	126.593.448	112.175.691

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	77.017.112	65.851.951
5) altri ricavi e proventi		
altri	2.881.428	3.729.461
Totale altri ricavi e proventi	2.881.428	3.729.461
Totale valore della produzione	79.898.540	69.581.412
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	18.343.010	16.481.321
7) per servizi	23.407.467	22.264.471
8) per godimento di beni di terzi	323.292	294.809
9) per il personale		
a) salari e stipendi	13.755.831	12.497.941
b) oneri sociali	4.218.898	2.905.063
c) trattamento di fine rapporto	869.565	808.485
e) altri costi	132.800	-
Totale costi per il personale	18.977.094	16.211.489
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.088.231	195.391
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.786.579	7.475.054
Totale ammortamenti e svalutazioni	8.874.810	7.670.445
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(509.969)	(607.855)
12) accantonamenti per rischi	1.955.637	168.921
14) oneri diversi di gestione	6.374.172	6.632.073
Totale costi della produzione	77.745.513	69.115.674
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.153.027	465.738
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	8.938	5.924
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	8.938	5.924
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	680.601	1.490.487
Totale proventi diversi dai precedenti	680.601	1.490.487
Totale altri proventi finanziari	689.539	1.496.411
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	74.250	-
altri	1.109.485	1.677.390
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.183.735	1.677.390
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(494.196)	(180.979)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.658.831	284.759
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	285.577	124.973
imposte relative a esercizi precedenti	(42.499)	-
imposte differite e anticipate	95.972	3.396
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(360.491)	344.461
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	699.541	(216.092)

21) Utile (perdita) dell'esercizio	959.290	500.851
------------------------------------	---------	---------

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	959.290	500.851
Imposte sul reddito	699.541	(216.092)
Interessi passivi/(attivi)	494.196	180.979
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(9.130)	(4.000)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.143.897	461.738
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	2.155.749	275.931
Ammortamenti delle immobilizzazioni	8.874.810	7.670.445
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(161.696)	74.961
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	10.868.863	8.021.337
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	13.012.760	13.012.760
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(509.969)	(607.855)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(498.005)	(1.664.340)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(608.153)	2.383.104
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(25.823)	(66.818)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(528.916)	(291.985)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	4.418.289	185.746
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.247.423	(62.148)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	15.260.183	15.260.183
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(494.196)	(180.979)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.105.143)	(267.191)
(Utilizzo dei fondi)	(985.499)	(854.456)
Totale altre rettifiche	(2.584.838)	(1.302.626)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	12.675.345	13.957.557
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.667.593)	(6.629.219)
Disinvestimenti	1.335	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(10.445.361)	(42.067)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(7.028.088)	(3.520.870)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(20.139.707)	(10.192.156)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	4.000.000	-
(Rimborso finanziamenti)	(4.400.000)	(4.400.000)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	8.000.001	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1)	1
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	7.600.000	(4.399.999)

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	135.638	(634.598)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	-	5.328.486
Danaro e valori in cassa	-	33.412
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	-	5.361.898
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.966.398	3.338.224
Danaro e valori in cassa	33.063	22.673
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.999.461	3.360.897

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/2025	31/12/2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	959.290	500.851
Imposte sul reddito	699.541	(216.092)
Interessi passivi/(attivi)	494.196	180.980
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(9.130)	(4.000)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plusvalenze/minusvalenze da cessione	2.143.897	461.739
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	2.679.419	1.031.932
Ammortamenti delle immobilizzazioni	8.874.810	7.670.445
Svalutazioni per perdite durevoli di valore/rivalutazioni		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strimenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	226.447	(956.083)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		(830.966)
Totale rettifiche per elementi non monetari che hanno avuto contropartita nel CCN	11.780.676	6.915.328
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	13.924.574	7.377.067
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(509.969)	(607.855)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti		

	(498.005)	(1.664.340)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(608.153)	2.383.103
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(25.823)	(66.819)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(528.916)	(291.985)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	4.303.549	1.081.668
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	2.132.682	833.773
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	16.057.256	8.210.839
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(494.196)	(180.980)
(Imposte sul reddito pagate)	(96.052)	(204.070)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(1.345.994)	(1.610.457)
Altri incassi/(pagamenti)		
<i>Totale altre rettifiche</i>	(1.936.242)	(1.995.508)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	14.121.014	6.215.332
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(6.333.586)	(6.629.219)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)		(42.067)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(12.748.864)	(2.145.046)

Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		5.000.000
(Acquisizione di rami d'azienda al netto		
delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto		
delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(19.082.450)	(3.816.332)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	4.000.000	
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	(4.400.000)	(4.400.000)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	8.000.000	
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	7.600.000	(4.400.000)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.638.564	(2.001.000)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.338.224	5.328.486
Assegni		
Denaro e valore in cassa	22.673	33.412
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.360.897	5.361.897
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		

Depositi bancari e postali	5.966.398	3.338.224
Assegni		
Denaro e valore in cassa	33.063	22.673
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.999.461	3.360.897

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

Nota integrativa, parte iniziale

Premessa

Ai fini della redazione del Bilancio Civilistico si è tenuto conto di quanto disciplinato in materia di bilancio dal Codice Civile e dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Rendiconto Finanziario;
- Nota Integrativa.

L'esposizione dei valori che compongono lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario dell'esercizio 2025 è conforme alle specifiche previste dagli articoli 2423, 2423 bis, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter e 2426 del Codice Civile. La presente Nota Integrativa al bilancio dell'esercizio è stata predisposta in aderenza ai dettami previsti dall'art. 2427 del Codice Civile.

La predisposizione del bilancio al 31.12.2025 non ha comportato la necessità di dover ricorrere a deroghe per casi eccezionali, come previsto dall'art. 2423 comma 4 del Codice Civile. Nell'ambito della predisposizione del bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta, nonché i principi contabili previsti dall'art. 2423 bis del Codice Civile, e più precisamente:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- relativamente ai criteri di valutazione delle poste di bilancio, nessun criterio è stato modificato rispetto al bilancio dello scorso esercizio.

Gli importi esposti negli schemi di bilancio ed in Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro.

L'eventuale saldo delle differenze di arrotondamento derivanti dal bilancio redatto in unità di Euro e dalla contabilità tenuta in centesimi di Euro, è stato imputato direttamente ad una delle riserve di Patrimonio Netto o al Conto Economico.

Criteri di valutazione applicati

Di seguito si riportano i principali criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio civilistico.

ATTIVO

B. I Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo d'acquisto rettificato da uno specifico fondo ammortamento. Quest'ultimo è alimentato da ammortamenti sistematici contabilizzati nella misura, di volta in volta, necessaria a rappresentare la prevista utilità futura degli oneri capitalizzati.

In particolare:

le concessioni, licenze, marchi e diritti simili vengono ammortizzati in quote costanti in cinque esercizi;

l'avviamento è ammortizzato in quote costanti per un periodo di dieci anni;

L'avviamento, generatosi nel corso dell'esercizio per effetto dell'annullamento del valore della partecipazione conseguente alla fusione per incorporazione della Private Hospital Argento S.r.l., è iscritto nell'attivo con il consenso dell'Organo di Controllo, così come richiesto dall'art.2426 punti 5 e 6 del Codice Civile.

B. II Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo d'acquisto comprensivo di eventuali oneri accessori di diretta imputazione ed eventualmente aumentato delle rivalutazioni effettuate nei casi previsti dalla normativa come previsto dall'OIC n. 16.

Le voci in bilancio sono esposte al netto del relativo fondo ammortamento.

Le aliquote applicate trovano corrispondenza nei coefficienti di ammortamento indicati nel D.M. 31.12.88, che si ritengono sostanzialmente adeguati a ripartire il valore delle immobilizzazioni materiali in funzione della loro vita utile stimata.

Nell'anno di entrata in funzione, le suddette aliquote sono ridotte della metà.

CategoriaCespite	Aliquota applicata
Fabbricati	3,00%
Costruzioni leggere	10,00%
Attrezzature specifiche	12,50%
Impianti fissi su fabbricati	12,50%
Attrezzatura generica	25,00%
Mobili e macchine ufficio	12,00%
Macchine elettroniche	20,00%
Autovetture	25,00%

B. III Immobilizzazioni finanziarie

Sono state valutate secondo il criterio del costo d'acquisto e/o sottoscrizione, eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore, in aderenza ai dettami dell'art. 2426 del Codice Civile.

C. I Rimanenze

Le giacenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono state valorizzate al costo medio ponderato come previsto dall'OIC n. 13.

Il valore delle scorte obsolete e a lenta movimentazione, ove necessario, è svalutato in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo obsolescenza.

C. II Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale ed il valore presumibile di realizzo.

In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione

che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

C. IV Disponibilità liquide

I depositi bancari, i depositi postali, gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) costituendo crediti, sono calcolati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo. Tale valore, normalmente, coincide con il valore nominale, mentre nelle situazioni di difficile esigibilità è esposto lo stimato valore netto di realizzo. Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

D. Ratei e risconti attivi

Sono calcolati in aderenza ai disposti dell'articolo 2424 bis del C.C.

PASSIVO

B. Fondi per rischi ed oneri

Gli accantonamenti sono stati calcolati in modo da coprire rischi di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi è stato rispettato il criterio generale di prudenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

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

C. Trattamento di fine rapporto

Il fondo costituisce l'impegno maturato dalla società verso i dipendenti fino al 31.12.2025 e, dall'esercizio 2007, riflette le disposizioni della Legge n. 296/2006 (Legge Finanziaria 2007) che ha modificato le regole per il TFR maturando dal 1° gennaio 2007 per le società con più di 50 addetti:

- le quote di TFR maturate fino al 31.12.2006 rimangono in azienda;
- le quote di TFR maturande a partire dal 1° gennaio 2007 devono, a scelta del dipendente, secondo le modalità di adesione esplicita o adesione tacita, essere destinate a forme di previdenza complementare o essere mantenute in azienda e quindi trasferite al Fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS.

Alla luce di tali modificazioni il valore del Fondo TFR in bilancio rappresenta la quota di TFR maturato in passato, al netto delle anticipazioni erogate, che andrà ad esaurirsi con i pagamenti che avverranno in

occasione della cessazione dei rapporti di lavoro e si incrementerà in relazione alla rivalutazione annuale. La quota di TFR maturanda che dovrà essere versata all'INPS sarà contabilizzata per competenza nella voce accantonamento TFR con contropartita il debito verso enti previdenziali, mentre la quota destinata a fondi pensione sarà contabilizzata come accantonamento TFR con contropartita del debito verso fondi pensione.

D. Debiti

I debiti, seguendo i dettami dell'OIC 19, sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

E. Ratei e risconti passivi

Sono calcolati in aderenza ai disposti dell'articolo 2424 bis del Codice Civile e dell'OIC 18.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono rilevati dalla data di sottoscrizione del contratto, a partire da quando la società è soggetta ai relativi diritti ed obblighi. Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del codice civile e dell'OIC 32, gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono valutati al fair value sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data successiva di chiusura del bilancio. Le variazioni di fair value sono imputate al conto economico, oppure, se lo strumento copre il rischio di variazione di flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto; tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Nel caso in cui il fair value alla data di riferimento risulti positivo, è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati attivi" tra le immobilizzazioni finanziarie o tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni. Nel caso in cui il valore risulti negativo è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati passivi" tra i fondi per rischi e oneri.

Impegni, rischi e garanzie

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata e descritti, come previsto dal Dlgs 139/15, nella Nota Integrativa.

CONTO ECONOMICO

Ricavi

I ricavi sono contabilizzati in conformità a quanto previsto dall'OIC 34 "Ricavi". Il principio si basa su un modello unico di rilevazione dei ricavi applicabile alle vendite di beni e alle prestazioni di servizi, fondato su un'analisi preventiva dei contratti stipulati con la clientela al fine di individuare con chiarezza le obbligazioni di fare, trasferire o prestare incluse in ciascun accordo.

L'OIC 34 prevede un processo di rilevazione articolato in quattro fasi principali, che guidano la determinazione del momento e dell'ammontare dei ricavi da rilevare in bilancio:

1. Determinazione del prezzo complessivo del contratto, inteso come il corrispettivo pattuito con il cliente, comprensivo delle eventuali variabili contrattuali qualora sia altamente probabile che non si verifichi una significativa riduzione dei ricavi.
2. Identificazione dell'unità elementare di contabilizzazione, ovvero delle singole obbligazioni contrattuali che devono essere oggetto di autonoma rilevazione ai fini del riconoscimento dei ricavi.
3. Allocazione del prezzo tra le diverse unità elementari di contabilizzazione, sulla base del prezzo di vendita corrente delle singole componenti.
4. Riconoscimento dei ricavi al soddisfacimento delle obbligazioni contrattuali, che può avvenire "over time" oppure in un momento specifico, "at a point in time", a seconda della natura del trasferimento del controllo dei beni o della prestazione dei servizi.

L'applicazione del modello richiede una valutazione continuativa delle clausole contrattuali, delle condizioni economiche e di eventuali componenti variabili o opzionali, al fine di garantire una corretta rappresentazione dei ricavi di competenza dell'esercizio.

Costi

I costi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economico-temporale, e di correlazione di costi e ricavi.

Imposte del periodo

Le imposte correnti sul reddito sono iscritte in base ad una stima prudente del reddito imponibile in conformità alle disposizioni vigenti.

L'aliquota IRES, in recepimento delle modifiche introdotte dalla Legge 28 dicembre 2015, n. 208 (Legge di Stabilità 2016), a partire dal 01 gennaio 2017 è applicata nella misura del 24% mentre per l'Irap l'aliquota applicata, come per lo scorso esercizio, è pari 3,90% come ridotta dalla L.R. del 09.05.2017 art.3 comma 16 che ha confermato l'azzeramento della maggiorazione dell'aliquota.

Nel 2023, in accordo con l'art.117 co. 3 del TUIR si è tacitamente rinnovata l'adesione al Consolidato fiscale con Teur S.p.A. in qualità di consolidante per il triennio 2023-2025. La disciplina fiscale prevista agli articoli dal 117 al 129 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n.917 (Testo unico delle imposte sui redditi) prevede infatti che le società residenti in Italia e appartenenti ad un medesimo gruppo possano determinare un unico reddito complessivo globale corrispondente – in linea di principio – alla somma algebrica degli imponibili delle varie società. La liquidazione dell'unica imposta da versare, dell'eventuale eccedenza a credito da riportare a nuovo o dell'eventuale perdita da portare a nuovo compete alla società consolidante. Come previsto nel regolamento, i benefici derivanti dal consolidato fiscale verranno riconosciuti proporzionalmente alle singole società che li hanno generati, al momento della presentazione della dichiarazione dei redditi. Inoltre, il regolamento prevede che le posizioni creditorie e debitorie, che compongono il saldo IRES, comportino l'iscrizione di crediti e debiti netti, nei confronti della società consolidante, che riflette la contropartita delle rispettive posizioni.

In linea con quanto previsto dai principi contabili, le imposte differite e le imposte anticipate attive sono calcolate applicando l'aliquota in vigore al momento in cui le aliquote temporanee si riverseranno purché la norma di legge che varia l'aliquota sia già stata emanata alla data di redazione del bilancio.

In conformità con quanto disposto dai principi contabili, le attività per imposte anticipate vengono contabilizzate solo in presenza di ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno consentirne il recupero.

In conformità con quanto disposto dal Principio Contabile OIC n. 25 sono state rilevate nel bilancio della società che ha generato la perdita le imposte anticipate relative alle perdite eccedenti nell'ambito del consolidato fiscale, sono state rilevate con il criterio di ripartizione proporzionale in base alle comunicazioni intervenute con la Consolidante.

Gruppo IVA

La Società a decorrere dal 01 gennaio 2020 è Società partecipante al Gruppo IVA Humanitas, regolato dal Titolo V-bis del D.P.R. 26 ottobre 1972, n. 633 ("Decreto IVA") dagli articoli da 70-*bis* a 70-*duodecies*.

La costituzione del suddetto Gruppo IVA Humanitas ha comportato l'attribuzione di una nuova Partita IVA di Gruppo che, a partire da tale data, identifica in modo univoco le Società partecipanti al Gruppo IVA.

L'opzione esercitata per la costituzione di un Gruppo IVA è stata vincolante per il primo triennio 2020-2022, terminato il primo triennio la normativa prevede che l'opzione si rinnova tacitamente di anno in anno fino a revoca.

In base a quanto indicato dall'Agenzia delle Entrate rispondendo ad istanza di interpello, la società controllante di vertice a livello nazionale Teur S.p.A. ha acquisito il Ruolo di Rappresentante del Gruppo IVA Humanitas; essa, in quanto Rappresentante, è tenuta a tutti gli adempimenti di legge previsti dalla normativa IVA a carico dell'unico soggetto passivo "Gruppo IVA", con responsabilità solidale per tutti gli importi dovuti con le società partecipanti.

L'effetto principale della costituzione di un Gruppo IVA è dato dal fatto che le operazioni "infragrupo" non assumono rilevanza ai fini IVA pur continuando a costituire operazioni economiche rilevanti, generatrici di costi e ricavi ai fini civilistici.

Nell'ambito delle attività separate, dove siano presenti operazioni esenti, il Gruppo ha un unico "pro-rata" IVA, questo comporta che si determinano per le società appartenenti al Gruppo degli svantaggi o vantaggi a seconda che il "pro-rata" IVA di Gruppo sia superiore od inferiore a quello che, virtualmente, ciascuna società partecipante avrebbe "singolarmente".

In base al Regolamento tali vantaggi e svantaggi sono oggetto di opportuna compensazione economica a cura del Rappresentante, onde assicurare che al vantaggio economico complessivo del Gruppo non corrisponda alcuna penalizzazione economica alla singola società derivante dalla partecipazione al Gruppo IVA.

Altre informazioni

Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio

Fusione per incorporazione

Nel corso del 2025, si è perfezionata la fusione per incorporazione della società Private Hospital Argento S.r.l. (di seguito PHA S.r.l), in precedenza controllata al 100%, nella società Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A. (di seguito (HICC S.p.A.), con atto di avveramento di condizione sospensiva del 21/06 /2025, del Notaio Giuseppe Boscarino, rep. 3662, raccolta 2746.

La fusione è stata stipulata con atto notarile del 21.11.2024 del Notaio Giuseppe Boscarino, rep. 289536, raccolta 36392.

L'atto di fusione prevedeva espressamente che l'efficacia civilistica dell'operazione fosse subordinata all'ottenimento del provvedimento autorizzativo da parte dell'Assessorato della Salute della Regione Siciliana, relativo al trasferimento dell'accreditamento dalla società PHA S.r.l. alla società HICC S.p.A.

Tale provvedimento è stato rilasciato in data 12 giugno 2025 e, conseguentemente, gli effetti contabili e fiscali della fusione – con imputazione delle operazioni della società incorporata al bilancio della società incorporante – decorrono dal 30 giugno 2025, con retrodatazione degli effetti economici e fiscali al 1°

gennaio 2025, ai sensi della normativa vigente e di quanto previsto nell'atto di avveramento di condizione sospensiva.

Ai fini della redazione del presente bilancio ciò ha comportato l'esposizione di dati comparativi al 31.12.2025 non immediatamente confrontabili con quelli al 31.12.2024.

Al fine di rendere comparabile il bilancio di esercizio con quello dell'esercizio precedente e di rendere conoscibile la composizione del patrimonio della società incorporata (PHA S.r.l.), preso in carico dall'incorporante, come richiesto dal principio contabile OIC n. 4, è stata predisposta la seguente tabella che riporta un prospetto sintetico che espone la scrittura di fusione sul bilancio della incorporante:

STATO PATRIMONIALE			
DARE		AVERE	
DISPONIBILITA' LIQUIDE	139.673	DEBITI	636.306
CREDITI	2.789.895	RISCONTI PASSIVI	5.400
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	141.205	FONDI	2.446.760
		CAPITALE SOCIALE	100.000
TOTALE	3.070.773	TOTALE	3.188.466
		PERDITA D'ESERCIZIO	(117.693)
		TOTALE	3.070.773

CONTO ECONOMICO			
DARE		AVERE	
COSTI MATERIALI	600.327	RICAVI DEGENZA SSN	1.968.763
COSTI PER SERVIZI	1.355.597	ALTRI PROVENTI VARI	81.703
COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI	8.646		
COSTI PER IL PERSONALE	62.558		
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	60.832		
ONERI FINANZIARI	27.405		
ALTRI ONERI	52.794		
TOTALE	2.168.159	TOTALE	2.050.465
PERDITA D'ESERCIZIO	(117.693)		
TOTALE	2.050.465		

Per effetto della incorporazione di PHA il valore della sua partecipazione insieme al capitale sociale della società incorporata sono stati annullati ed iscritti quale valore netto di avviamento per euro 10.125.108,95. L'avviamento è iscritto nell'attivo con il consenso dell'Organo di Controllo, così come richiesto dall'art.2426 punti 5 e 6 del Codice Civile.

Acquisizione partecipazione

In data 3 febbraio 2025 la Società ha acquistato l'80% della Casa di Cura "Cure Ortopediche Traumatologiche S.p.A." (C.O.T. S.p.A.) di Messina. La Struttura, con indirizzo prevalentemente in ambito ortopedico, è dotata di 91 p.l. contrattualizzati con l'ASP di Messina con ultimo budget complessivo sottoscritto per l'anno 2025 pari a circa 12 milioni di euro.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	2.750	639.406	1.503.999	2.146.155
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.750	544.789	1.503.999	2.051.538
Valore di bilancio	-	94.617	-	94.617
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	320.252	10.125.109	10.445.361
Ammortamento dell'esercizio	-	75.720	1.012.511	1.088.231
Totale variazioni	-	244.532	9.112.598	9.357.130
Valore di fine esercizio				
Costo	2.750	959.658	11.629.108	12.591.516
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.750	620.509	2.516.510	3.139.769
Valore di bilancio	-	339.149	9.112.598	9.451.747

B I) Immobilizzazioni immateriali	Valore 31.12.24	Apporto da fusione	Incrementi	Decrementi	Valore 31.12.25
Costi di impianto e di ampliamento	2.750	0	0	0	2.750
Concessioni licenze marchi e diritti simili	639.406	0	320.252	0	959.658
Avviamento	1.503.999	0	10.125.109	0	11.629.108
Totale	2.146.155	0	10.445.361	0	12.591.516
Fondo					
Costi di impianto e di ampliamento	2.750	0	0	0	2.750
Concessioni licenze marchi e diritti simili	544.789	0	75.720	0	620.509
Avviamento	1.503.999	0	1.012.511	0	2.516.510
Totale	2.051.538	0	1.088.231	0	3.139.769
Netto	94.617	0	9.357.130	0	9.451.747

Il valore delle “concessioni licenze marchi e diritti simili” è relativo, in prevalenza, alle licenze software.

Il valore dell’avviamento presente nel bilancio dello scorso esercizio che risulta totalmente ammortizzato si riferisce all’acquisto, avvenuto nel 2014, di un ramo d’azienda dal Centro Polidiagnostico Medicina Nucleare S.r.l. di Catania.

L’incremento di valore dell’avviamento si è generato nell’esercizio per effetto dell’annullamento della partecipazione nella Private Hospital Argento S.r.l. che, come detto in precedenza, è stata incorporata. Nell’esercizio è stata contabilizzata la prima delle 10 quote di ammortamento previste.

Gli incrementi del fondo sono relativi alla contabilizzazione degli ammortamenti di competenza dell’esercizio, nella misura indicata in precedenza.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

B II) Immobilizzazioni Materiali	Valore 31.12.24	Apporto da fusione	Incrementi	Decrementi
Terreni e fabbricati	47.839.286	0	525.570	0
<i>di cui Terreni</i>	<i>3.682.085</i>	<i>0</i>	<i>1.862.261</i>	<i>0</i>
<i>di cui Fabbricati</i>	<i>44.157.201</i>	<i>0</i>	<i>2.387.831</i>	<i>0</i>
Impianti e Macchinari	26.481.687	0	514.107	0
Attrezzature industriali e commerciali	32.552.738	0	630.605	0
<i>di cui attrezzature specifiche</i>	<i>32.552.738</i>	<i>0</i>	<i>630.605</i>	<i>0</i>
Altri beni	4.524.274	141.205	259.660	1.335
<i>di cui arredi sanitari e generici</i>	<i>2.044.561</i>	<i>0</i>	<i>45.635</i>	<i>0</i>
<i>macchine elettroniche</i>	<i>2.341.203</i>	<i>0</i>	<i>214.025</i>	<i>0</i>
<i>autovetture</i>	<i>21.712</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>telefonia</i>	<i>116.798</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>altri beni</i>	<i>0</i>	<i>141.205</i>	<i>0</i>	<i>1.335</i>
Immobilizzazioni in corso e acconti	4.359.747	0	737.651	0
Totale	115.757.732	141.205	2.667.593	1.335
Fondo Ammortamento				
Fabbricati	5.615.160	0	1.333.600	0
Impianti e Macchinari	14.117.412	0	3.449.307	0
Attrezzature industriali e commerciali	21.297.570	0	2.555.807	0
<i>di cui attrezzature specifiche</i>	<i>21.297.571</i>	<i>0</i>	<i>2.550.687</i>	<i>0</i>
<i>attrezzature generiche</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>5.120</i>	<i>0</i>
Altri beni	3.054.184	98.906	447.866	0

<i>di cui arredi sanitari e generici</i>	1.029.119	0	248.086	0
<i>macchine elettroniche</i>	1.959.090	0	198.776	0
<i>autovetture</i>	18.197	0	1.004	0
<i>telefonia</i>	47.778	0	0	0
<i>altri beni</i>	0	98.906	0	0
Totale	44.084.326	98.906	7.786.580	0
Netto	71.673.406	42.299	(5.118.987)	1.335

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	47.839.286	26.481.687	32.552.738	4.524.274	4.359.747	115.757.732
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.615.160	14.117.412	21.297.570	3.054.184	-	44.084.326
Valore di bilancio	42.224.126	12.364.275	11.255.168	1.470.090	4.359.747	71.673.406
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	525.570	514.107	630.605	400.865	737.651	2.808.798
Riclassifiche (del valore di bilancio)	1.862.261	1.711.434	-	-	(3.573.695)	-
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	1.335	-	1.335
Ammortamento dell'esercizio	1.333.600	3.449.307	2.555.807	546.772	-	7.885.486
Totale variazioni	1.054.231	(1.223.766)	(1.925.202)	(147.242)	(2.836.044)	(5.078.023)
Valore di fine esercizio						
Costo	50.227.117	28.707.228	33.183.343	4.923.804	1.523.703	118.565.195
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.948.760	17.566.719	23.853.377	3.600.956	-	51.969.812
Valore di bilancio	43.278.357	11.140.509	9.329.966	1.322.848	1.523.703	66.595.383

I principali incrementi dell'esercizio sono relativi al completamento delle immobilizzazioni in corso dell'esercizio precedente relativi ai seguenti investimenti:

- un parcheggio destinato ai dipendenti ed agli ospiti per un totale di 240 posti auto;
- una nuova scala antincendio funzionale al completamento della "Torre Sud" dell'ospedale;
- l'impianto di tri-generazione messo in funzione nel corso dell'esercizio.

Il saldo delle immobilizzazioni in corso è relativo all'impianto fotovoltaico a copertura del parcheggio da 650 MHW in attesa delle necessarie autorizzazioni per l'allaccio alla rete;

Gli incrementi dei fondi ammortamento derivano dalla contabilizzazione delle quote di ammortamento ordinario dell'esercizio calcolati nella misura indicata in precedenza.

Immobilizzazioni finanziarie

Il valore delle partecipazioni in imprese controllate pari a 16.174.354 euro si riferisce alle seguenti società:

PARTECIPAZIONE	Data acquisizione	% possesso	valore 31.12.2024	incrementi per ACQUISIZIONE	decrementi per FUSIONE	valore 31.12.2025	Valore	
							PN società al 31.12.2025	Delta PN- COSTO
LABORATORIO ANALISI I.G.M. S.R. L.	43.605	1	490.709			490.709	121.056	-369.653
ANALISI E RICERCHE CLINICHE S.R.L.	43.605	1	490.709			490.709	211.000	-279.709
ANALISI SERVICE S.C. A R.L.	43.819	1	18.600			18.600	9.999	-8.601
PRIVATE HOSPITAL ARGENTO	45.301	-	9.249.716		-9.249.716	-	-	-
C.O.T. S.P.A.	45.691	1		15.174.336		15.174.336	7.699.394	-7.474.942
	TOTALE		10.249.734	15.174.336	-9.249.716	16.174.354		

Le prime due società gestiscono i due punti prelievi di Mascalucia e a Nicolosi e detengono il 90% del capitale della società consortile. Quest'ultima è convenzionata con l'ASP di Catania per la branca laboratori. Il maggior valore delle partecipazioni rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto delle partecipate è connesso alla redditività attesa negli anni per effetto dell'acquisizione di un maggior budget SSN da utilizzare a fronte di produzione già effettuata. In tal senso la predetta differenza non si configura quale perdita permanente di valore.

In data 03.02.2025 si è perfezionato l'atto di acquisto della partecipazione nella C.O.T. S.p.A. il cui valore include anche gli oneri accessori. A garanzia degli adempimenti del venditore è stata posta una ritenuta a garanzia fruttifera di 2,5 milioni di euro. Quest'ultima componente trova contropartita nei debiti diversi.

Con riguardo alla differenza negativa di euro 7.474.942 tra il costo della partecipazione di C.O.T. S.p.A. (euro 15.174.336) e la frazione di patrimonio netto (euro 7.699.394), il management ritiene che la stessa non esprima una perdita durevole di valore. Infatti, il maggior valore iscritto in bilancio rispetto alla

corrispondente quota di patrimonio netto trova fondamento e giustificazione nel flusso di risultato atteso a lungo termine (value in use o fair value) da parte della società partecipata C.O.T. S.p.A.

Finanziamento attivo Intercompany

La voce di bilancio rappresenta il credito finanziario, pari a euro 1,2 milioni, vantato dalla controllante Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A. nei confronti della controllata C.O.T. S.p.A., corrispondente all'utilizzo parziale della linea di finanziamento da euro 2 milioni, concessa con contratto stipulato in data 1° agosto 2025.

Strumenti finanziari derivati

La posta di bilancio accoglie il valore MTM (mark to market) del contratto stipulato a fronte del finanziamento Monte Paschi Siena di cui si dirà in seguito. Il suo valore, comunicatoci dalla banca al 31.12.2025, è di euro 2.234.276.

Tale valore al netto delle relative imposte differite per euro 536.226, è stato contabilizzato in una specifica riserva di patrimonio netto. Il decremento, rispetto all'esercizio precedente, è da ascrivere, oltre che alla fisiologica riduzione della posizione debitoria del mutuo, alla dinamica dei tassi d'interesse registrata nell'esercizio.

Attivo circolante

Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.915.985	509.969	3.425.954
Totale rimanenze	2.915.985	509.969	3.425.954

C I) Rimanenze	Valore 31.12.24	Variazione	Valore 31.12.25
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.915.985	509.969	3.425.954
di cui Esist. Finali - Mag. Farmacia	1.391.150	(174.113)	1.217.037
Esist. Finali - Mag. Sanitario	1.524.835	684.082	2.208.917
Totale	2.915.985	509.969	3.425.954

Le rimanenze sono costituite essenzialmente da farmaci (prevalentemente chemioterapici), da presidi sanitari e da materiale di laboratorio nella misura necessaria per far fronte alla normale dinamica dell'

attività, tenuto anche conto dei tempi medi di approvvigionamento. L'incremento rispetto all'esercizio precedente è da ascrivere alla crescita dell'attività.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	17.479.468	498.005	17.977.473	17.977.473
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	1.096.764	(982.343)	114.421	114.421
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	416.146	(416.146)	-	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	34.696	93.524	128.220	128.220
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	618.738	(450.391)	168.347	168.347
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.362.486	1.236.645	2.599.131	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	150.841	183.359	334.200	334.200
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	21.159.139	162.653	21.321.792	18.722.661

C II) Crediti	Valore 31.12.24	Variazione	Valore 31.12.25
1) Verso Clienti	17.479.468	498.005	17.977.473
S.S.N.	15.460.238	286.044	15.746.282
Altri	2.419.230	211.961	2.631.191
Fondo Svalutazione Crediti	(400.000)	0	(400.000)
2) Verso Imprese controllate	1.096.764	(982.343)	114.421
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.096.764</u>	<u>982.343</u>	<u>114.421</u>
Commerciali	1.096.764	(982.343)	114.421
4) Verso controllante	416.146	(416.146)	0
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>416.146</u>	<u>416.146</u>	<u>0</u>
Imposte correnti per tass. consolidata	416.146	(416.146)	0
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	34.696	93.524	128.220
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>34.696</u>	<u>93.524</u>	<u>128.220</u>
Commerciali	34.696	93.524	128.220

5-bis) Crediti tributari	618.738	(450.391)	168.347
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>618.738</u>	<u>450.391</u>	<u>168.347</u>
Imposte dirette	2.571	0	2.571
Credito d'imposta	616.167	(450.391)	165.776
5-ter) Imposte anticipate	1.362.486	1.236.645	2.599.131
5-quater) Verso altri	150.841	183.359	334.200
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>150.841</u>	<u>183.359</u>	<u>334.200</u>
Anticipi a fornitori	55.813	(16.442)	39.371
Depositi cauzionali	7.385	0	7.385
Crediti diversi	87.643	199.801	287.444
Totale	21.159.139	162.653	21.321.792

Verso clienti

I crediti verso clienti SSN sono integralmente vantati verso l'Azienda Sanitaria Provinciale di Catania e si riferiscono:

- alle prestazioni di ricovero di dicembre 2025;
- alle prestazioni di specialistica convenzionata esterna (diagnostica e radioterapia) per il periodo novembre – dicembre 2025;
- al saldo dei chemioterapici, somministrati/dispensati ai nostri pazienti nel corso del 2025, per un ammontare di circa 3,8 milioni di euro fatturati a febbraio 2026;
- allo stanziamento di circa 1,4 milioni di euro a valere sugli aggregati aggiuntivi di cui agli articoli 5 (alta complessità) e 7 (DRG fuga) del D.A. 776 del 24 luglio 2025 relativo agli "Aggregati di Spesa per l'Assistenza Ospedaliera da Privato.

I crediti verso altri clienti si riferiscono prevalentemente alle posizioni delle aziende assicurative con le quali sono stati stipulati accordi di convenzione per l'erogazione in forma diretta di prestazioni sanitarie a loro assicurati.

Verso Controllate

I crediti verso imprese controllate sono riferibili a servizi prestati a C.O.T. S.p.A per attività di consulenza e supporto per management, assistenza all'attività IT, distacco di nostro personale e interessi attivi maturati sulla linea di credito già discussa in precedenza. La significativa riduzione del saldo è da scrivere alla presenza nello scorso esercizio di un credito per servizi resi alla incorporata PHA S.r.l..

Verso Controllante

Non vi sono crediti in essere al 31.12.2025.

Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono riferibili a servizi prestati ad Humanitas Mirasole S.p.A. per distacco di personale e service operativo su prestazioni di laboratorio.

Tributari

Si riferisce alla quota residua del credito d'imposta "industria 4.0" (L.232/2016) utilizzata in compensazione in F24 nel corso dell'esercizio successivo.

Imposte anticipate

Si tratta del credito che si è generato come conseguenza dei differenti criteri di determinazione del reddito civilistico e del reddito imponibile determinato in applicazione della normativa fiscale, sia per la quota IRES sia per la quota IRAP.

Le imposte anticipate sono state calcolate considerando l'IRES al 24% e l'Irap al 3,9%.

Per un maggior dettaglio della movimentazione delle imposte anticipate si rinvia a quanto esposto nella sezione 20) Imposte del periodo.

Crediti di durata residua superiore a cinque anni

Non vi sono crediti con scadenza superiore ai cinque anni.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non vi sono attività finanziarie eseguite nel corso dell'esercizio.

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.338.224	2.628.174	5.966.398
Denaro e altri valori in cassa	22.673	10.390	33.063
Totale disponibilità liquide	3.360.897	2.638.564	5.999.461

I depositi sono costituiti dalle disponibilità giacenti sui conti correnti bancari e postali.

Il denaro ed i valori in cassa sono costituiti dal denaro liquido giacente presso le casse aziendali.

Ratei e risconti attivi

Il saldo di 190.481 euro è integralmente da ascrivere a risconti attivi per canoni di manutenzione di attrezzature sanitarie corrisposti in via anticipata.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	4.689	(4.689)	-
Risconti attivi	159.969	30.512	190.481
Totale ratei e risconti attivi	164.658	25.823	190.481

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Riserva operazioni copertura	Risultato netto dell'esercizio	Totale
PN al 31.12.22	16.009.674	228.388	28.067.714	5.699.326	2.440.802	52.445.903
Destin. Risult. d'es. 2022		122.041	2.318.761		(2.440.802)	0
Risultato d'eserc. 2023					718.215	718.215
Riserva da arrotondamento			2			2
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi				(3.098.341)		(3.098.341)
PN al 31.12.23	16.009.674	350.429	30.386.477	2.600.985	718.215	50.065.779
Destin. Risult. d'es. 2023		35.911	682.304		(718.215)	0
Risultato d'eserc. 2024					500.851	500.851
Riserva da arrotondamento			(13)			(13)
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi				(730.836)		(730.836)
PN al 31.12.24	16.009.674	386.340	31.068.768	1.870.149	500.851	49.835.781
Destin. Risult. d'es. 2024		25.043	475.808		(500.851)	0
Risultato d'eserc. 2025					959.290	959.290
Aumento di capitale sociale	8.000.000					8.000.000
Riserva da arrotondamento			13			13
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi				(219.522)		(219.522)
PN al 31.12.25	24.009.674	411.383	31.544.589	1.650.627	959.290	58.575.562

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Le variazioni intervenute nei saldi di patrimonio netto dal 31.12.2024 e al 31.12.2025 sono da ascrivere alle seguenti fattispecie:

- imputazione dell'utile dell'esercizio 2024 da delibera assembleare del 15 aprile 2025;
- aumento del capitale sociale a pagamento di 8.000.000 di euro di cui alla predetta delibera;
- rilevazione dell'utile del corrente esercizio oltre ad eventuali movimenti della riserva da arrotondamento;
- decremento della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari quale contropartita sia del valore MTM (mark to market) di cui si è detto in precedenza in relazione agli strumenti finanziari derivati attivi per un importo pari a -172 mila euro, che alla sottoscrizione di contratti di Commodity Swap finalizzati a mitigare il rischio di variazione dei prezzi dell'energia elettrica e del gas per un importo pari a -47 mila euro;

Alla data del 31.12.2025 il capitale sociale è costituito da 46.172.451 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,52 cadauna interamente liberate.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Possibilità di utilizzo

	Importo	per aumento capitale	per copertura perdite	per distribuzione ai soci	Utilizzazioni ultimi tre esercizi precedenti
Capitale	24.009.674				
Riserva di utili:	34.565.889	31.544.589	31.955.972	31.544.589	-
Riserva legale	411.383		411.383		
Riserva straordinaria	31.544.589	31.544.589	31.544.589	31.544.589	
Riserva per operazioni di cop. Fin.	1.650.627				
Utile dell'esercizio 2025	959.290				
Totale	58.575.562	31.544.589	31.955.972	31.544.589	-

(*) Le utilizzazioni si riferiscono esclusivamente alla distribuzione di riserve di utili

Fondi per rischi e oneri

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	1.328.241	-	3.815.015	5.143.256
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	-	65.773	2.075.637	2.141.410
Utilizzo nell'esercizio	79.074	-	853.327	932.401
Altre variazioni	-	-	2.296.510	2.296.510
Totale variazioni	(79.074)	65.773	3.518.820	3.505.519
Valore di fine esercizio	1.249.167	65.773	7.333.835	8.648.775

B) Fondo Rischi e Oneri	Valore 31.12.24	Apporto da fusione	Accantonamenti	Utilizzi
2) Fondo imposte	1.328.241	0	0	79.074
Fondo imposte	0	0	0	0
Fondo imposte differite	1.328.241	0	0	79.074
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0	65.773	0
Fondo derivati passivi commodities	0	0	65.773	0
4) altri	3.815.015	2.296.510	2.075.637	853.327
Fondo rischi S.S.N.	0	0	1.250.000	0
Fondo rischi altri	825.504	0	145.782	216.649
Fondo rischi cause legali	383.354	124.193	0	155.655
Fondo rischi contenzioso	2.369.258	2.172.317	499.906	333.374
Fondo rischi spese legali per contenziosi	136.899	0	59.949	47.649
Fondo premio incentivazione	100.000	0	120.000	100.000

Imposte differite

Anche in questo caso, al pari delle imposte anticipate, il debito si genera quale conseguenza dei differenti criteri di determinazione del reddito civilistico e del reddito imponibile determinato in applicazione della normativa fiscale, sia per la quota IRES sia per la quota Irap.

Le imposte differite sono state calcolate considerando l'IRES al 24% e l'Irap al 3,9%.

Il fondo si compone per euro 712 mila di uno stanziamento per ammortamenti indeducibili nei futuri esercizi relativi all'allocazione quale "maggiore valore immobile" di una differenza da fusione avvenuta nel 2020 con la controllata che ha realizzato il complesso ospedaliero, e per euro 536 mila alle imposte sul valore MTM dei derivati.

Altri fondi

Fondi rischi altri:

Il fondo copre prevalentemente le passività derivanti dai futuri rinnovi del Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro del settore della sanità privata per il personale non medico (scaduto il 31/12/2018), per il personale medico (scaduto il 31/12/2010), altri rischi sempre connessi all'area del personale e potenziali passività relative alle modalità di riconoscimento delle prestazioni sanitarie.

Al 31/12/2025 si ritiene che il fondo sia congruo a coprire integralmente la quota degli arretrati non ancora erogati per i periodi di vacanza contrattuale.

Fondo rischi contenziosi sanitari:

Il fondo è destinato alla copertura delle franchigie e degli oneri relativi alla polizza di Responsabilità Civile (RC) medica, che tutela dai rischi derivanti dall'esercizio dell'attività professionale medica o comunque connessi alla responsabilità del personale medico.

La movimentazione del fondo nell'esercizio 2025 riflette l'aggiornamento delle stime sulle richieste di risarcimento pervenute negli anni precedenti, nonché l'accantonamento per i nuovi rischi emersi nel corso dell'anno. Inoltre, il fondo è coerente con le disposizioni introdotte dalla Legge n. 24 dell'8 marzo 2017(c.d. "Legge Gelli") e relativo Decreto Attuativo, che prevede la costituzione di un fondo riserva sinistri e di un fondo rischi. Il primo comprende l'ammontare complessivo delle somme necessarie per far fronte alle richieste di risarcimento presentate nel corso dell'esercizio o nel corso di quelli precedenti e non ancora liquidate. Il secondo, stimato con logiche statistiche-attuariali, è costituito a copertura dei rischi connessi alle tipologie di prestazioni erogate individuabili al termine dell'esercizio che potrebbero dar luogo a richieste di risarcimento a carico della struttura.

La società ha adottato un modello organizzativo che prevede, da un lato, la stipula di una polizza a copertura esclusiva dei sinistri più rilevanti e, dall'altro, l'affidamento della gestione dei contenziosi a una società specializzata, Sipromed S.r.l., dedicata alla gestione dei sinistri. Questa strategia ha aumentato la variabilità dei costi legati alla gestione dei rischi, ma ha anche migliorato la consapevolezza della struttura riguardo al proprio outcome clinico.

Fondo rischi spese legali per contenziosi:

Il fondo copre le spese legali che si stima verranno sostenute per la gestione dei contenziosi legati allo svolgimento dell'attività professionale medica e si è incrementato nell'esercizio per effetto dell'incremento di numero delle cause civili in corso.

Fondo premio incentivazione:

Il fondo si riferisce al premio di incentivazione per il periodo luglio-dicembre 2025 che verrà erogato nel mese di luglio 2026 così come previsto dall'articolo 65 del CCNL per il personale dipendente non medico delle strutture sanitarie private.

Fondo derivati passivi commodities:

Il fondo recepisce il fair value al 31/12/2025 dei contratti di Commodity Swap stipulati dalla società aventi finalità di copertura del rischio di variabilità del prezzo relativamente ai consumi di energia elettrica e gas. I contratti di Commodity Swap stipulati hanno finalità di copertura del rischio di variabilità del prezzo relativamente ai consumi di energia elettrica e gas. Come sopra evidenziato, tali contratti sono stati stipulati con la società consociata Humanitas Mirasole SpA, alla luce del fatto che Humanitas Mirasole SpA aveva stipulato direttamente, e per conto delle altre società del gruppo Humanitas, con l'intermediario finanziario Intesa San Paolo SpA i contratti di Commodity Swap a copertura del fabbisogno di tutti gli istituti clinici del gruppo Humanitas coinvolti. Successivamente, pertanto, sono stati stipulati dei contratti intercompany tra Humanitas Mirasole SpA e le singole società consociate coinvolte al fine del ribaltamento della quota parte relativa.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	232.410
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	14.339
Utilizzo nell'esercizio	53.098
Altre variazioni	33.906
Totale variazioni	(4.853)
Valore di fine esercizio	227.557

Il fondo definisce l'impegno maturato dalla società verso i dipendenti determinato in aderenza ai dettami dell'art. 2120 del Codice Civile ed alle modifiche introdotte nella normativa vigente dalla Legge n. 296 /2006 (Legge Finanziaria 2007).

Il valore del fondo TFR in bilancio recepisce la quota di TFR maturato sino al 31.12.2006 (vedi criteri di valutazione), al netto delle anticipazioni erogate in corso d'anno e dei pagamenti avvenuti in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro, oltre all'incremento annuale legato alla rivalutazione.

Debiti

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	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	35.200.000	(400.000)	34.800.000	8.400.000	26.400.000	8.800.000
Acconti	94.981	(42.021)	52.960	52.960	-	-
Debiti verso fornitori	11.225.048	(608.153)	10.616.895	10.616.895	-	-
Debiti verso imprese controllate	107.504	1.007	108.511	108.511	-	-
Debiti verso controllanti	1.615.363	115.131	1.730.494	1.730.494	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	161.378	(27.725)	133.653	133.653	-	-
Debiti tributari	551.051	123.063	674.114	674.114	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	791.487	281.847	1.073.334	1.073.334	-	-
Altri debiti	2.744.614	3.263.086	6.007.700	6.007.700	-	-
Totale debiti	52.491.426	2.706.235	55.197.661	28.797.661	26.400.000	8.800.000

D) Debiti	Valore 31.12.24	Variazione	Valore 31.12.25
4) Verso banche	35.200.000	(400.000)	34.800.000
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>4.400.000</u>	<u>4.000.000</u>	<u>8.400.000</u>
Finanziamenti a breve termine	0	4.000.000	4.000.000
Mutui passivi	4.400.000	0	4.400.000
<u>di cui oltre 12 mesi:</u>	<u>30.800.000</u>	<u>4.400.000</u>	<u>26.400.000</u>
Mutui passivi	30.800.000	(4.400.000)	26.400.000
6) Acconti	94.981	(42.021)	52.960
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>94.981</u>	<u>(42.021)</u>	<u>52.960</u>
7) Verso fornitori	11.225.048	(608.153)	10.616.895
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>11.225.048</u>	<u>(608.153)</u>	<u>10.616.895</u>
ITALIA	11.225.048	(608.153)	10.616.895
9) Verso controllate	107.504	1.007	108.511

<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>107.504</u>	<u>1.007</u>	<u>108.511</u>
commerciali	107.504	1.007	108.511
11) Verso controllanti	1.615.363	115.131	1.730.494
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>1.615.363</u>	<u>115.131</u>	<u>1.730.494</u>
Commerciali	250.138	77.313	327.451
Imposte correnti per tass. consolidata	0	341.117	341.117
11-bis) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	161.378	27.725	133.653
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>161.378</u>	<u>(27.725)</u>	<u>133.653</u>
Commerciali	161.378	27.725	133.653
12) Tributari	551.051	123.063	674.114
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>551.051</u>	<u>123.063</u>	<u>674.114</u>
Erario per imposte dirette	0	189.525	189.525
Erario ritenute IRPEF	551.051	(66.462)	484.589
13) Verso Istituti di previd. e sicur.soc.	791.487	281.847	1.073.334
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>791.487</u>	<u>281.847</u>	<u>1.073.334</u>
I.N.P.S.	596.222	241.594	837.816
Fondi di Previdenza Complementare	180.874	45.297	226.171
I.N.A.I.L.	14.391	(5.044)	9.347
14) Altri debiti	2.744.614	3.263.086	6.007.700
<u>di cui entro 12 mesi:</u>	<u>2.744.614</u>	<u>3.263.086</u>	<u>6.007.700</u>
Dipendenti:	916.426	573.009	1.489.435
Competenze anno corrente	52.140	613.981	666.121
Fondo ferie	864.286	(40.972)	823.314
Terzi:	1.828.188	2.690.077	4.518.265
Azionisti conto dividendi	33.731	(33.731)	0
Altri	1.794.457	2.723.808	4.518.265
Totale	52.491.426	2.706.235	55.197.661

Verso banche

I debiti verso banche sono relativi alle quote con scadenza entro ed oltre i 12 mesi del seguente finanziamento:

Apertura di credito in conto corrente con garanzia ipotecaria di 110 milioni di euro stipulato con Monte dei Paschi Siena in data 31 luglio 2018 per un ammontare di 55 milioni di euro e modificato in data 22 gennaio 2021 per un importo di 50 milioni di euro ed un debito residuo al 31.12.2024 di euro 35,2 milioni di euro con le seguenti principali caratteristiche:

- durata del finanziamento sino al 31 dicembre 2032;
- 23 rate semestrali di cui la prima di euro 1,6 milioni con scadenza 31.12.2021 e le rimanenti 22 di euro 2,2 milioni con ultima scadenza il 31 dicembre 2032;
- Addebito degli interessi in unica soluzione il 1° marzo successivo a quello di competenza;
- tasso d'interesse euribor 6 mesi/360 MEDIA MESE PRECEDENTE più uno spread dello 0,75% con FLOOR pari a ZERO;
- quota entro i 12 mesi euro 4,4 milioni di euro;
- quota oltre i 12 mesi euro 17,6 milioni di euro;
- quota oltre i 5 anni euro 13,2 milioni di euro.

A fronte del suddetto finanziamento è stato stipulato un contratto derivato per la copertura del rischio tasso avente le seguenti principali caratteristiche:

- durata dal 30 giugno 2022 al 31 dicembre 2032;
- tasso parametro di pagamento 0,50%, ACT/360
- tasso parametro d'incasso media delle medie mensili dei fixing Euribor 6 mesi dei 6 mesi precedenti la fine di ciascun periodo, ACT/360;
- se il valore del tasso variabile inferiore allo zero ovvero con valore negativo alla data di valutazione, il tasso variabile verrà considerato pari a zero
- periodo dei tassi parametri semestrale,
- valore di mercato al 31.12.2025 euro 2.234.276 positivi.

La variazione del saldo di euro 400 mila è connessa al pagamento delle rate MPS per 4,4 milioni e all'accensione di un finanziamento a breve di linea bullet per 4 milioni con CREDEM.

Verso fornitori

I debiti verso fornitori, in assenza di acquisti straordinari, non subiscono variazioni di rilievo.

Verso controllate

Si tratta di debiti per fatture da ricevere verso le tre società di gestione dei punti prelievo di Nicolosi e Mascalucia per l'integrale ribaltamento dei loro costi.

Verso controllanti

Rappresentante Gruppo IVA

Come detto in precedenza, a decorrere dal 01.01.2020 la società ha aderito, ai sensi del DPR 26.10.1972 n.633 titolo V-bis artt. Da 70-bis a 70-duodecies, al gruppo Iva Humanitas la cui rappresentante è TEUR S.p.A., a essa competono tutti gli adempimenti di legge previsti dalla normativa IVA a carico dell'unico soggetto passivo "Gruppo IVA", con responsabilità solidale per tutti gli importi dovuti con le società partecipanti. Il debito verso controllanti si riferisce quindi al debito per IVA e per i costi comuni sostenuti per la gestione del gruppo da versare a Teur S.p.A. in quanto ad euro 1.061.924 di cui 424.561 euro è dovuto alla rettifica delle detrazioni IVA, operate ai sensi dell'art. 19-bis2 del D.P.R. n.633/72 con riferimento alla posizione della società incorporata nel 2021 Humanitas Centro Catanese di Oncologia R.E. S.r.L..

Azionista di controllo

Oltre al debito verso il rappresentante gruppo IVA i debiti verso controllanti includono euro 327.451 verso Humanitas S.p.A. per attività di service operativo e altre attività minori.

Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Rappresenta il debito che la società ha nei confronti di Humanitas Mirasole S.p.A., e Sipromed S.r.l.. Nel primo caso per prestazioni sanitarie e nel secondo caso per consulenza assicurativa.

Tributari

I debiti tributari sono da ascrivere alle ritenute Irpef (dipendenti e collaboratori) relative al mese di dicembre 2025 versate nel mese di gennaio 2026.

Verso istituti di previdenza

Il saldo INPS conto contributi accoglie il debito relativo al mese di dicembre 2025 pagato nel mese di gennaio 2026.

Altri debiti

Debiti verso dipendenti: sono relativi allo stanziamento di bonus retributivi, maturati nell'esercizio ma corrisposti nell'esercizio successivo e al fondo ferie maturate e non godute a tutto il 31 dicembre 2025.

Altri: si riferiscono in via prevalente a debiti verso gli organi societari per compensi ancora da corrispondere, al debito per l'acquisto della partecipazione Private Hospital Argento di cui si è detto in

precedenza ed al debito per la ritenuta a garanzia sull'acquisto della partecipazione nella C.O.T. S.p.A. come già discusso al punto delle immobilizzazioni finanziarie.

Debiti di durata residua superiore a cinque anni

I debiti di durata residua superiore ai cinque anni ammontano a 8,8 milioni di euro e sono relativi alle 4 rate semestrali di 2,2 milioni di euro cadauna del finanziamento MPS con scadenza dal 30.06.2031 al 31.12.2032.

Ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	1.790.195	(645.741)	1.144.454
Risconti passivi	2.682.613	116.825	2.799.438
Totale ratei e risconti passivi	4.472.808	(528.916)	3.943.892

E) Ratei e risconti passivi	Valore 31.12.24	Variazione	Valore 31.12.25
1) Ratei Passivi	1.790.195	(645.741)	1.144.454
Interessi	1.677.220	(647.653)	1.029.567
Diversi	112.975	1.912	114.887
2) Risconti Passivi	2.682.613	116.825	2.799.438
Crediti d'imposta	2.682.613	116.825	2.799.438
Totale	4.472.808	528.916	3.943.892

Ratei passivi

Il rateo per interessi passivi è relativo agli interessi e alle commissioni bancarie maturati nell'esercizio ma non ancora addebitati sul finanziamento MPS che saranno addebitati in unica soluzione in data 01.03.2026.

I ratei diversi sono relativi alla quota di competenza 2025 di alcuni canoni di manutenzione contabilizzati nel 2026.

Risconti passivi

Il saldo di euro 2.799.438 è integralmente ascrivibile al differimento per competenza dei proventi derivanti da crediti d'imposta. Tale differimento di ricavi viene effettuato al fine di relazionare la competenza del ricavo alla vita utile dei cespiti per i quali è sorta l'agevolazione.

Il credito risulta iscritto in bilancio in relazione alle agevolazioni riconosciute per gli investimenti nelle aree svantaggiate ex art. 8 legge 388 del 23 dicembre 2000 e ex legge 208/2015 per gli investimenti "industria 4.0" ed alle agevolazioni per gli investimenti realizzati nell' area "ZES Unica" ex legge 162 /2023 realizzati negli esercizi 2021, 2022 e 2024.

Il saldo si è incrementato nell'esercizio per la contabilizzazione del credito d'imposta ZES Unica per euro 925.350 e si è decrementato per effetto della contabilizzazione a ricavi della quota di risconto di competenza dell'esercizio per euro 813.925.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

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

	1.1-31.12.25	1.1-31.12.24	Differenza '25-'24
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	77.017.112	65.851.951	11.165.161
Inpatient SSN	30.148.202	24.424.613	5.723.589
Outpatient SSN	22.459.737	18.730.181	3.729.556
Attività privata	16.130.745	14.557.671	1.573.074
Farmaci a somministrazione diretta	7.954.749	7.808.987	145.762
Ticket ambulatoriale SSN	323.679	330.499	(6.820)

Inpatient SSN

Comprendono tutti i Ricoveri ed i Day Hospital (incluso i pazienti provenienti da altre regioni d'Italia) in elezione erogati in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale, valorizzati in base alla normativa vigente. L'incremento rispetto all'esercizio precedente è da scrivere in via principale alla fusione per incorporazione di Private Hospital Argento S.r.l. ed allo stanziamento per la quota di nostra competenza degli "aggregati aggiuntivi" di cui si è riferito in relazione ai crediti.

Outpatient SSN

In questa voce sono incluse tutte le prestazioni sanitarie erogate, al di fuori delle attività di Ricovero e di Day Hospital in elezione, in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale. L'incremento dell'esercizio è da attribuire alla crescita dell'attività radioterapica.

Attività privata

Comprende tutte le prestazioni sanitarie relative alle attività di Ricovero Ordinario, di Day Hospital e ambulatoriali effettuate al di fuori del regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale.

In questa voce sono inclusi anche i proventi derivanti dalla fornitura di prestazioni non di tipo sanitario connesse alle attività di ricovero e di cura.

La variazione del saldo fra i due esercizi è da ascrivere ad un incremento di circa 1.573 mila euro ad attività di diagnostica e visite ambulatoriali ed anche ad attività di ricovero.

Farmaci a somministrazione diretta

I farmaci a somministrazione diretta rappresentano una partita di giro in quanto relativi al riaddebito all'ASP di Catania dei chemioterapici somministrati in regime di ricovero diurno (DH – Day Service) e rendicontato all'ASP mediante il cosiddetto "flusso T".

	1.1-31.12.25	1.1-31.12.24	Differenza '25-'24
A5) Altri ricavi e proventi	2.881.428	3.729.461	(848.033)
Sopravvenienze attive e abbuoni	207.280	46.470	160.810
Addebiti personale presso altre strutture	245.222	144.141	101.081
Gestione Bar	168.014	141.772	26.242
Gestione Parcheggio	213.102	188.342	24.760
Rilascio Fondo rischi eccedenti	161.700	74.965	86.735
Quota di competenza del credito d'imposta	813.925	604.075	209.850
Affitti attivi	150.000	1.980.095	(1.830.095)
Altri proventi e recupero costi	922.185	549.601	372.584

Sopravvenienze attive e abbuoni:

Le sopravvenienze attive si riferiscono, principalmente a rettifiche di costi e ricavi stanziati negli esercizi precedenti.

Addebiti personale presso altre strutture

La crescita del ricavo è connessa al distacco part-time di personale HICC presso Humanitas Mirasole, Centro Diagnostico Catania ed Humanitas University.

Gestione bar - Gestione parcheggio

La crescita dei ricavi bar è da ritenersi fisiologica in ragione del maggiore afflusso di persone presso la nostra struttura.

Quota di competenza del credito d'imposta

La quota di competenza del credito d'imposta si riferisce allo storno dei risconti di competenza dell'esercizio.

Affitti attivi

La significativa riduzione degli affitti attivi è da ascrivere alla fusione per incorporazione di PHA S.r.l. che lo scorso esercizio pagava un canone per l'uso delle sale operatorie e dei reparti di degenza.

Costi della produzione

	1.1-31.12.25	1.1-31.12.24	Differenza '25-'24
B6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	18.343.010	16.481.321	1.861.689

Farmaci, presidi, reagenti e altri materiali di consumo	18.058.361	16.224.144	1.834.217
Cancelleria e modulistica	119.171	119.686	(515)
Altri materiali	165.478	137.491	27.987

	1.1-31.12.25	1.1-31.12.24	Differenza '25-'24
B7) Servizi	23.407.467	22.264.471	1.142.996
Consulenze medicali	14.183.590	13.498.863	684.727
Utenze	1.344.434	1.612.975	(268.541)
Consulenze ed assistenza Intercompany	1.143.939	959.505	184.434
Servizi trasfusionali	197.290	174.124	23.166
Pulizie	413.925	412.922	1.003
Manutenzione attrezzature medicali	1.351.201	1.306.102	45.099
Ristorazione degenti	650.965	623.485	27.480
Consulenze Direzionali/Tecniche	329.087	443.509	(114.422)
Assicurazioni gestione e rimborso sinistri	127.256	87.238	40.018
Gestione lavanderia/Guardaroba	254.811	263.640	(8.829)
Servizi di facility management	1.635.939	1.467.552	168.387
Analisi cliniche esterne e altre prestaz.sanit.	246.972	123.665	123.307
Raccolta smaltimento rifiuti	130.892	125.241	5.651
Altre manutenzioni	469	5.967	(5.498)
Emolumenti Amministratori	282.218	237.375	44.843
Riaddebito personale distaccato	121.904	146.138	(24.234)
Spese certificazione controllo contabile	25.800	25.000	800
Emolumenti sindaci	49.885	46.800	3.085
Altri servizi	916.890	704.370	212.520

Gli scostamenti degni di nota fra i due esercizi a confronto sono quello relativi alla crescita delle consulenze correlate all'incremento dei ricavi per attività libero professionale.

	1.1-31.12.25	1.1-31.12.24	Differenza '25-'24
B8) Godimento beni di terzi	323.292	294.809	28.483
Locazione immobile	34.266	26.766	7.500
Noleggio autovetture	15.065	6.649	8.416
Altri noleggi	273.961	261.394	12.567

B9) Personale	18.977.094	16.211.489	2.765.605
a) salari e stipendi	13.755.831	12.497.941	1.257.890
b) oneri sociali	4.218.898	2.905.063	1.313.835
c) trattamento di fine rapporto	869.565	808.485	61.080
e) altri costi	132.800	0	132.800

La voce in oggetto rappresenta le componenti di costo relative al personale dipendente. L'incremento è assunzione di nuovo personale in relazione alle accresciute necessità produttive, nonché ai compensi ric attività ambulatoriale privata.

	1.1-31.12.25	1.1-31.12.24	Differenza '25-'24
B14) Oneri diversi di gestione	6.374.172	6.632.073	(257.901)
IVA non detraibile	5.270.076	5.878.493	(608.417)
Sopravvenienze e abbuoni passivi	46.030	51.896	(5.866)
Acquisto valori bollati	133.335	129.118	4.217
Libri, giornali, riviste	1.693	5.960	(4.267)
Spese di rappresentanza	236.823	139.655	97.168
Tassa smaltimento rifiuti	94.772	91.150	3.622
Contributi associativi	54.706	31.992	22.714
Liberalità verso terzi	213.350	77.582	135.768
Altri oneri di gestione	323.387	226.227	97.160

La parte più consistente è data dall'Iva sugli acquisti di beni, di servizi ed investimenti che non può recuperata resta a carico dell'azienda (art.19-bis DPR 633/72); come meglio dettagliato nei criteri di valutazione 2020 la Società è entrata a far parte del Gruppo IVA.

L'effetto principale della costituzione del Gruppo IVA è dato dal fatto che le operazioni "infragrupo" non hanno rilevanza ai fini IVA pur continuando a costituire operazioni economiche rilevanti, generatrici di costi e civilistici.

Nel saldo liberalità verso terzi sono inclusi 200 mila euro erogati ad Humanitas University per borse di studio

Proventi e oneri finanziari

	1.1-31.12.25	1.1-31.12.24	Differenza '25-'24
C16) Altri proventi finanziari	689.539	1.496.411	(806.872)
d) proventi diversi dai precedenti	689.539	1.496.411	(806.872)
Interessi c/c bancari	74.489	206.221	(131.732)
Interessi per finanziamenti infragruppo	8.938	5.924	3.014
Interessi attivi per rimborso imposte	0	535	(535)
Altre voci	606.112	1.283.731	(677.619)

Il saldo interessi su c/c bancari si riferisce, agli interessi sulle giacenze in conto corrente.

Il saldo altre voci è relativo alla differenza attiva sui derivati accreditati da MPS in relazione al mutuo di cui si è detto in precedenza.

	1.1-31.12.25	1.1-31.12.24	Differenza '25-'24
C17) Interessi ed altri oneri finanziari	1.183.735	1.677.390	(493.655)
Interessi di mora	26.810	170	26.640
Interessi passivi finanziamenti infragruppo	74.250	0	74.250
Interessi passivi mutui	1.082.675	1.677.220	(594.545)

Gli interessi passivi, ascrivibili al mutuo MPS per 1.025 mila euro, subiscono un decremento per effetto della dinamica dei tassi d'interesse e per effetto della riduzione della sorte capitale del mutuo. Detti interessi per effetto del contratto di copertura del rischio tasso che, come detto nel paragrafo precedente ha generato una differenza attiva di circa 606 mila euro, si riducono ad un valore netto di 477 mila euro. I restanti 58 mila euro fanno riferimento agli interessi passivi maturati sulla linea bullet di CREDEM come argomentato nel paragrafo precedente.

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

Ai sensi dell'art. 2427, punto 13 del Codice Civile, si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionale.

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

Le imposte del periodo, calcolate in applicazione del principio contabile n. 25, sono pari ad euro 699.541.

Si ricorda che la Vostra società aderisce al regime di tassazione denominato consolidato fiscale (ex art. 117 e ss. del T.U.I.R.), che vede quale soggetto consolidante la società Teur S.p.A.

La relativa disciplina, prevista agli articoli dal 117 al 129 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n.917 del Testo unico delle imposte sui redditi, prevede che le società residenti in Italia e appartenenti ad un medesimo gruppo possano determinare un unico reddito complessivo globale corrispondente – in linea di principio – alla somma algebrica degli imponibili delle varie società.

La liquidazione dell'unica imposta da versare, dell'eventuale eccedenza a credito da riportare a nuovo o dell'eventuale perdita da portare a nuovo compete alla società consolidante. Come previsto nel regolamento, i benefici derivanti dal consolidato fiscale verranno riconosciuti proporzionalmente alle singole società che li hanno generati, al momento della presentazione della dichiarazione dei redditi.

	1.1-31.12.25	1.1-31.12.24	Differenza '25-'24
E20) Imposte del periodo	699.541	(216.092)	915.633
a) Imposte correnti	285.577	124.973	118.105
IRAP	285.577	124.973	160.604
b) Imposte esercizi precedenti	(42.499)	0	(42.499)
c) Imposte differite e anticipate	95.972	3.396	92.576
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(360.491)	344.461	(704.952)

Come previsto dall'articolo 2427 del Codice Civile di seguito si riporta la tabella con la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle imposte differite e anticipate e l'ammontare delle imposte anticipate e differite contabilizzate.

	2024		2025		Delta	
	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale	Differenze temp.	Effetto fiscale complessivo economico
Imposte Anticipate						
Fondi rischi	4.215.016	1.175.989	7.799.609	2.176.091	3.584.593	1.000.102
Costi ded.li in es. futuri	668.444	186.496	577.926	161.241	-90.518	-25.255
Totale imposte anticipate	4.883.460	1.362.485	8.377.535	2.599.130	3.494.075	974.847

<i>Di cui: Irap</i>		190.455		326.724		136.269
<i>Ires</i>		1.172.030		2.272.406		1.100.376
Imposte differite						
Ammortamenti indeducibili	2.643.969	737.667	2.555.344	712.941	-88.625	-24.726
MTM derivati mutuo	2.460.723	590.573	2.234.276	536.226		
MTM derivati energia				-		
Totale imposte differite	5.104.691	1.328.241	4.789.620	1.249.167	-88.625	-24.726
<i>Di cui: Irap</i>		103.115		99.658		-3.456
<i>Ires</i>		1.225.126		1.149.509		-75.617

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate considerando l'IRES al 24% così come previsto dall'art. 1, comma 61 della Legge 208 del 28 dicembre 2015 e l'IRAP al 3,9%.

In conformità con quanto disposto dai Principi Contabili dei Dottori Commercialisti le attività per imposte anticipate vengono contabilizzate solo in presenza di ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno consentirne il recupero.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIA

La seguente tabella riporta esclusivamente il personale dipendente, sono esclusi i collaboratori con rapporto di lavoro libero professionale che, alla fine dell'esercizio, sono 168.

Personale medio in organico	Valore al 31.12.24	Variazione	Valore al 31.12.25
Medici	43	-2	41
Caposala	0	0	0
Infermieri	140	-1	138
Ausiliari	21	-3	18
Tecnici	52	5	56
Biologi/fisici/chimici	4	1	5
Impiegati	105	4	110
Totale	364	4	368

L'incremento del personale medio in organico è ascrivibile alla significativa crescita dell'attività rispetto all'esercizio precedente.

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi corrisposti ad amministratori e sindaci, ai sensi dell'articolo 2427, punto 16 del Codice Civile.

Compenso spettante agli amministratori	€ 282.218
Compenso spettante ai sindaci	€ 49.885

Totale**€ 332.103**

Si segnala che nessuna anticipazione è stata concessa e che non risulta alcun credito iscritto a bilancio verso sindaci o amministratori.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha mai emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono garanzie rilasciate o ricevute.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate**SOCIETA' CONTROLLANTI****Humanitas S.p.A.**

La società è controllata dalla Humanitas S.p.A., holding operante nel settore sanitario. La società controllante ha fornito alla Vostra società servizi di natura gestionale, prevalentemente di service operativo, il cui costo, nell'anno 2025 è stato pari ad euro 1.143.949. Il conto economico dell'esercizio recepisce, inoltre, costi per consulenze varie per euro 8.752 ed interessi su finanziamento Intercompany per 74.254 euro.

I debiti verso la controllante al 31.12.2025 sono pari ad euro 327.451.

Teur S.p.A.

E' l'azionista di controllo della controllante Humanitas S.p.A.. Dall'esercizio 2017 Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A. aderisce al Consolidato fiscale ai sensi degli articoli dal 117 al 129 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n.917 (Testo unico delle imposte sui redditi), con la società Teur S.p.A. in qualità di consolidante. Come conseguenza dell'esercizio dell'opzione per il triennio 2023 – 2025, la Vostra società trasferisce le posizioni debitorie/creditorie alla società consolidante Teur S.p.A. La Vostra società a fine esercizio presenta debiti per tassazione consolidata verso la società per euro 341.117.

La Vostra Società a decorrere dall'esercizio 2020 ha aderito al Gruppo IVA Humanitas, regolato dal Titolo V-bis del D.P.R. 26 ottobre 1972, n. 633 ("Decreto IVA") dagli articoli da 70-bis a 70-duodecies. La Vostra società a fine esercizio presenta debiti verso Teur S.p.A per euro 1.061.926 relativi al debito IVA e ai costi comuni per la gestione del Gruppo.

SOCIETA' CONTROLLATE**Analisi e Ricerche Cliniche S.r.l.**

La società è stata acquisita con atto notarile del 20.05.2019 nella misura del 100% da Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A. e detiene, a sua volta, il 65% di Humanitas Analisi Service Soc. Cons. a r.l..

Nel corrente esercizio la società ci ha addebitato l'intero ammontare dei costi da essa sostenuti per euro 68.634. Tale costo alla fine dell'esercizio risulta ancora da fatturare ed è pertanto appostato tra i debiti verso società controllate.

Laboratorio Analisi I.G.M.

La società è stata acquisita con atto notarile del 20.05.2019 nella misura del 100% da Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A. e detiene, a sua volta, il 25% di Humanitas Analisi Service Soc. Cons. a r.l..

Nel corrente esercizio la società ci ha addebitato l'intero ammontare dei costi da essa sostenuti per euro 30.159. Tale costo alla fine dell'esercizio risulta ancora da fatturare ed è pertanto appostato tra i debiti verso società controllate.

Humanitas Analisi Service S.c. a r.l.

La società è partecipata per il 90% dalle due predette società e per il 10%, acquisito in data 20.12.2019, da Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A.. Nel corso dell'esercizio la società ci ha addebitato costi per euro 9.718. Tale costo alla fine dell'esercizio risulta ancora da fatturare ed è pertanto appostato tra i debiti verso società controllate.

Cure Ortopediche Traumatologiche S.p.A

La società è partecipata per l'80% da Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A.. Nel corrente esercizio la controllante ha addebitato costi per euro 233.679. Sotto il profilo patrimoniale risultano ancora crediti per fatture emesse per euro 53.147 e crediti per fatture da emettere per euro 61.288 che pertanto sono stati appostati tra i crediti verso società controllate.

SOCIETA' SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLA CONTROLLANTE

Humanitas Mirasole S.p.A.

La consociata Humanitas Mirasole S.p.A. ha fornito nel corso dell'esercizio consulenze informatiche per 200.008 euro, consulenze nell'ambito dei controlli di qualità e degli esami di laboratorio per 46.918 euro.

Sotto il profilo patrimoniale risultano nostri debiti verso la collegata per euro 117.365.

Sipromed S.r.l.

Con Sipromed S.r.l. (società del Gruppo) vi è in essere un contratto per la gestione dei sinistri. Tale attività ha comportato un costo nell'esercizio di 80.359 euro di cui 26.000 per consulenza ed il resto per mero riaddebito di spese, prevalentemente legali.

Sotto il profilo patrimoniale risultano nostri debiti verso la collegata per euro 16.288.

Centro Diagnostico Catania S.r.l.

Il Centro Diagnostico Catania esercita la sua attività a Catania nell'ambito delle prestazioni diagnostiche ambulatoriali private. Nel corso del 2025 con detta società sono stati intrattenuti i seguenti rapporti: distacco nostro personale amministrativo che ha comportato un provento, esposto nei proventi vari, per euro 28.496 euro ed erogazione di prestazioni amministrative per 12.000 euro.

Sotto il profilo patrimoniale risultano crediti per 14.081.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.) la società non ha posto in essere operazioni di finanziamento con la cessione temporanea di beni.

La società non ha posto in essere operazioni di prestito di beni dietro deposito a titolo cauzionale di una somma di denaro.

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

Si rimanda a quanto argomentato nella relazione sulla gestione

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

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	San Faustin SA	Teur SpA
Città (se in Italia) o stato estero	Lussemburgo	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)		099662690963
Luogo di deposito del bilancio consolidato	26, Boulevard Royal , L-2449 Luxembourg, Luxembourg	via Monte Rosa 93

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

Le informazioni relative agli strumenti finanziari derivati sono state fornite dettagliatamente in precedenza nel paragrafo relativo ai fondi per rischi ed oneri e nei criteri di valutazione adottati.

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

In seguito all'emanazione del D.Lgs. n. 6 del 17/01/2003 (nuovo art. 2497-bis del Codice Civile), si riportano i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita attività di direzione e coordinamento.

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Humanitas S.p. A. al 31 dicembre 2024 nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
B) Immobilizzazioni	242.866.808	238.389.386
C) Attivo circolante	10.682.089	9.507.844
D) Ratei e risconti attivi	466.370	361.577
Totale attivo	254.015.267	248.258.807
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	27.603.634	27.603.634
Riserve	179.782.160	163.570.785
Utile (perdita) dell'esercizio	23.666.362	36.224.011
Totale patrimonio netto	231.052.156	227.398.430
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.056.719	1.038.527
D) Debiti	21.125.431	19.079.158
E) Ratei e risconti passivi	780.961	742.692
Totale passivo	254.015.267	248.258.807

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione	14.416.425	13.599.694
B) Costi della produzione	21.391.476	19.637.472
C) Proventi e oneri finanziari	29.286.945	41.180.611
Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.354.468)	(1.081.178)
Utile (perdita) dell'esercizio	23.666.362	36.224.011

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

Si segnala che, ai sensi della Legge n. 124/2017, comma 125-129 dell'art. 1, cosiddetta Legge annuale per il mercato e la concorrenza, come modificata dal Decreto Legge del 30/04/2019 n. 34 articolo 35, la Società non ha incassato nell'esercizio 2025 “sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria” dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati, come di seguito dettagliato.

Ai sensi dell'Art. 1 comma 125-quinquies, si segnala che la Società nel corso dell'esercizio ha beneficiato di crediti di imposta e contributi pubblicati sul Registro Nazionale degli aiuti, a cui si rinvia:

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

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il Consiglio di Amministrazione sottopone ai Signori Azionisti di destinare il risultato dell'esercizio di euro 959.290 euro in quanto a 47.965 euro a riserva legale ed in quanto a 911.325 euro a riserva straordinaria.

Misterbianco, 11 marzo 2026

L'Amministratore Delegato

Dott. Giuseppe Sciacca

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Giuseppe Sciacca, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 39/2010

Agli Azionisti di

Humanitas Istituto Clinico Catanese SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Humanitas Istituto Clinico Catanese SpA (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240, Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - Bergamo 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - Bologna 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - Parma 43121 Via Pisacane 1B Tel. 0521 275911 - Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - Torino 10122 Via Santa Maria 11 Tel. 011 556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - Varese 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del DLgs 39/2010

Gli amministratori di Humanitas Istituto Clinico Catanese SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Humanitas Istituto Clinico Catanese SpA al 31 dicembre 2025, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Humanitas Istituto Clinico Catanese SpA al 31 dicembre 2025.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e-ter), del DLgs 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Palermo, 27 marzo 2026

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Marco D'Alia', is written over the printed name.

Marco D'Alia

(Revisore legale)

Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A.

Sede in Misterbianco – C.da Cubba S.P. 54 n.11

Capitale Sociale Euro 24.009.674,20 - interamente versato -

(Registro delle Imprese del Sud Est Sicilia n. 00288060874 – REA n. 73059)

Società soggetta a direzione e coordinamento di Humanitas S.p.A.

* * * * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI SUL

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2025

ex art. 2429, comma 2, del Codice Civile

* * * * *

All'assemblea degli azionisti della Società Humanitas Istituto Clinico Catanese S.p.A.

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

Il Consiglio di amministrazione ha reso disponibile il progetto di bilancio, completo di nota integrativa e relazione sulla gestione, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, approvato in data 11 marzo 2026.

La Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha consegnato al Collegio Sindacale la propria relazione datata 27 marzo 2026 contenente un giudizio positivo senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31/12/2025 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 l'attività del Collegio Sindacale è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili. Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione. Anche l'impostazione della presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge e alle "Norme di comportamento del collegio sindacale – Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC e aggiornate a dicembre 2024.

Attività di vigilanza svolta ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dello stesso periodo sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuare l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante.

Nel corso dell'esercizio, abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile e sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle Assemblee e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo, e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dall'Assemblea e dall'Organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- le operazioni attuate sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c. o dell'art. 2409 c.c.;
- non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte del soggetto incaricato della revisione legale ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14
- non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è stato approvato dal Consiglio d'Amministrazione e risulta costituito dallo Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa. Inoltre, l'Organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c..

Abbiamo verificato che gli amministratori hanno dichiarato la conformità alle norme di riferimento che disciplinano la redazione del bilancio d'esercizio.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

L'incremento di valore dell'avviamento si è generato nell'esercizio per effetto dell'annullamento della partecipazione nella Private Hospital Argento S.r.l., che è stata incorporata.

Inoltre, nell'esercizio è stata contabilizzata la prima delle 10 quote di ammortamento previste.

È stata verificata la correttezza delle informazioni fornite in nota integrativa ai sensi dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale *“il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione”*, inoltre *“la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Humanitas Istituto Clinico Catanese SpA al 31 dicembre 2025 ed è redatta in conformità alle norme di legge”*.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio positivo espresso nella relazione di revisione, invitiamo gli Azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta formulata dagli amministratori sulla destinazione dell'utile di esercizio, pari a complessivi Euro 959.290, a riserva legale per Euro 47.965 e a riserva straordinaria per Euro 911.325.

Pavia, 27 marzo 2026

Per il Collegio Sindacale

Dott. Giorgio Pellati - Presidente

