

# RESIDENZE ASSISTITE MALEO SRL A SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

| Dati anagrafici                                                                         |                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Sede in                                                                                 | VIA GIUSEPPE GARIBALDI 18<br>/7 MALEO LO |
| Codice Fiscale                                                                          | 01237210198                              |
| Numero Rea                                                                              | LO 2541737                               |
| P.I.                                                                                    | 01237210198                              |
| Capitale Sociale Euro                                                                   | 100.000 i.v.                             |
| Forma giuridica                                                                         | SOCIETA' A<br>RESPONSABILITA' LIMITATA   |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                                                  | 873000                                   |
| Società in liquidazione                                                                 | no                                       |
| Società con socio unico                                                                 | si                                       |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento                      | si                                       |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | CLARIANE SE                              |
| Appartenenza a un gruppo                                                                | si                                       |
| Denominazione della società capogruppo                                                  | SEGESTA SPA SB                           |
| Paese della capogruppo                                                                  | ITALIA                                   |

## Stato patrimoniale

|                                                                   | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Stato patrimoniale                                                |            |            |
| Attivo                                                            |            |            |
| B) Immobilizzazioni                                               |            |            |
| I - Immobilizzazioni immateriali                                  | 744.816    | 425.625    |
| II - Immobilizzazioni materiali                                   | 387.715    | 10.308.404 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                                | 1.884      | 1.884      |
| Totale immobilizzazioni (B)                                       | 1.134.415  | 10.735.913 |
| C) Attivo circolante                                              |            |            |
| I - Rimanenze                                                     | 37.757     | 42.367     |
| II - Crediti                                                      |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 319.670    | 307.660    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                            | 1.903.856  | -          |
| imposte anticipate                                                | 30.236     | 20.441     |
| Totale crediti                                                    | 2.253.762  | 328.101    |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 197.436    | -          |
| IV - Disponibilità liquide                                        | 5.709      | 12.732     |
| Totale attivo circolante (C)                                      | 2.494.664  | 383.200    |
| D) Ratei e risconti                                               | 1.018      | 26         |
| Totale attivo                                                     | 3.630.097  | 11.119.139 |
| Passivo                                                           |            |            |
| A) Patrimonio netto                                               |            |            |
| I - Capitale                                                      | 100.000    | 100.000    |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni                         | 200.000    | 200.000    |
| III - Riserve di rivalutazione                                    | 1.132.535  | 6.366.071  |
| IV - Riserva legale                                               | 20.000     | 20.000     |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                            | 397.272    | 972.343    |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                               | 160.002    | 487.362    |
| Totale patrimonio netto                                           | 2.009.809  | 8.145.776  |
| B) Fondi per rischi e oneri                                       | 68.530     | 38.620     |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato             | 25.272     | 24.795     |
| D) Debiti                                                         |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 1.526.486  | 2.442.068  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                            | -          | 467.880    |
| Totale debiti                                                     | 1.526.486  | 2.909.948  |
| Totale passivo                                                    | 3.630.097  | 11.119.139 |

## Conto economico

|                                                                                                                   | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Conto economico                                                                                                   |            |            |
| A) Valore della produzione                                                                                        |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                                                       | 5.290.816  | 5.201.910  |
| 5) altri ricavi e proventi                                                                                        |            |            |
| altri                                                                                                             | 77.438     | 82.457     |
| Totale altri ricavi e proventi                                                                                    | 77.438     | 82.457     |
| Totale valore della produzione                                                                                    | 5.368.254  | 5.284.367  |
| B) Costi della produzione                                                                                         |            |            |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                                          | 350.679    | 313.777    |
| 7) per servizi                                                                                                    | 1.956.272  | 1.737.564  |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                                                 | 537.055    | 799        |
| 9) per il personale                                                                                               |            |            |
| a) salari e stipendi                                                                                              | 1.506.488  | 1.541.818  |
| b) oneri sociali                                                                                                  | 457.735    | 489.981    |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale                     | 119.343    | 103.552    |
| c) trattamento di fine rapporto                                                                                   | 98.401     | 101.339    |
| e) altri costi                                                                                                    | 20.942     | 2.213      |
| Totale costi per il personale                                                                                     | 2.083.566  | 2.135.351  |
| 10) ammortamenti e svalutazioni                                                                                   |            |            |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 213.797    | 434.946    |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                                                | 100.061    | 68.699     |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                                                  | 113.736    | 366.247    |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide                         | -          | 13.564     |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                                                                | 213.797    | 448.510    |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                                  | 4.610      | (5.301)    |
| 12) accantonamenti per rischi                                                                                     | 29.910     | 31.177     |
| 14) oneri diversi di gestione                                                                                     | 44.174     | 51.474     |
| Totale costi della produzione                                                                                     | 5.220.063  | 4.713.351  |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                                            | 148.191    | 571.016    |
| C) Proventi e oneri finanziari                                                                                    |            |            |
| 16) altri proventi finanziari                                                                                     |            |            |
| d) proventi diversi dai precedenti                                                                                |            |            |
| da imprese controllanti                                                                                           | 42.246     | -          |
| Totale proventi diversi dai precedenti                                                                            | 42.246     | -          |
| Totale altri proventi finanziari                                                                                  | 42.246     | -          |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                                                            |            |            |
| verso imprese controllanti                                                                                        | 100        | 5.252      |
| altri                                                                                                             | 7.839      | 44.798     |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                                                                         | 7.939      | 50.050     |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                                                      | 34.307     | (50.050)   |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                                                 | 182.498    | 520.966    |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate                                          |            |            |
| imposte correnti                                                                                                  | 18.816     | 32.747     |
| imposte relative a esercizi precedenti                                                                            | -          | 4.575      |
| imposte differite e anticipate                                                                                    | (9.795)    | (16.149)   |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale                               | (13.475)   | (12.431)   |

|                                                                                   |         |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 22.496  | 33.604  |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio                                                | 160.002 | 487.362 |

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signor Socio, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31 dicembre 2025.

Il bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto non sono stati superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435-bis del codice civile.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Nel presente documento verranno inoltre fornite le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428 del codice civile, in quanto, come consentito dall'art. 2435-bis del codice civile, non è stata redatta la relazione sulla gestione.

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 evidenzia un utile dell'esercizio di Euro 160.002.

### Profilo e attività della Società

La **Residenze Assistite Maleo S.r.l. a Socio Unico** (di seguito anche "**la Società**") è stata costituita nel 2001.

La Società ha come oggetto sociale la gestione di strutture destinate a residenze, anche assistite, per anziani e disabili, case di riposo, etc. attività che conduce mediante la gestione delle seguenti strutture:

- **RSA Monsignor Trabattoni**, sita in Maleo (LO), Via Giuseppe Garibaldi n. 2 è una struttura che fornisce assistenza medica e infermieristica, ospitalità e prestazioni di recupero funzionale a persone non autosufficienti. La Residenza per Anziani dispone di 80 posti letto di cui 75 accreditati e contrattualizzati con il Servizio Sanitario Regionale e 5 autorizzati in regime di solvenza;
- **RSA Luigi Corazza**, sita in Maleo (LO), Via Ospedale Carozza n. 3 è una struttura che fornisce assistenza medica e infermieristica, ospitalità e prestazioni di recupero funzionale a persone non autosufficienti. A queste attività si affiancano servizi di assistenza tutelare e alberghiera. La Residenza per Anziani dispone di 50 posti letto di cui 30 accreditati e contrattualizzati con il Servizio Sanitario Regionale e 20 autorizzati in regime di solvenza.

### Fatti di particolare rilievo

Nel corso dell'esercizio la Società ha posto in essere un'operazione di scissione parziale proporzionale ai sensi degli artt. 2506 e seguenti del Codice Civile, volta alla separazione del comparto immobiliare dal ramo operativo, nell'ambito del più ampio progetto di riorganizzazione del Gruppo Clariane Italia.

In particolare:

- in data 7 ottobre 2024, con atto a rogito del notaio Lorenzo Stucchi (Repertorio n. 16903 Raccolta n. 8731), l'assemblea straordinaria ha approvato il progetto di scissione;
- in data 13 febbraio 2025 è stato stipulato l'atto di scissione (atto a rogito del notaio Lorenzo Stucchi (Repertorio n. 17595 Raccolta n. 9144));
- gli effetti giuridici, contabili e fiscali decorrono dal 19 febbraio 2025, data di iscrizione presso il Registro delle Imprese.

La scissione ha comportato il trasferimento in favore della società beneficiaria GOLD SRL, interamente appartenente al medesimo Gruppo, di un complesso di attività e passività rappresentativo del comparto immobiliare.

L'operazione è stata contabilizzata in conformità a quanto previsto dall'OIC 4 – Fusioni e scissioni, secondo il principio della continuità dei valori contabili (*book value*), senza rilevazione di plusvalenze o minusvalenze.

Pertanto:

- gli elementi patrimoniali trasferiti sono stati contabilizzati ai medesimi valori risultanti nelle scritture della società scissa; come definito dall'atto di scissione, eventuali differenze emerse tra la data di riferimento della situazione contabile e la data di efficacia della scissione ("*differenza di scissione*") sono state regolate mediante conguaglio in denaro e, pertanto, nel caso specifico, risultano nell'iscrizione di un credito nei confronti della GOLD SRL;
- non sono stati effettuati riallineamenti ai valori correnti (*fair value*);
- l'operazione è avvenuta in regime di neutralità fiscale.

Alla società beneficiaria sono stati assegnati elementi patrimoniali, così sintetizzabili:

| Attività                            |                  | Passività                            |                  |
|-------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>   |                  | <b>Patrimonio netto</b>              |                  |
| Terreni                             | 1.245.000        | Riserva di rivalutazione             | 5.233.536        |
| Fabbricati                          | 8.027.038        | Altre riserve                        | 1.062.434        |
| Impianti e macchinario              | 218.205          |                                      |                  |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 398.936          | <b>Debiti</b>                        |                  |
|                                     |                  | Mutui ipotecari BCC Centropadana     | 367.732          |
|                                     |                  | Mutuo chirografario BCC Centropadana | 228.869          |
|                                     |                  | Debiti v/SEGESTA SPA SB              | 1.013.424        |
|                                     |                  | <i>Differenza di scissione</i>       | <i>1.983.183</i> |
| <b>Totale attività</b>              | <b>9.889.178</b> | <b>Totale passività</b>              | <b>9.889.178</b> |

Per effetto della scissione, il patrimonio netto della Società è stato ridotto per complessivi Euro 6.295.970, in conformità a quanto previsto dagli artt. 2426 e 2427 del Codice Civile e dai principi contabili OIC 28; tale riduzione è stata imputata:

- alle riserve di rivalutazione per Euro 5.233.536;
- alle altre riserve disponibili per Euro 1.062.434.

A seguito dell'operazione:

- la Società ha cessato la proprietà degli immobili strumentali;
- prosegue l'attività operativa in qualità di gestore delle strutture sanitarie;
- i rapporti con la società beneficiaria sono regolati tramite contratti di locazione a condizioni di mercato.

L'operazione ha comportato:

- una riduzione degli ammortamenti relativi agli immobili;
- un aumento dei costi per il godimento di beni di terzi (canoni di locazione);
- una conseguente modifica della struttura dei costi operativi e dei margini.

Tali effetti sono considerati coerenti con il modello organizzativo adottato dal Gruppo, che prevede la separazione tra proprietà immobiliare e gestione operativa.

### 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.

### Criteri di formazione

#### Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

## Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

### Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

## Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

## Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis comma 2 del codice civile.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

## Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

La Società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle eventuali svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

| <b>Voci immobilizzazioni immateriali</b> | <b>Periodo</b>                                 |
|------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Migliorie su beni di terzi               | In base alla durata del contratto di locazione |
| Altre immobilizzazioni immateriali       | 5 anni                                         |

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

### **Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile. Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

| <b>Voci immobilizzazioni materiali</b> | <b>Aliquote %</b> |
|----------------------------------------|-------------------|
| Terreni e Fabbricati                   | 3,00%             |
| Impianti e macchinari                  | 15,00%            |
| Attrezzature industriali e commerciali | 12,50%-25,00%     |
| Altri beni                             | 10,00%-20,00%     |

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stata rilevata a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Ai sensi e per gli effetti del DL 104/2020, la Società, ai fini di una migliore rappresentazione del proprio patrimonio, nel 2020 si è avvalsa dell'agevolazione che prevede la possibilità di rivalutare i beni. La relativa riserva di rivalutazione è stata iscritta tra le riserve di patrimonio netto, al netto dell'imposta sostitutiva del 3%.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

#### *Immobilizzazioni in corso e acconti*

Le immobilizzazioni materiali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.II.5, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione del bene. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

##### *Altri titoli*

Gli altri titoli sono stati valutati al costo di acquisto o di sottoscrizione del titolo, costituito dal prezzo pagato comprensivo dai costi accessori, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis del codice civile. Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'art. 12 comma 2 del D.Lgs. 139/2015, la Società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai titoli iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso prima del 1° gennaio 2016.

#### **Operazioni di locazione finanziaria**

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

#### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al presumibile valore di realizzo avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis del codice civile; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare totale di Euro 25.050.

#### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

#### **Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

#### **Patrimonio netto**

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

#### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

#### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

**Debiti**

I debiti sono stati esposti in bilancio al valore nominale, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis del codice civile.

**Ratei e risconti passivi**

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

**Altre informazioni****Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La Società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

### Immobilizzazioni

#### Movimenti delle immobilizzazioni

Nel presente paragrafo della nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;

la consistenza finale dell'immobilizzazione.

|                                                                   | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni finanziarie | Totale immobilizzazioni |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                 |                              |                            |                              |                         |
| Costo                                                             | 501.582                      | 12.347.513                 | 1.884                        | 12.850.979              |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 75.957                       | 2.039.109                  |                              | 2.115.066               |
| Valore di bilancio                                                | 425.625                      | 10.308.404                 | 1.884                        | 10.735.913              |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                  |                              |                            |                              |                         |
| Incrementi per acquisizioni                                       | 419.922                      | 81.250                     | -                            | 501.172                 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 670                          | -                          | -                            | 670                     |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 100.061                      | 113.736                    |                              | 213.797                 |
| Altre variazioni                                                  | -                            | (9.888.203)                | -                            | (9.888.203)             |
| Totale variazioni                                                 | 319.191                      | (9.920.689)                | -                            | (9.601.498)             |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                   |                              |                            |                              |                         |
| Costo                                                             | 920.834                      | 2.540.560                  | 1.884                        | 3.463.278               |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 176.018                      | 2.152.845                  |                              | 2.328.863               |
| Valore di bilancio                                                | 744.816                      | 387.715                    | 1.884                        | 1.134.415               |

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad Euro 100.061, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 744.816.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                   | Costi di impianto e di ampliamento | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                    |                                               |            |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                             | 8.983                              | 306                                           | 283.028    | 4.501                                           | 204.764                            | 501.582                             |

|                                                                          | Costi di impianto e di ampliamento | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 1.325                              | -                                             | 33.111     | -                                               | 41.521                             | 75.957                              |
| <b>Valore di bilancio</b>                                                | 7.658                              | 306                                           | 249.917    | 4.501                                           | 163.243                            | 425.625                             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                         |                                    |                                               |            |                                                 |                                    |                                     |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>                                       | 6.100                              | -                                             | -          | -                                               | 413.822                            | 419.922                             |
| <b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b> | -                                  | -                                             | -          | 670                                             | -                                  | 670                                 |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>                                       | 1.797                              | 61                                            | 28.303     | -                                               | 69.900                             | 100.061                             |
| <b>Altre variazioni</b>                                                  | -                                  | -                                             | -          | (3.831)                                         | 3.831                              | -                                   |
| <b>Totale variazioni</b>                                                 | 4.303                              | (61)                                          | (28.303)   | (4.501)                                         | 347.753                            | 319.191                             |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                          |                                    |                                               |            |                                                 |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                                                             | 15.083                             | 306                                           | 283.028    | -                                               | 622.417                            | 920.834                             |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 3.122                              | 61                                            | 61.414     | -                                               | 111.421                            | 176.018                             |
| <b>Valore di bilancio</b>                                                | 11.961                             | 245                                           | 221.614    | -                                               | 510.996                            | 744.816                             |

I “Costi di impianto e ampliamento”, pari ad Euro 11.961, accolgono principalmente gli oneri sostenuti per consulenze fiscali, amministrative e notarili relative all’operazione straordinaria di scissione del comparto immobiliare, come precedentemente descritta al paragrafo fatti di particolare rilievo.

La voce “Concessioni, licenze, marchi e diritti simili” pari ad Euro 245, accoglie i costi sostenuti per l’acquisto delle licenze.

La voce “Avviamento”, pari ad Euro 221.614, è composta interamente dagli avviamenti iscritti nell’esercizio 2023, in seguito all’acquisizione dei rami d’azienda denominati “CORAZZA” e “TRABATTONI” da “IL GABBIANO SOCIETA’ COOPERATIVA SOCIALE ONLUS”. Tali avviamenti erano stati iscritti per un valore pari ad Euro 283.028 e sono ammortizzati in un periodo di 10 anni.

Si precisa che alla data di chiusura dell’esercizio non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore dell’avviamento.

La voce “Altre immobilizzazioni immateriali” pari ad Euro 510.996, è costituita principalmente dalle migliorie sugli immobili di proprietà della società consorella GOLD SRL, beneficiaria dell’operazione straordinaria di scissione del comparto immobiliare, per Euro 370.467; tale importo si riferisce interamente ad incrementi effettuati nel corso dell’esercizio.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 2.540.560; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 2.152.845.

Nella tabella che segue sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                          | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>        |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| <b>Costo</b>                             | 11.217.479           | 222.660                | 170.111                                | 339.303                          | 397.960                                       | 12.347.513                        |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 1.904.557            | 28.158                 | 36.115                                 | 70.279                           | -                                             | 2.039.109                         |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 9.312.922            | 194.502                | 133.996                                | 269.024                          | 397.960                                       | 10.308.404                        |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>         |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>       | -                    | 29.786                 | 5.678                                  | 31.756                           | 14.030                                        | 81.250                            |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>       | 40.884               | 6.083                  | 29.761                                 | 37.008                           | -                                             | 113.736                           |
| <b>Altre variazioni</b>                  | (9.272.038)          | (218.205)              | -                                      | -                                | (397.960)                                     | (9.888.203)                       |

|                                          | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Totale variazioni</b>                 | (9.312.922)          | (194.502)              | (24.083)                               | (5.252)                          | (383.930)                                     | (9.920.689)                       |
| <b>Valore di fine esercizio</b>          |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| <b>Costo</b>                             | 1.945.441            | 34.241                 | 175.789                                | 371.059                          | 14.030                                        | 2.540.560                         |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 1.945.441            | 34.241                 | 65.876                                 | 107.287                          | -                                             | 2.152.845                         |
| <b>Valore di bilancio</b>                | -                    | -                      | 109.913                                | 263.772                          | 14.030                                        | 387.715                           |

A seguito dell'operazione di scissione del comparto immobiliare in favore della società consorella GOLD SRL, come precedentemente descritta al paragrafo fatti di particolare rilievo, le voci "Terreni e fabbricati" e "Impianti e macchinario" risultano essere pari a Euro 0.

La voce "Attrezzature industriali e commerciali", pari ad Euro 109.913, comprende attrezzature specifiche per Euro 82.558 e attrezzature generiche per Euro 27.355.

La voce "Altre immobilizzazioni materiali", pari ad Euro 263.772, comprende principalmente mobili e arredi per Euro 248.922 e macchine d'ufficio elettroniche per Euro 8.177.

La voce "Immobilizzazioni materiali in corso e acconti", pari ad Euro 14.030, comprende gli acconti versati a fornitori per l'acquisto di attrezzature.

## Operazioni di locazione finanziaria

La Società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

## Immobilizzazioni finanziarie

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

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                   | Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Totale Partecipazioni | Altri titoli |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                                                      |                       |              |
| <b>Costo</b>                      | 500                                                                  | 500                   | 1.384        |
| <b>Valore di bilancio</b>         | 500                                                                  | 500                   | 1.384        |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                                                      |                       |              |
| <b>Costo</b>                      | 500                                                                  | 500                   | 1.384        |
| <b>Valore di bilancio</b>         | 500                                                                  | 500                   | 1.384        |

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

|                                                                      | Valore contabile |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|
| Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 500              |
| Altri titoli                                                         | 1.384            |

## **Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

| Descrizione              | Valore contabile |
|--------------------------|------------------|
| SEGESTA SERVIZI S.C.p.A. | 500              |
| <b>Totale</b>            | <b>500</b>       |

## Dettaglio del valore degli altri titoli immobilizzati

| Descrizione             | Valore contabile |
|-------------------------|------------------|
| Azioni BCC Centropadana | 1.384            |
| <b>Totale</b>           | <b>1.384</b>     |

In data 3 maggio 2023, con atto a rogito del notaio Stucchi (repertorio n. 14467 – raccolta n. 7438), è stata costituita la società SEGESTA SERVIZI SOCIETÀ CONSORTILE PER AZIONI (di seguito anche “SEGESTA SERVIZI”) con sede in Milano, viale Cassala n. 22, codice fiscale 12944190961 società appartenente al gruppo CLARIANE, con un capitale sociale di euro 50.000 interamente sottoscritto da tre società appartenenti al gruppo. La società consortile è stata costituita al fine di ottimizzare la fornitura di alcuni servizi generali infragruppo.

Segesta Servizi con scopo consortile non lucrativo in conformità a quanto stabilito dagli artt. 2615 ter e 2602 c.c., eroga servizi ausiliari a favore delle consociate del gruppo CLARIANE Italia: a titolo esemplificativo la tenuta della contabilità e delle paghe, i servizi informatici, i servizi di tesoreria, i servizi legali, la gestione del ciclo acquisti, i servizi di asset management, supporto per lo sviluppo di progetti di promozione delle attività in via prevalente delle consorziate, informazioni, formazione e consulenza in materia tributaria, amministrativa e legale, riaddebitando alle le consorziate i costi sostenuti.

In data 3 agosto 2023, con atto a rogito del notaio Stucchi (repertorio n. 15035 – raccolta n. 7797) l’assemblea straordinaria degli azionisti della SEGESTA SERVIZI ha deliberato un aumento di capitale a pagamento per Euro 50.000 di cui Euro 4.000 da liberare in natura mediante il conferimento di rami d’azienda ed Euro 46.000 da liberare in denaro.

La società RESIDENZE ASSISTITE MALEO SRL ha sottoscritto in data 4 ottobre 2023 una quota di partecipazione al capitale sociale della società SEGESTA SERVIZI pari ad Euro 500 e contestualmente ha sottoscritto il contratto per l’erogazione dei servizi infragruppo ed ha approvato il regolamento interno di funzionamento della consortile.

## Attivo circolante

### Rimanenze

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

|                                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 42.367                     | (4.610)                   | 37.757                   |
| <b>Totale rimanenze</b>                 | <b>42.367</b>              | <b>(4.610)</b>            | <b>37.757</b>            |

La voce comprende le rimanenze al 31 dicembre 2025 di materiale per assistenza sanitaria, materiale alberghiero e altri materiali di consumo.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell’attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

|                                                                                                  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante                                            | 253.115                    | (135.652)                 | 117.463                  | 117.463                          | -                                |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | -                          | 2.025.413                 | 2.025.413                | 121.557                          | 1.903.856                        |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante                                                | 52.606                     | 23.435                    | 76.041                   | 76.041                           | -                                |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante                                  | 20.441                     | 9.795                     | 30.236                   |                                  |                                  |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante                                              | 1.939                      | 2.670                     | 4.609                    | 4.609                            | -                                |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>                                            | <b>328.101</b>             | <b>1.925.661</b>          | <b>2.253.762</b>         | <b>319.670</b>                   | <b>1.903.856</b>                 |

I *crediti verso clienti*, pari ad Euro 117.463, sono costituiti prevalentemente dai crediti vantati nei confronti dei clienti privati e pubblici (i.e. ASL e comuni) per i quali viene erogato il servizio socio-sanitario. L'adeguamento del valore nominale dei crediti, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, c.1, n. 8 del codice civile, è stato ottenuto mediante la costituzione di apposito fondo svalutazione crediti che, al 31 dicembre 2025, presenta un saldo pari ad Euro 25.050.

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad Euro 2.025.413, si riferiscono principalmente al credito derivante dall'operazione straordinaria di scissione in favore della società consorella GOLD SRL per Euro 1.983.273 convertito in data 20 febbraio 2025 in finanziamento attivo.

I *crediti tributari* ammontano a Euro 76.041 e sono composti principalmente dal credito IRAP relativo all'anno in corso per Euro 13.931 e da altri crediti tributari per Euro 61.616.

I *crediti per imposte anticipate*, pari ad Euro 30.236, si riferiscono a:

- Crediti IRES anticipata per Euro 29.254, costituito dal fondo rinnovi CCNL dipendenti per Euro 16.447, dal fondo svalutazione crediti tassato per Euro 5.426, dall'ammortamento dell'avviamento per Euro 6.038 e dai premi dipendenti 2025 per Euro 1.344;
- Crediti IRAP anticipata per Euro 982 relativi all'ammortamento dell'avviamento.

I *crediti verso altri*, pari ad Euro 4.609, si riferiscono principalmente a crediti verso INAIL per Euro 3.688.

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

|                                                                           | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria</b>    | 197.436                   | 197.436                  |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | 197.436                   | 197.436                  |

La Società adotta un sistema di gestione accentrata della tesoreria (cash pooling); pertanto, i saldi dei conti correnti vengono gestiti dalla società capogruppo SEGESTA SPA SB. Il saldo delle attività finanziarie iscritte a bilancio al 31 dicembre 2025 è costituito per Euro 197.436 dal saldo attivo di *cash pooling*.

Ai sensi dell'art. 2423-ter del codice civile la Società ha iscritto il credito verso SEGESTA SPA SB, che agisce come pooler, tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni".

## Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Depositi bancari e postali</b>     | 12.134                     | (6.796)                   | 5.338                    |
| <b>Denaro e altri valori in cassa</b> | 598                        | (227)                     | 371                      |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>   | 12.732                     | (7.023)                   | 5.709                    |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide alla data di chiusura dell'esercizio ed è costituito dalla voce "Depositi bancari e postali" per Euro 5.338 e dalla voce "denaro e valori in cassa" per Euro 371.

## **Ratei e risconti attivi**

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Risconti attivi</b>                | 26                         | 992                       | 1.018                    |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 26                         | 992                       | 1.018                    |

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

|  |
|--|
|  |
|--|

| Descrizione             | Dettaglio                                     | Importo esercizio corrente |
|-------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|
| <i>RATEI E RISCONTI</i> |                                               |                            |
|                         | Risconti attivi - Altri servizi di consulenza | 933                        |
|                         | Risconti attivi di importo minore             | 85                         |
| <b>Totale</b>           |                                               | <b>1.018</b>               |

## Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, comma 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

## **Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto**

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

### **Patrimonio netto**

#### **Variazioni nelle voci di patrimonio netto**

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

|                                      | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                      |                            | Altre destinazioni                                   | Decrementi       |                       |                          |
| Capitale                             | 100.000                    | -                                                    | -                |                       | 100.000                  |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 200.000                    | -                                                    | -                |                       | 200.000                  |
| Riserve di rivalutazione             | 6.366.071                  | -                                                    | 5.233.536        |                       | 1.132.535                |
| Riserva legale                       | 20.000                     | -                                                    | -                |                       | 20.000                   |
| Utili (perdite) portati a nuovo      | 972.343                    | 487.362                                              | 1.062.433        |                       | 397.272                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio       | 487.362                    | (487.362)                                            | -                | 160.002               | 160.002                  |
| <b>Totale patrimonio netto</b>       | <b>8.145.776</b>           | <b>-</b>                                             | <b>6.295.969</b> | <b>160.002</b>        | <b>2.009.809</b>         |

I decrementi delle altre variazioni si riferiscono alla quota parte di patrimonio netto scisso in favore della società consorella GOLD SRL a seguito dell'operazione straordinaria di scissione del comparto immobiliare, così come descritto nel paragrafo "Fatti di particolare rilievo".

### **Fondi per rischi e oneri**

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

|                               | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | 38.620      | 38.620                          |
| Variazioni nell'esercizio     |             |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio | 29.910      | 29.910                          |
| Totale variazioni             | 29.910      | 29.910                          |
| Valore di fine esercizio      | 68.530      | 68.530                          |

I fondi per rischi ed oneri comprendono il fondo per rinnovi contrattuali per complessivi Euro 68.530, corrispondenti agli arretrati contrattuali maturati alla data del 31 dicembre 2025 e alla stessa data non ancora liquidati ai dipendenti a fronte dei futuri rinnovi del CCNL. L'importo dell'accantonamento di competenza dell'esercizio è pari ad Euro 29.910.

Su tali accantonamenti sono state stanziate le imposte anticipate IRES.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

|                               | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|----------------------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | 24.795                                             |
| Variazioni nell'esercizio     |                                                    |
| Accantonamento nell'esercizio | 98.401                                             |

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| Utilizzo nell'esercizio  | 97.924 |
| Totale variazioni        | 477    |
| Valore di fine esercizio | 25.272 |

Il debito per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta l'effettivo debito della Società al 31 dicembre 2025 verso i dipendenti in forza a tale data.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

|                                                                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b>                                             | 621.852                    | (621.217)                 | 635                      | 635                              |
| <b>Debiti verso fornitori</b>                                          | 932.223                    | (86.998)                  | 845.225                  | 845.225                          |
| <b>Debiti verso controllanti</b>                                       | 673.929                    | (648.558)                 | 25.371                   | 25.371                           |
| <b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | 120.486                    | 14.054                    | 134.540                  | 134.540                          |
| <b>Debiti tributari</b>                                                | 100.823                    | (60.349)                  | 40.474                   | 40.474                           |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>      | 92.966                     | (6.722)                   | 86.244                   | 86.244                           |
| <b>Altri debiti</b>                                                    | 367.669                    | 26.328                    | 393.997                  | 393.997                          |
| <b>Totale debiti</b>                                                   | 2.909.948                  | (1.383.462)               | 1.526.486                | 1.526.486                        |

I *debiti verso banche* ammontano ad Euro 635 e sono costituiti interamente dai saldi dei conti correnti passivi. La variazione rispetto all'esercizio precedente è imputabile al trasferimento dei mutui che erano in essere con la BCC Centropadana in favore della società consorella GOLD SRL in seguito all'operazione straordinaria di scissione del comparto immobiliare, come precedentemente descritta al paragrafo fatti di particolare rilievo. Il debito residuo alla data di efficacia della scissione ammontava ad Euro 596.601.

I *debiti verso fornitori*, pari ad Euro 845.225, sono costituiti prevalentemente dai debiti nei confronti di società di fornitura di beni e servizi attinenti alla gestione caratteristica della Società. Tra questi Euro 384.901 sono relativi a fatture da ricevere.

I *debiti verso imprese controllanti* ammontano ad Euro 25.371 e sono costituiti da:

- Fatture da ricevere dalla società controllante SEGESTA SPA SB per il riaddebito dei costi delle polizze assicurative per Euro 11.796;
- Fatture da ricevere dalla controllante SEGESTA SPA SB relative agli interessi di *cash pooling* maturati al 31 dicembre 2025 per Euro 100;
- Debiti derivanti dall'adesione per il triennio al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR per Euro 13.475, che si riferiscono al reddito IRES al netto del ROL trasferiti in consolidato.

I *debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti* ammontano ad Euro 134.540 e sono costituiti da:

- 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 94.996;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA 2000 relative al riaddebito delle *management fee* fatturate da CLARIANE SE per Euro 24.455;
- 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 12.200.
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al riaddebito dei costi di pubblicità per Euro 2.919.

I *debiti tributari*, pari ad Euro 40.474, sono composti principalmente da:

- Debiti per IRPEF personale dipendente per Euro 24.302;
- Debiti per imposta di bollo e fatture elettroniche per Euro 11.544;
- Debiti per IRPEF lavoratori autonomi per Euro 4.080.

I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale, pari ad Euro 86.244, accolgono i debiti verso l'INPS per i contributi da versare per Euro 80.261 ed i debiti verso i fondi di previdenza complementare per Euro 5.983.

Gli altri debiti, pari ad Euro 393.997, sono costituiti principalmente da:

- Depositi cauzionali per Euro 197.086;
- Debiti per retribuzione ordinaria per Euro 107.505;

Debiti per ferie maturate non godute per Euro 78.113.

### Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1, n.6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti di durata superiore a cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

|                                                                 | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale    |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------|
| Debiti verso banche                                             | 635                                    | 635       |
| Debiti verso fornitori                                          | 845.225                                | 845.225   |
| Debiti verso controllanti                                       | 25.371                                 | 25.371    |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 134.540                                | 134.540   |
| Debiti tributari                                                | 40.474                                 | 40.474    |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 86.244                                 | 86.244    |
| Altri debiti                                                    | 393.997                                | 393.997   |
| Totale debiti                                                   | 1.526.486                              | 1.526.486 |

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla Società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono rilevati conformemente a quanto previsto dal Principio Contabile OIC 34, entrato in vigore per i bilanci relativi agli esercizi aventi inizio dal 1° gennaio 2024.

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché' delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

La Società è impegnata nella prestazione di servizi sanitari, socio-sanitari, riabilitativi e psichiatrici attraverso la gestione di diverse strutture assistenziali.

Per le unità elementari di contabilizzazione che rappresentano prestazione di servizi, i ricavi sono rilevati a conto economico in base allo stato di avanzamento se sono rispettate entrambe le seguenti condizioni: a) l'accordo tra le parti prevede che il diritto al corrispettivo per il venditore maturi via via che la prestazione è eseguita; e b) l'ammontare del ricavo di competenza può essere misurato attendibilmente. Ove tali condizioni non siano soddisfatte, il ricavo per il servizio prestato è iscritto a conto economico quando la prestazione è stata definitivamente completata.

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

| Categoria di attività               | Valore esercizio corrente |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Degenze                             | 5.282.309                 |
| Servizi alberghieri accessori       | 4.657                     |
| Servizi di assistenza parasanitaria | 3.850                     |
| Totale                              | 5.290.816                 |

La voce "Altri ricavi e proventi", pari ad Euro 77.438, è costituita principalmente dalle sopravvenienze attive ordinarie per Euro 66.740, riferiti principalmente agli storni degli acconti versati dai clienti relativo all'anno 2024 per Euro 38.986 e per Euro 15.501 riferiti ad un giroconto effettuato a seguito di un'errata imputazione del credito INAIL.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando

la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Nel dettaglio i "*Costi della produzione*" sono così composti:

- Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci per Euro 350.679, costituiti principalmente da acquisto di farmaci e parafarmaci per Euro 144.544, acquisto di materiali di pulizia per Euro 24.927, acquisto prodotti per incontinenza per Euro 47.487, acquisto di prodotti per igiene personale per Euro 26.528 e acquisto di materiali alberghieri per Euro 22.310.
- I costi per servizi, pari ad Euro 1.956.272, sono costituiti prevalentemente da:
  - o Compensi professionisti per Euro 549.183;
  - o Servizi di ristorazione per Euro 482.361;
  - o Canoni di manutenzione per Euro 211.818;
  - o Utenze per Euro 197.193;
  - o Altri servizi di consulenza per Euro 144.771;
  - o Servizi di lavaggio biancheria per Euro 74.403.
- Costi per godimento di beni di terzi per Euro 537.055;
- Costi per il personale dipendente per Euro 2.083.566;
- Ammortamenti e svalutazioni per Euro 213.797;
- Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci per Euro 4.610;
- Altri accantonamenti per rischi per Euro 29.910;
- Oneri diversi di gestione ammontano ad Euro 44.174, sono costituiti principalmente da:
  - o Sopravvenienze passive ordinarie per Euro 17.819;
  - o Risarcimento danni per Euro 7.840;
  - o Tassa smaltimento rifiuti per Euro 5.292;
  - o IMU per Euro 3.058;
  - o Imposte di registro per Euro 3.050.

## Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

### Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

|                     | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 5.132                              |
| Altri               | 2.807                              |
| <b>Totale</b>       | <b>7.939</b>                       |

Gli altri oneri finanziari sono così costituiti:

- Interessi passivi su mutui per Euro 5.132;
- Interessi passivi su cauzioni per Euro 2.455;
- Interessi passivi verso erario per Euro 252;
- Interessi passivi verso controllanti per Euro 100.

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La Società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

### Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La Società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

| Aliquote | Es. n+1 | Es. n+2 | Es. n+3 | Es. n+4 | Oltre  |
|----------|---------|---------|---------|---------|--------|
| IRES     | 24,00%  | 24,00%  | 24,00%  | 24,00%  | 24,00% |
| IRAP     | 3,90%   | 3,90%   | 3,90%   | 3,90%   | 3,90%  |

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|                                                         | IRES     | IRAP   |
|---------------------------------------------------------|----------|--------|
| <b>A) Differenze temporanee</b>                         |          |        |
| Totale differenze temporanee deducibili                 | 48.089   | -      |
| Totale differenze temporanee imponibili                 | 9.321    | 12.579 |
| Differenze temporanee nette                             | (38.768) | 12.579 |
| <b>B) Effetti fiscali</b>                               |          |        |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (19.950) | (491)  |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | (9.304)  | (491)  |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio   | (29.254) | (982)  |

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| Descrizione                 | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES |
|-----------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------------|
| IMU 2024                    | 9.321                                        | (9.321)                                | -                                 | 24,00%        | 2.337                |
| Fondo rischi e oneri - CCNL | 38.620                                       | -                                      | 38.620                            | -             | -                    |
| Ammortamento avviamento     | 12.579                                       | -                                      | 12.579                            | -             | -                    |
| Fondo svalutazione crediti  | 22.607                                       | -                                      | 22.607                            | -             | -                    |

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Descrizione                 | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|-----------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Fondo rischi e oneri - CCNL | 29.910                                 | 29.910                            | 24,00%        | (7.178)              | -             | -                    |
| Ammortamento avviamento     | 12.579                                 | 12.579                            | 24,00%        | (3.019)              | 3,90%         | (491)                |
| Premi dipendenti 2025       | 5.600                                  | 5.600                             | 24,00%        | (1.344)              | -             | -                    |

## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

### **Dati sull'occupazione**

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

|                          | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Impiegati                | 13           |
| Operai                   | 59           |
| <b>Totale Dipendenti</b> | <b>72</b>    |

La Società applica il contratto collettivo di lavoro AIOP RSA.

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

|                 | Amministratori | Sindaci |
|-----------------|----------------|---------|
| <b>Compensi</b> | 2.423          | 6.240   |

Il compenso del Sindaco unico è indicato al lordo della cassa di previdenza e dell'IVA indetraibile e comprende anche l'attività per la revisione legale dei conti.

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

|                                                                                      | Valore       |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Revisione legale dei conti annuali                                                   | 7.000        |
| <b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b> | <b>7.000</b> |

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Non si segnalano passività potenziali ad eccezione di quelle ritenute probabili adeguatamente coperte dagli amministratori tramite apposizione di specifico fondo, come descritto nel paragrafo "Fondi per rischi ed oneri" della presente nota integrativa.

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 22 del Codice Civile, si attesta che, successivamente alla chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2025, non si sono verificati eventi tali da comportare modifiche ai dati patrimoniali, economici e finanziari rilevati nel presente bilancio, né da incidere sulla valutazione della continuità aziendale.

Si segnala tuttavia che, nei primi mesi successivi alla chiusura dell'esercizio, il contesto macroeconomico nazionale e internazionale continua a essere caratterizzato da condizioni di incertezza, riconducibili soprattutto al perdurare di tensioni geopolitiche che incidono sull'andamento dei mercati finanziari e sull'evoluzione dei costi energetici e delle catene di approvvigionamento. Il quadro economico italiano, al netto della situazione contingente, evidenzia segnali di moderata crescita con un potenziale riflesso positivo anche sulla spesa sanitaria pubblica tenuto altresì conto delle riforme attualmente in fase di discussione.

Tale scenario, sebbene non abbia impatti immediati sui dati contabili al 31 dicembre 2025, sarà monitorato costantemente al fine di valutare eventuali adeguamenti necessari alle strategie operative e finanziarie.

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

Si rende noto che la Società appartiene al Gruppo CLARIANE, di cui CLARIANE SE è *holding*. Sul territorio italiano svolge il ruolo di subholding la società SEGESTA SPA S.B. che detiene il 100% della società RESIDENZE ASSISTITE MALEO SRL. La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di CLARIANE SE.

Il bilancio consolidato di CLARIANE SE è depositato presso la sede sociale in Francia, Rue de Balzac n. 21-25, Parigi, mentre il bilancio consolidato di SEGESTA SPA S.B. è depositato presso la sede sociale di Viale Cassala n. 22, Milano.

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

|                                            | Insieme più grande | Insieme più piccolo |
|--------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Nome dell'impresa                          | CLARIANE SE        | SEGESTA SPA SB      |
| Città (se in Italia) o stato estero        | FRANCIA            | MILANO              |
| Codice fiscale (per imprese italiane)      | n/a                | 12306520151         |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | FRANCIA            | MILANO              |

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

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.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento. I dati riportati sono espressi in milioni di Euro.

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

|                                     | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2025       | 31/12/2024           |
| B) Immobilizzazioni                 | 5.023            | 4.991                |
| C) Attivo circolante                | 1.496            | 1.741                |
| D) Ratei e risconti attivi          | 22               | 36                   |
| Totale attivo                       | 6.541            | 6.768                |
| A) Patrimonio netto                 |                  |                      |
| Capitale sociale                    | 4                | 4                    |
| Riserve                             | 2.298            | 2.397                |
| Utile (perdita) dell'esercizio      | (129)            | (98)                 |
| Totale patrimonio netto             | 2.173            | 2.303                |
| B) Fondi per rischi e oneri         | 1                | 10                   |
| D) Debiti                           | 4.322            | 4.395                |
| E) Ratei e risconti passivi         | 45               | 60                   |
| Totale passivo                      | 6.541            | 6.768                |

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

|                                     | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2025       | 31/12/2024           |
| A) Valore della produzione          | 62               | 105                  |
| B) Costi della produzione           | 135              | 212                  |
| C) Proventi e oneri finanziari      | (64)             | (40)                 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio  | (8)              | (49)                 |
| Utile (perdita) dell'esercizio      | (129)            | (98)                 |

## Azioni proprie e di società controllanti

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.

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, delle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che risultano iscritti nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato.

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signor Socio, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Le propone di rinviare a nuovo l'utile d'esercizio pari ad Euro 160.002 appostandolo alla voce A) VIII del patrimonio netto "Utili (perdite) portati a nuovo", avendo la riserva legale già raggiunto il minimo previsto ai sensi dell'art. 2430 del Codice Civile.

## **Nota integrativa, parte finale**

Signor Socio, Le confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. La invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2025 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Federico Guidoni