

FIOGERI SANITA' SRL A SOCIO UNICO

Sede legale: VIA AURELIA 41000 LADISPOLI (RM)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI ROMA

C.F. e numero iscrizione: 05393651004

Iscritta al R.E.A. n. RM 884638

Capitale Sociale sottoscritto € 11.556,00 Interamente versato

Partita IVA: 05393651004

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di CLARIANE SE

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2025

Signor Socio, nella nota integrativa Le sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31 dicembre 2025; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti alla situazione della società **FIOGERI SANITA' SRL A SOCIO UNICO** (di seguito anche "**FIOGERI SANITA' SRL**" o la "**Società**") e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene7 presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della Società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

La FIOGERI SANITA' SRL opera nel settore socio-sanitario attraverso la gestione della Residenza San Luigi Gonzaga, una Residenza Sanitaria Assistenziale (RSA) ad alto livello assistenziale che si rivolge a persone portatrici di patologie croniche le quali necessitano, superata la fase di acuzie, di trattamenti terapeutici e riabilitativi protratti nel tempo.

La Residenza San Luigi Gonzaga ha sede di Ladispoli (RM) via Aurelia KM 41,300 e dispone di 111 posti letto, tutti accreditati con il Sistema Sanitario Nazionale (SSN) e fa capo alla Azienda Sanitaria Locale Roma 4 (ex Roma F).

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 evidenzia un utile complessivo dopo le imposte di Euro 804.730. Il patrimonio netto al 31 dicembre 2025 presenta un saldo positivo di Euro 5.638.883.

Il **Margine Operativo Lordo** ammonta ad Euro 1,2 milioni in linea con l'esercizio precedente. A fronte di un aumento del fatturato per Euro 132 migliaia, con un tasso medio di occupazione che si attesta al 97,5% (-1% rispetto all'esercizio precedente), i costi operativi hanno registrato un incremento meno che proporzionale pari ad Euro 94 migliaia; nello specifico le voci di costo hanno così contribuito:

- Consumi di materie prime, decremento per Euro 32 migliaia;
- Spese generali, incremento per Euro 111 migliaia;
- Costo del personale, decremento per Euro 29 migliaia;
- Accantonamenti, incremento per Euro 44 migliaia.

Il **Margine Operativo Netto** è positivo per Euro 1,1 milioni in linea con l'esercizio precedente. Gli ammortamenti e le svalutazioni hanno subito un incremento pari ad Euro 38 migliaia rispetto all'esercizio precedente, erodendo il miglioramento rilevato a livello del margine operativo lordo.

La **gestione finanziaria** evidenzia un saldo negativo pari ad Euro 26 migliaia, evidenziando un deterioramento pari ad Euro 6 migliaia imputabile ai maggiori interessi passivi corrisposti sulle operazioni di *factoring*.

La **Posizione Finanziaria Netta** presenta un saldo positivo di Euro 6,3 milioni, con uno scostamento positivo rispetto all'esercizio precedente pari ad Euro 0,6 milioni. Tale variazione è imputabile alla variazione positiva del saldo del *cash pooling* in essere controllante SEGESTA SPA SB.

Valutazione degli adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili

In un contesto economico e finanziario sfidante, il Gruppo CLARIANE ITALIA ha adottato un modello di business aziendale vincente basato su un piano strategico quinquennale, strutturato e condiviso all'interno della propria organizzazione. Il Sistema informativo garantisce un adeguato flusso informativo a supporto dell'operatività del Gruppo e del perseguimento degli obiettivi aziendali. La Società adotta un modello di governo societario tradizionale composto da Assemblea dei Soci, Sindaco Unico e Consiglio di Amministrazione. L'attività del Consiglio di Amministrazione può contare su variegate e approfondite competenze professionali garantendo una supervisione della gestione operativa; gli Amministratori sono muniti di deleghe diversificate in funzione delle specifiche competenze professionali. Il Gruppo è dotato di un organigramma formalizzato e condiviso e di sistemi di valutazione delle competenze delle risorse umane in relazione ai ruoli ricoperti, adotta politiche dedicate a favorire e promuovere la diversità, equità ed inclusione sui luoghi di lavoro, aggiornando le competenze delle persone, coltivando il talento in tutte le sue forme, ed implementando modalità di lavoro flessibili e sostenibili. La Società è

dotata di un modello organizzativo ai sensi della Legge 231/2001; è stato nominato un Organismo di Vigilanza e sono stati implementati i canali di segnalazione interna ai sensi del d.lgs. 24/2023 (c.d. decreto *whistleblowing*).

Nell'ambito delle politiche di gestione dei fattori ESG, il Consiglio di Amministrazione ha adottato un processo di controllo interno con un costante monitoraggio delle attività al fine di garantire il rispetto dei parametri di sostenibilità e la loro integrazione nelle decisioni quotidiane in ogni aspetto del business.

La Società è dotata di un sistema informativo contabile integrato ed un sistema di controllo di gestione, dispone di attività di *budgeting* e *reporting* periodica annuale ed infrannuale, predispone un monitoraggio attento degli indici e indicatori di natura reddituale, patrimoniale e finanziaria nell'ottica della continuità aziendale e della rilevazione tempestiva della crisi.

Fatti di particolare rilievo

Nell'esercizio in esame non si rilevano particolari avvenimenti di rilievo da segnalare alla Sua attenzione.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 5 del codice civile si rende noto che la Società appartiene al Gruppo CLARIANE ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società CLARIANE SE.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello stato patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	6.890.815	93,05 %	6.495.336	94,58 %	395.479	6,09 %
Liquidità immediate	5.966	0,08 %	2.847	0,04 %	3.119	109,55 %
Disponibilità liquide	5.966	0,08 %	2.847	0,04 %	3.119	109,55 %
Liquidità differite	6.863.710	92,68 %	6.486.023	94,44 %	377.687	5,82 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve	556.992	7,52 %	734.407	10,69 %	(177.415)	(24,16) %

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
termine						
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	6.258.470	84,51 %	5.706.859	83,10 %	551.611	9,67 %
Ratei e risconti attivi	48.248	0,65 %	44.757	0,65 %	3.491	7,80 %
Rimanenze	21.139	0,29 %	6.466	0,09 %	14.673	226,93 %
IMMOBILIZZAZIONI	514.809	6,95 %	372.429	5,42 %	142.380	38,23 %
Immobilizzazioni immateriali	168.889	2,28 %	123.606	1,80 %	45.283	36,63 %
Immobilizzazioni materiali	253.060	3,42 %	174.364	2,54 %	78.696	45,13 %
Immobilizzazioni finanziarie	1.275	0,02 %	1.275	0,02 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	91.585	1,24 %	73.184	1,07 %	18.401	25,14 %
TOTALE IMPIEGHI	7.405.624	100,00 %	6.867.765	100,00 %	537.859	7,83 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	1.766.741	23,86 %	2.033.613	29,61 %	(266.872)	(13,12) %
Passività correnti	1.445.044	19,51 %	1.749.640	25,48 %	(304.596)	(17,41) %
Debiti a breve termine	1.442.188	19,47 %	1.748.964	25,47 %	(306.776)	(17,54) %
Ratei e risconti passivi	2.856	0,04 %	676	0,01 %	2.180	322,49 %
Passività consolidate	321.697	4,34 %	283.973	4,13 %	37.724	13,28 %
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	183.609	2,48 %	135.777	1,98 %	47.832	35,23 %
TFR	138.088	1,86 %	148.196	2,16 %	(10.108)	(6,82) %
CAPITALE PROPRIO	5.638.883	76,14 %	4.834.152	70,39 %	804.731	16,65 %
Capitale sociale	11.556	0,16 %	11.556	0,17 %		
Riserve	2.432.773	32,85 %	2.432.773	35,42 %		
Utili (perdite) portati a nuovo	2.389.824	32,27 %	1.479.833	21,55 %	909.991	61,49 %
Utile (perdita) dell'esercizio	804.730	10,87 %	909.990	13,25 %	(105.260)	(11,57) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	7.405.624	100,00 %	6.867.765	100,00 %	537.859	7,83 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / Immobilizzazioni	1.095,33 %	1.298,01 %	(15,61) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	0,31	0,42	(26,19) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	0,07	0,08	(12,50) %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	76,14 %	70,39 %	8,17 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	0,72 %	0,60 %	20,00 %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	476,86 %	371,24 %	28,45 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio	5.445.771,00	4.745.696,00	14,75 %

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]			
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	475,40 %	370,87 %	28,19 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della Società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del conto economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	4.938.254	100,00 %	4.954.677	100,00 %	(16.423)	(0,33) %
- Consumi di materie prime	98.713	2,00 %	130.404	2,63 %	(31.691)	(24,30) %
- Spese generali	1.577.388	31,94 %	1.466.263	29,59 %	111.125	7,58 %
VALORE AGGIUNTO	3.262.153	66,06 %	3.358.010	67,77 %	(95.857)	(2,85) %
- Altri ricavi	81.284	1,65 %	229.568	4,63 %	(148.284)	(64,59) %
- Costo del personale	1.841.747	37,30 %	1.871.432	37,77 %	(29.685)	(1,59) %
- Accantonamenti	72.603	1,47 %	28.350	0,57 %	44.253	156,10 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.266.519	25,65 %	1.228.660	24,80 %	37.859	3,08 %
- Ammortamenti e svalutazioni	122.935	2,49 %	84.783	1,71 %	38.152	45,00 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine	1.143.584	23,16 %	1.143.877	23,09 %	(293)	(0,03) %

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
Operativo Netto)						
+ Altri ricavi	81.284	1,65 %	229.568	4,63 %	(148.284)	(64,59) %
- Oneri diversi di gestione	49.707	1,01 %	71.302	1,44 %	(21.595)	(30,29) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	1.175.161	23,80 %	1.302.143	26,28 %	(126.982)	(9,75) %
+ Proventi finanziari	8.940	0,18 %	8.193	0,17 %	747	9,12 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.184.101	23,98 %	1.310.336	26,45 %	(126.235)	(9,63) %
+ Oneri finanziari	(35.139)	(0,71) %	(28.381)	(0,57) %	(6.758)	(23,81) %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	1.148.962	23,27 %	1.281.955	25,87 %	(132.993)	(10,37) %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
REDDITO ANTE IMPOSTE	1.148.962	23,27 %	1.281.955	25,87 %	(132.993)	(10,37) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	344.232	6,97 %	371.965	7,51 %	(27.733)	(7,46) %
REDDITO NETTO	804.730	16,30 %	909.990	18,37 %	(105.260)	(11,57) %

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	14,27 %	18,82 %	(24,18) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [[A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria)] - [B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)]] / TOT. ATTIVO	15,44 %	16,66 %	(7,32) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	24,20 %	27,56 %	(12,19) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del codice civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2428, comma 1 del codice civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la Società è esposta.

Rischio di credito

Per quanto riguarda i crediti commerciali, si segnala che il valore contabile esposto in bilancio è già al netto del rischio di credito. Il valore di presumibile realizzo è stato determinato in base all'andamento storico degli insoluti, all'anzianità del credito nonché alla situazione del debitore.

Non si è ritenuto di procedere all'assicurazione dei crediti in considerazione della natura dei debitori (privati ed enti pubblici). La Società mitiga il rischio relativo ai crediti commerciali mediante una politica di affidamento dei clienti e il monitoraggio delle scadenze.

Rischio di liquidità

La Società è in grado di far fronte alle proprie scadenze finanziarie mediante l'incasso dei crediti commerciali, l'utilizzo delle proprie disponibilità liquide e delle linee di credito ottenute. Non si prevedono rischi significativi di liquidità. Inoltre, si segnala come la Società sia parte di un sistema di tesoreria centralizzata del tipo *zero balance cash pooling*. Per effetto di quanto sopra, eventuali fabbisogni finanziari potranno essere coperti attraverso il sistema di tesoreria centralizzata.

Rischio di tassi di interesse

La Società è esposta al rischio delle oscillazioni dei tassi d'interesse. Tuttavia si segnala come l'esposizione nei confronti degli Istituti di Credito non appare significativa.

Il rapporto di cash pooling intrattenuto con la controllante SEGESTA SPA SB è regolato a tassi variabili ma risulta su basi attive al 31 dicembre 2025.

Rischio sui tassi di cambio

La Società non evidenzia una esposizione al rischio di cambio in quanto i flussi finanziari sono esclusivamente denominati in Euro.

Rischio di prezzo

L'analisi di sensitività condotta sul rischio di prezzo non ha evidenziato risultati significativi, anche in relazione all'andamento prospettico nonché all'andamento storico e, soprattutto, in considerazione del particolare settore in cui la Società opera (socio-sanitario residenziale accreditato) che, in generale, non presenta oscillazioni di prezzo rilevanti.

Valutazione della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto, oltre che del perdurante supporto finanziario fornito dal Socio Unico, del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di approvazione del bilancio), alla produzione di reddito. Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze, pur considerando l'attuale contesto macroeconomico caratterizzato da un generale aumento del livello dei prezzi, in particolare con riferimento ai costi energetici e alle altre dinamiche inflattive che potrebbero scaturirne con un potenziale riflesso anche sui costi operativi.

Tali effetti sono oggetto di costante monitoraggio da parte del management e risultano attenuati da scelte gestionali volte alla stabilizzazione dei costi, anche attraverso accordi di fornitura a condizioni di prezzo predeterminate.

Tale valutazione è supportata dalle caratteristiche del settore in cui opera la Società, il settore dell'assistenza sanitaria, che presenta una domanda strutturalmente stabile e in parte regolata, anche attraverso rapporti convenzionati con il Servizio Sanitario Nazionale, nonché dall'appartenenza ad un gruppo internazionale di comprovata solidità economica e finanziaria.

Per effetto di tutto quanto sopra esposto si ritiene verificato il presupposto della continuità aziendale per i dodici mesi successivi a partire dalla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2025.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2 del codice civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della Società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la Società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Informazioni sulla gestione del personale

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato dall'art. 2428, comma 3, punto 1 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Si precisa che sono stati intrattenuti rapporti con le società di cui all'art. 2428, comma 3, punto 2 del codice civile.

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Tra le *attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni* è iscritto il saldo attivo del conto corrente intrattenuto con la controllante SEGESTA SPA SB, in virtù dell'adozione un sistema di gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*), per Euro 6.253.851 nonché le fatture da emettere per gli interessi attivi maturati al 31 dicembre 2025 per Euro 4.619.

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	302.152	302.506	354-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	103.886	89.624	14.262
Totale	406.038	392.130	13.908

I *debiti verso controllanti*, pari ad Euro 302.152, accolgono:

- Debiti derivanti dall'adesione al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR, che si riferiscono al reddito IRES al netto del ROL e trasferiti in consolidato per Euro 290.479;
- Fatture da ricevere dalla società controllante SEGESTA SPA SB per il riaddebito dei costi delle polizze assicurative per Euro 10.715.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad Euro 103.886, sono così costituiti:

- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA SERVIZI SCPA relative alle *management fee* in forza del contratto di servizi in essere tra le due società per Euro 68.031;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL per fatture da ricevere relative al riaddebito delle *management fee* fatturate da CLARIANE SE a quest'ultima per Euro 22.411;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative alle *management fee* in forza del contratto di servizi in essere tra le due società per Euro 12.178;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al riaddebito per consulenze informatiche per Euro 1.267.

Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la Società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie, in quanto non sussistono i presupposti.

Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 n. 3 e n. 4 del codice civile, si precisa che la Società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6 del codice civile, si attesta che il budget 2026 è stato costruito ipotizzando una capacità ricettiva pari a 111 posti letto complessivi, con la seguente articolazione stabile nel corso dell'esercizio: 75 posti letto di mantenimento A, 20 posti letto di mantenimento B e 16 posti letto di servizio estensiva convenzionata.

Per i posti letto di mantenimento A è stata considerata una tariffa pari a Euro 129,72 pro die, suddivisa al 50% tra quota a carico della ASL e quota a carico dell'ospite; per i posti letto di mantenimento B la tariffa giornaliera è pari a Euro 107,80 pro die, anch'essa equamente ripartita tra ASL e ospite; per il servizio di estensiva convenzionata è stata invece ipotizzata una retta pari a Euro 153,99 pro die interamente a carico della ASL.

Il tasso medio di occupazione previsto si attesta su livelli elevati, pari a circa il 97,6% complessivo, coerentemente con i dati storici della struttura.

Il fatturato atteso da servizi di degenza, determinato sulla base del mix sopra descritto, è pari a Euro 5,1 milioni, a cui si aggiungono ulteriori ricavi accessori e altri proventi per un totale complessivo di ricavi stimati pari a Euro 5,3 milioni.

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6-bis del codice civile, si attesta che la Società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del codice civile, si dà atto che la Società non opera presso sedi secondarie.

Conclusioni

Signor Socio, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella nota integrativa, La invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 unitamente alla nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Federico Guidoni