

FRATE SOLE SRL A SOCIO UNICO

Sede legale: LOCALITA' SAN ROMOLO, 109 FIGLINE E INCISA VALDARNO (FI)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI FIRENZE

C.F. e numero iscrizione: 03897620484

Iscritta al R.E.A. n. FI 398677

Capitale Sociale sottoscritto € 119.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 03897620484

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 **FRATE SOLE SRL A SOCIO UNICO** (di seguito anche la "**FRATE SOLE SRL**" o la "**Società**") e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene 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 FRATE SOLE SRL opera nel settore sanitario e socio-sanitario attraverso la gestione presso la sede di Figline e Incisa Valdarno (FI), località San Romolo:

- dell'attività di ricovero nelle discipline di ortopedia, riabilitazione e lungo degenza con una capienza totale di 92 posti letto, tutti convenzionati con il Sistema Sanitario Nazionale;
- dell'attività di diagnostica ambulatoriale, radiologia, terapia, laboratorio analisi e visite specialistiche;
- della RSA "Frate Sole" con una capienza complessiva di 75 posti letto, tutti convenzionati con il Sistema Sanitario Nazionale.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 evidenzia un utile complessivo dopo le imposte di Euro 777.868. Il patrimonio netto al 31 dicembre 2025 evidenzia un saldo complessivo positivo di Euro 7.195.756.

Il **Margine Operativo Lordo** si attesta ad Euro 1,8 milioni ed evidenzia un miglioramento rispetto all'esercizio precedente per Euro 0,4 milioni.

Il fatturato, pari ad Euro 21 milioni, evidenzia una variazione positiva rispetto all'esercizio precedente per Euro 0,8 milioni, mentre i costi operativi hanno subito un aumento meno che proporzionale pari ad Euro 0,4 milioni. In particolare: (i) i consumi delle materie prime sussidiarie e di consumo si sono incrementati per Euro 0,27 milioni, (ii) le spese generali hanno subito un incremento pari ad Euro 0,07 milioni rispetto all'esercizio precedente, (iii) il costo del personale ha registrato un aumento pari ad Euro 0,05 milioni.

Il **Margine Operativo Netto** è positivo per Euro 1,3 milioni (con una variazione positiva di Euro 0,3 milioni rispetto all'esercizio precedente), dopo aver contabilizzato ammortamenti e svalutazioni per Euro 0,6 milioni. La variazione evidenziata a livello di Margine Operativo Lordo è stata in parte riassorbita in seguito ai maggiori ammortamenti per Euro 0,1 milioni.

La **gestione finanziaria** evidenzia un saldo negativo per Euro 85 migliaia, con uno scostamento negativo rispetto all'esercizio precedente per Euro 51 migliaia, in seguito ai maggiori oneri relativi alle commissioni su operazioni di factoring.

La **Posizione Finanziaria Netta** risulta positiva per Euro 10,7 milioni, con una variazione positiva rispetto all'esercizio precedente per Euro 1,8 milioni, in linea con l'andamento positivo del fatturato. Il saldo attivo è attribuibile alla gestione accentrata della tesoreria con la 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.

Approvazione del bilancio d'esercizio

La Società si è avvalsa della facoltà di approvare il bilancio di esercizio nel maggior termine di 180 giorni ai sensi del combinato disposto dagli artt. 2364, comma 2 e 2478-bis, comma 1, del codice civile, in conseguenza del verificarsi delle particolari esigenze che integrano la fattispecie normativa ed in particolare la puntuale ed accurata verifica di alcune poste contabili.

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	13.215.827	87,04 %	11.593.090	86,84 %	1.622.737	14,00 %
Liquidità immediate	5.053	0,03 %	6.394	0,05 %	(1.341)	(20,97) %
Disponibilità liquide	5.053	0,03 %	6.394	0,05 %	(1.341)	(20,97) %
Liquidità differite	12.980.102	85,49 %	11.366.705	85,14 %	1.613.397	14,19 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	2.273.639	14,97 %	2.510.283	18,80 %	(236.644)	(9,43) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	10.665.416	70,24 %	8.815.652	66,04 %	1.849.764	20,98 %
Ratei e risconti attivi	41.047	0,27 %	40.770	0,31 %	277	0,68 %
Rimanenze	230.672	1,52 %	219.991	1,65 %	10.681	4,86 %
IMMOBILIZZAZIONI	1.967.691	12,96 %	1.756.824	13,16 %	210.867	12,00 %
Immobilizzazioni immateriali	405.419	2,67 %	192.757	1,44 %	212.662	110,33 %
Immobilizzazioni materiali	1.268.641	8,36 %	1.303.032	9,76 %	(34.391)	(2,64) %
Immobilizzazioni finanziarie	500		500			
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	293.131	1,93 %	260.535	1,95 %	32.596	12,51 %
TOTALE IMPIEGHI	15.183.518	100,00 %	13.349.914	100,00 %	1.833.604	13,73 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	7.987.762	52,61 %	6.932.026	51,93 %	1.055.736	15,23 %
Passività correnti	5.855.407	38,56 %	4.793.862	35,91 %	1.061.545	22,14 %
Debiti a breve termine	5.853.488	38,55 %	4.791.560	35,89 %	1.061.928	22,16 %
Ratei e risconti passivi	1.919	0,01 %	2.302	0,02 %	(383)	(16,64) %
Passività consolidate	2.132.355	14,04 %	2.138.164	16,02 %	(5.809)	(0,27) %
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	527.659	3,48 %	564.323	4,23 %	(36.664)	(6,50) %
TFR	1.604.696	10,57 %	1.573.841	11,79 %	30.855	1,96 %

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE PROPRIO	7.195.756	47,39 %	6.417.888	48,07 %	777.868	12,12 %
Capitale sociale	119.000	0,78 %	119.000	0,89 %		
Riserve	317.962	2,09 %	317.962	2,38 %		
Utili (perdite) portati a nuovo	5.980.926	39,39 %	5.440.972	40,76 %	539.954	9,92 %
Utile (perdita) dell'esercizio	777.868	5,12 %	539.954	4,04 %	237.914	44,06 %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	15.183.518	100,00 %	13.349.914	100,00 %	1.833.604	13,73 %

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	365,70 %	365,31 %	0,11 %
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	1,11	1,08	2,78 %
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	0,14	0,09	55,56 %
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	47,39 %	48,07 %	(1,41) %
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)	0,41 %	0,17 %	141,18 %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
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]	225,70 %	241,83 %	(6,67) %
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 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]	7.360.420,00	6.799.228,00	8,25 %
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]	221,76 %	237,24 %	(6,53) %
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	21.333.685	100,00 %	20.633.358	100,00 %	700.327	3,39 %
- Consumi di materie prime	3.725.259	17,46 %	3.452.552	16,73 %	272.707	7,90 %
- Spese generali	9.798.365	45,93 %	9.727.347	47,14 %	71.018	0,73 %

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE AGGIUNTO	7.810.061	36,61 %	7.453.459	36,12 %	356.602	4,78 %
- Altri ricavi	293.695	1,38 %	378.880	1,84 %	(85.185)	(22,48) %
- Costo del personale	5.596.636	26,23 %	5.541.443	26,86 %	55.193	1,00 %
- Accantonamenti	91.115	0,43 %	105.803	0,51 %	(14.688)	(13,88) %
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.828.615	8,57 %	1.427.333	6,92 %	401.282	28,11 %
- Ammortamenti e svalutazioni	551.033	2,58 %	417.019	2,02 %	134.014	32,14 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	1.277.582	5,99 %	1.010.314	4,90 %	267.268	26,45 %
+ Altri ricavi	293.695	1,38 %	378.880	1,84 %	(85.185)	(22,48) %
- Oneri diversi di gestione	370.670	1,74 %	648.498	3,14 %	(277.828)	(42,84) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	1.200.607	5,63 %	740.696	3,59 %	459.911	62,09 %
+ Proventi finanziari	11.801	0,06 %	10.775	0,05 %	1.026	9,52 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.212.408	5,68 %	751.471	3,64 %	460.937	61,34 %
+ Oneri finanziari	(85.564)	(0,40) %	(33.857)	(0,16) %	(51.707)	(152,72) %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	1.126.844	5,28 %	717.614	3,48 %	409.230	57,03 %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
REDDITO ANTE IMPOSTE	1.126.844	5,28 %	717.614	3,48 %	409.230	57,03 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	348.976	1,64 %	177.660	0,86 %	171.316	96,43 %
REDDITO NETTO	777.868	3,65 %	539.954	2,62 %	237.914	44,06 %

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	10,81 %	8,41 %	28,54 %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
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	8,41 %	7,57 %	11,10 %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	5,71 %	3,66 %	56,01 %
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 il principio della continuità aziendale, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale, tenendo conto, oltre che del perdurante supporto finanziario fornito dal Socio Unico, del fatto che la Società costituisce un complesso economico funzionante, destinato, per un prevedibile arco di tempo futuro – pari ad almeno dodici mesi dalla data di approvazione del presente bilancio – alla produzione di reddito.

Nella formulazione delle proprie valutazioni, gli Amministratori hanno considerato le assunzioni alla base delle previsioni gestionali e dei budget predisposti, ritenute ragionevoli e coerenti con le dinamiche del settore e con le prospettive della Società.

Nel processo di valutazione prospettica del presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze, pur in presenza di un contesto macroeconomico caratterizzato da un generale incremento del livello dei prezzi, con particolare riferimento ai costi energetici e alle dinamiche inflattive che potrebbero riflettersi sui costi operativi. Tali effetti sono oggetto di costante monitoraggio da parte del management, con specifico riferimento anche alla consistenza patrimoniale della Società, e risultano mitigati da scelte gestionali orientate alla stabilizzazione dei costi, anche attraverso accordi di fornitura a condizioni di prezzo predeterminate.

La valutazione circa il presupposto della continuità aziendale risulta altresì supportata dalle caratteristiche del settore in cui opera la Società, ovvero quello 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 a un gruppo internazionale di comprovata solidità economica e finanziaria.

Alla luce di quanto sopra esposto, e tenuto conto dell'impegno del Socio a sostenere finanziariamente la Società, si ritiene verificato il presupposto della continuità aziendale per i dodici mesi successivi alla 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 di un sistema di gestione accentrata della tesoreria (cash pooling), per Euro 10.665.416, di cui Euro 5.956 relative a fatture da emettere per interessi attivi maturati al 31 dicembre 2025.

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	351.063	133.505	217.558
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	682.993	461.482	221.511
Totale	1.034.056	594.987	439.069

I debiti verso controllanti ammontano ad Euro 351.063 ed accolgono:

- Debiti derivanti dall'adesione al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR per Euro 305.134, che si riferiscono al reddito IRES trasferito in consolidato;
- Fatture da ricevere dalla controllante SEGESTA SPA SB per il riaddebito dei costi delle polizze assicurative per Euro 45.929.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano ad Euro 682.993 e accolgono:

- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al riaddebito delle management fee fatturate da CLARIANE SE a quest'ultima per Euro 96.122;
- 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 60.340;
- 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 299.582.
- Fatture da ricevere dalla consorella SEGESTA2000 SRL relative all'investimento sostenuto per l'installazione di pannelli fotovoltaici per Euro 226.949.

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 segnala che il budget 2026 è stato predisposto sulla base delle informazioni disponibili alla data di approvazione e delle assegnazioni dei tetti di attività attualmente conosciute.

Il fatturato complessivo previsto per l'esercizio 2026 è pari ad Euro 21 milioni, in crescita rispetto all'esercizio precedente. In particolare, i ricavi della Casa di Cura sono stimati in Euro 17,4 milioni, mentre i ricavi della RSA sono previsti in Euro 3,5 milioni, ai quali si aggiungono Euro 150 migliaia derivanti dall'attività del bar.

Per quanto riguarda l'attività convenzionata con il Servizio Sanitario Nazionale (SSN), i ricavi sono stati determinati sulla base dei tetti assegnati per il 2025 e delle successive rimodulazioni intervenute nel corso dell'anno. È previsto un fatturato SSN complessivo pari ad Euro 16,6 milioni, di cui Euro 5,3 milioni relativi all'attività verso pazienti provenienti da altre regioni. Permangono tuttavia elementi di incertezza legati alla definizione e all'effettiva assegnazione delle risorse disponibili per l'esercizio 2026.

L'attività in regime di solvenza è prevista in crescita e dovrebbe generare ricavi per Euro 4,4 milioni, sostenuti sia dall'attività di ricovero sia dalle prestazioni specialistiche ambulatoriali.

Con riferimento alla RSA, il budget prevede ricavi complessivi pari ad Euro 3,5 milioni, di cui Euro 2,6 milioni relativi ai posti convenzionati ed Euro 0,9 milioni riferiti all'attività privata. Le previsioni economiche sono state formulate assumendo un tasso medio di occupazione dei posti letto pari al 98%, sostanzialmente in linea con i livelli storici della struttura.

Nel complesso, l'andamento atteso della gestione evidenzia prospettive positive, supportate dalla prevista crescita dei volumi di attività e dal mantenimento di elevati livelli di occupazione. La Società continuerà a monitorare con attenzione l'evoluzione del quadro normativo e dei rapporti con il Servizio Sanitario Regionale, al fine di adeguare tempestivamente la programmazione operativa alle eventuali modifiche dei tetti di attività e delle risorse assegnate.

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