

# SANTA CHIARA SRL

## Bilancio di esercizio al 31-12-2025

| Dati anagrafici                                                                         |                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Sede in                                                                                 | PIAZZA CRISTO RE 14 ALBA<br>CN         |
| Codice Fiscale                                                                          | 01641520331                            |
| Numero Rea                                                                              | CN 320696                              |
| P.I.                                                                                    | 01641520331                            |
| Capitale Sociale Euro                                                                   | 1.055.942 i.v.                         |
| Forma giuridica                                                                         | SOCIETA' A<br>RESPONSABILITA' LIMITATA |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                                                  | 861000                                 |
| Società in liquidazione                                                                 | no                                     |
| Società con socio unico                                                                 | no                                     |
| 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 A<br>AZIONISTA UNICO    |
| Paese della capogruppo                                                                  | ITALIA                                 |

# Stato patrimoniale

|                                                                                        | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Stato patrimoniale                                                                     |            |            |
| Attivo                                                                                 |            |            |
| B) Immobilizzazioni                                                                    |            |            |
| I - Immobilizzazioni immateriali                                                       |            |            |
| 1) costi di impianto e di ampliamento                                                  | 44.231     | -          |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 2.515      | -          |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 126.044    | 94.367     |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 8.571      | -          |
| 7) altre                                                                               | 519.441    | 132.087    |
| Totale immobilizzazioni immateriali                                                    | 700.802    | 226.454    |
| II - Immobilizzazioni materiali                                                        |            |            |
| 1) terreni e fabbricati                                                                | 62.018     | -          |
| 2) impianti e macchinario                                                              | 1.016.619  | 689.563    |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                              | 2.043.472  | 552.447    |
| 4) altri beni                                                                          | 159.923    | 43.072     |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 5.370.248  | 1.213.199  |
| Totale immobilizzazioni materiali                                                      | 8.652.280  | 2.498.281  |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                                                     |            |            |
| 1) partecipazioni in                                                                   |            |            |
| a) imprese controllate                                                                 | -          | 4.673.559  |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  | 1.500      | 500        |
| d-bis) altre imprese                                                                   | 4.750      | 4.750      |
| Totale partecipazioni                                                                  | 6.250      | 4.678.809  |
| Totale immobilizzazioni finanziarie                                                    | 6.250      | 4.678.809  |
| Totale immobilizzazioni (B)                                                            | 9.359.332  | 7.403.544  |
| C) Attivo circolante                                                                   |            |            |
| I - Rimanenze                                                                          |            |            |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                                             | 502.318    | 269.852    |
| Totale rimanenze                                                                       | 502.318    | 269.852    |
| II - Crediti                                                                           |            |            |
| 1) verso clienti                                                                       |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 3.548.053  | 890.607    |
| Totale crediti verso clienti                                                           | 3.548.053  | 890.607    |
| 2) verso imprese controllate                                                           |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | -          | 8.068.801  |
| Totale crediti verso imprese controllate                                               | -          | 8.068.801  |
| 4) verso controllanti                                                                  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 3.289.188  | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 10.518.750 | -          |
| Totale crediti verso controllanti                                                      | 13.807.938 | -          |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                            |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 2.333.276  | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 2.293.289  | -          |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                | 4.626.565  | -          |
| 5-bis) crediti tributari                                                               |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 750        | 35.827     |
| Totale crediti tributari                                                               | 750        | 35.827     |

|                                                                         |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 5-ter) imposte anticipate                                               | 1.138.354  | 541.086    |
| 5-quater) verso altri                                                   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 2.562.970  | 1.133.838  |
| Totale crediti verso altri                                              | 2.562.970  | 1.133.838  |
| Totale crediti                                                          | 25.684.630 | 10.670.159 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni       |            |            |
| 5) strumenti finanziari derivati attivi                                 | 2.383      | 10.108     |
| 6) altri titoli                                                         | 100.000    | 100.000    |
| attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria         | 10.426.264 | 761.865    |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni      | 10.528.647 | 871.973    |
| IV - Disponibilità liquide                                              |            |            |
| 1) depositi bancari e postali                                           | 33.593     | 393.772    |
| 3) danaro e valori in cassa                                             | 7.096      | 4.098      |
| Totale disponibilità liquide                                            | 40.689     | 397.870    |
| Totale attivo circolante (C)                                            | 36.756.284 | 12.209.854 |
| D) Ratei e risconti                                                     | 45.037     | 30.224     |
| Totale attivo                                                           | 46.160.653 | 19.643.622 |
| Passivo                                                                 |            |            |
| A) Patrimonio netto                                                     |            |            |
| I - Capitale                                                            | 1.055.942  | 1.000.000  |
| III - Riserve di rivalutazione                                          | 7.223.153  | -          |
| IV - Riserva legale                                                     | 200.000    | 91.993     |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                              |            |            |
| Riserva avanzo di fusione                                               | 1.647.501  | -          |
| Totale altre riserve                                                    | 1.647.501  | -          |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi  | 1.811      | 7.682      |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                  | 3.964.442  | 1.811.423  |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                     | 1.535.440  | 7.261.026  |
| Totale patrimonio netto                                                 | 15.628.289 | 10.172.124 |
| B) Fondi per rischi e oneri                                             |            |            |
| 2) per imposte, anche differite                                         | 1.269      | 86.426     |
| 4) altri                                                                | 4.591.914  | 2.817.821  |
| Totale fondi per rischi ed oneri                                        | 4.593.183  | 2.904.247  |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                   | 1.193.666  | 208.637    |
| D) Debiti                                                               |            |            |
| 4) debiti verso banche                                                  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 422.828    | 409.081    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 103.102    | 528.008    |
| Totale debiti verso banche                                              | 525.930    | 937.089    |
| 7) debiti verso fornitori                                               |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 13.451.473 | 3.644.778  |
| Totale debiti verso fornitori                                           | 13.451.473 | 3.644.778  |
| 9) debiti verso imprese controllate                                     |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | -          | 10.640     |
| Totale debiti verso imprese controllate                                 | -          | 10.640     |
| 11) debiti verso controllanti                                           |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 5.522.205  | 107.191    |
| Totale debiti verso controllanti                                        | 5.522.205  | 107.191    |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.427.113  | 308.098    |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti  | 1.427.113  | 308.098    |

|                                                                   |            |            |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 12) debiti tributari                                              |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 612.795    | 137.749    |
| Totale debiti tributari                                           | 612.795    | 137.749    |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale    |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 638.371    | 114.879    |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 638.371    | 114.879    |
| 14) altri debiti                                                  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 2.545.282  | 1.060.598  |
| Totale altri debiti                                               | 2.545.282  | 1.060.598  |
| Totale debiti                                                     | 24.723.169 | 6.321.022  |
| E) Ratei e risconti                                               | 22.346     | 37.592     |
| Totale passivo                                                    | 46.160.653 | 19.643.622 |

## Conto economico

|                                                                                           | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Conto economico                                                                           |            |            |
| A) Valore della produzione                                                                |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                               | 42.405.549 | 17.492.400 |
| 5) altri ricavi e proventi                                                                |            |            |
| altri                                                                                     | 658.565    | 485.978    |
| Totale altri ricavi e proventi                                                            | 658.565    | 485.978    |
| Totale valore della produzione                                                            | 43.064.114 | 17.978.378 |
| B) Costi della produzione                                                                 |            |            |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 7.404.707  | 2.639.422  |
| 7) per servizi                                                                            | 17.842.255 | 7.608.052  |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                         | 2.775.549  | 967.802    |
| 9) per il personale                                                                       |            |            |
| a) salari e stipendi                                                                      | 7.553.905  | 3.148.377  |
| b) oneri sociali                                                                          | 2.238.941  | 944.022    |
| c) trattamento di fine rapporto                                                           | 538.495    | 222.226    |
| e) altri costi                                                                            | 33.533     | 9.437      |
| Totale costi per il personale                                                             | 10.364.874 | 4.324.062  |
| 10) ammortamenti e svalutazioni                                                           |            |            |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                        | 200.337    | 99.688     |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                          | 786.747    | 227.405    |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 194.327    | 62.004     |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                                        | 1.181.411  | 389.097    |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 152.038    | 72.715     |
| 12) accantonamenti per rischi                                                             | 150.243    | 422.431    |
| 14) oneri diversi di gestione                                                             | 1.125.838  | 956.809    |
| Totale costi della produzione                                                             | 40.996.915 | 17.380.390 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                    | 2.067.199  | 597.988    |
| C) Proventi e oneri finanziari                                                            |            |            |
| 15) proventi da partecipazioni                                                            |            |            |
| da imprese controllate                                                                    | -          | 7.000.000  |
| altri                                                                                     | 1.011.336  | -          |
| Totale proventi da partecipazioni                                                         | 1.011.336  | 7.000.000  |
| 16) altri proventi finanziari                                                             |            |            |
| d) proventi diversi dai precedenti                                                        |            |            |
| da imprese controllanti                                                                   | 550.925    | -          |
| altri                                                                                     | 264        | -          |
| Totale proventi diversi dai precedenti                                                    | 551.189    | -          |
| Totale altri proventi finanziari                                                          | 551.189    | -          |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                                    |            |            |
| verso imprese controllanti                                                                | 11.027     | 1.388      |
| altri                                                                                     | 286.631    | 108.589    |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                                                 | 297.658    | 109.977    |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                              | 1.264.867  | 6.890.023  |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                         | 3.332.066  | 7.488.011  |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate                  |            |            |
| imposte correnti                                                                          | 337.333    | 47.909     |
| imposte relative a esercizi precedenti                                                    | 563.327    | -          |

|                                                                                     |             |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| imposte differite e anticipate                                                      | (171.870)   | 73.375    |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | (1.067.836) | (105.701) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate   | 1.796.626   | 226.985   |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio                                                  | 1.535.440   | 7.261.026 |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|                                                                                                                     | 31-12-2025  | 31-12-2024  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>                                                                     |             |             |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                    |             |             |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                      | 1.535.440   | 7.261.026   |
| Imposte sul reddito                                                                                                 | 1.796.626   | 226.985     |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                          | (253.531)   | 109.977     |
| (Dividendi)                                                                                                         | -           | (7.000.000) |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                     | (1.011.336) | -           |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 2.067.199   | 597.988     |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>         |             |             |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                             | 883.065     | 706.661     |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                 | 987.084     | 327.093     |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto         | 1.870.149   | 1.033.754   |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                          | 3.937.348   | 1.631.742   |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>                                                                     |             |             |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                             | 152.039     | 72.715      |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                   | (318.024)   | 39.695      |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                  | 2.370.610   | 60.004      |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                                                 | 2.806       | (11.503)    |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                                                                | (106.666)   | 23.676      |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto                                                   | 1.112.860   | (7.176.863) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto                                                                     | 3.213.625   | (6.992.276) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                              | 7.150.973   | (5.360.534) |
| <b>Altre rettifiche</b>                                                                                             |             |             |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                        | 253.531     | (109.977)   |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                        | (1.796.626) | (142.985)   |
| Dividendi incassati                                                                                                 | -           | 7.000.000   |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                | (1.593.953) | (764.103)   |
| Altri incassi/(pagamenti)                                                                                           | 1.011.336   | -           |
| Totale altre rettifiche                                                                                             | (2.125.712) | 5.982.935   |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)                                                                      | 5.025.261   | 622.401     |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                  |             |             |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>                                                                                   |             |             |
| (Investimenti)                                                                                                      | (5.139.478) | (1.162.867) |
| Disinvestimenti                                                                                                     | 5.267       | 262.691     |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>                                                                                 |             |             |
| (Investimenti)                                                                                                      | (571.000)   | (37.004)    |
| Disinvestimenti                                                                                                     | -           | 33.563      |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>                                                                                 |             |             |
| Disinvestimenti                                                                                                     | 562.808     | -           |
| <b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>                                                                       |             |             |
| (Investimenti)                                                                                                      | 740.587     | 528.737     |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)                                                                | (4.401.816) | (374.880)   |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>                                                |             |             |
| <b>Mezzi di terzi</b>                                                                                               |             |             |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                                                                 | 440         | (805)       |

|                                                                 |             |           |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| Accensione finanziamenti                                        | -           | 450.000   |
| (Rimborso finanziamenti)                                        | (1.044.289) | (305.864) |
| Mezzi propri                                                    |             |           |
| Aumento di capitale a pagamento                                 | 55.042      | -         |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)           | (988.807)   | 143.331   |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (365.362)   | 390.852   |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                        |             |           |
| Depositi bancari e postali                                      | 394.683     | -         |
| Assegni                                                         | -           | 352       |
| Danaro e valori in cassa                                        | 11.368      | 6.666     |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                 | 406.051     | 7.018     |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                          |             |           |
| Depositi bancari e postali                                      | 33.593      | 393.772   |
| Danaro e valori in cassa                                        | 7.096       | 4.098     |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                   | 40.689      | 397.870   |



## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

In ottemperanza alla raccomandazione formulata dall'OIC si riporta il rendiconto finanziario adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10.

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31 dicembre 2025.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come 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, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

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.

### **Profilo e attività della società**

La **Santa Chiara S.r.l.** (di seguito anche la "**Società**") opera nel settore sanitario e socio-sanitario in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale e conduce in gestione la CASA DI CURA BARBANTINI sita in Lucca, via del Calcio 2, in ragione di un contratto di affitto di azienda con la CONGREGAZIONE DELLE SUORE MINISTRE DEGLI INFERMI.

Inoltre, con decorrenza luglio 2026 la Società gestisce anche la CASA DI CURA SAN CAMILLO, sita in Forte dei Marmi (LU), via Padre Ignazio da Carrara 37 e il CENTRO DIAGNOSTICO FORTIS, sito in Forte dei Marmi (LU), via Padre Ignazio da Carrara 39, in seguito all'operazione di fusione per incorporazione della FORTIS SRL nella società controllata CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL e di quest'ultima nella SANTA CHIARA SRL.

Per quanto attiene ai commenti specifici sugli eventi significativi dell'esercizio 2025, sull'attività svolta e i relativi risultati si rimanda alle informazioni contenute nella Relazione sulla Gestione redatta dall'Organo Amministrativo ai sensi dell'art. 2428 del codice civile.

### **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.

### **Struttura e contenuto del prospetto di bilancio**

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario 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.

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.

#### *Costi di impianto e di ampliamento*

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

#### *Beni immateriali*

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

#### **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 stato rilevato 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.

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

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

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.

#### *Terreni e fabbricati*

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

### *Immobilizzazioni in corso e acconti*

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali iscritti nella voce B.II.5 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

## **Immobilizzazioni finanziarie**

### *Partecipazioni*

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

## **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.

## **Rimanenze**

Le rimanenze di beni sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

### *Materie prime, sussidiarie e di consumo*

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato in alternativa al costo specifico, stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426, n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

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

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

## **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

### *Altri titoli*

I titoli non immobilizzati sono stati valutati in base al minor valore tra il costo di rilevazione iniziale e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Per la valutazione del costo di rilevazione iniziale è stato adottato il metodo del costo specifico, che presuppone l'individuazione e l'attribuzione ai singoli titoli dei costi specificamente sostenuti per l'acquisto dei medesimi.

### *Gestione tesoreria accentrata*

Ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 3 del codice civile, e verificati i termini di esigibilità a breve termine come previsto dall'OIC 14, la società ha iscritto il credito verso la società che amministra la tesoreria accentrata del gruppo nella specifica voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni"; tale voce è stata appositamente aggiunta rispetto alle voci previste dall'art. 2424 del codice civile.

## 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 rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426, comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

## 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, attivo

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

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad Euro 200.337, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 700.802.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                   | Costi di impianto e di ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                    |                                                                                     |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                             | 3.141                              | -                                                                                   | 134.616                                       | -                                               | 335.892                            | 473.649                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 3.141                              | -                                                                                   | 40.249                                        | -                                               | 203.805                            | 247.195                             |
| Valore di bilancio                | -                                  | -                                                                                   | 94.367                                        | -                                               | 132.087                            | 226.454                             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                    |                                                                                     |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Incrementi per acquisizioni       | 17.910                             | -                                                                                   | -                                             | 2.934                                           | 510.071                            | 530.915                             |
| Ammortamento dell'esercizio       | 9.190                              | 670                                                                                 | 51.700                                        | -                                               | 138.777                            | 200.337                             |
| Altre variazioni                  | 35.511                             | 3.185                                                                               | 83.377                                        | 5.637                                           | 16.060                             | 143.770                             |
| Totale variazioni                 | 44.231                             | 2.515                                                                               | 31.677                                        | 8.571                                           | 387.354                            | 474.348                             |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                    |                                                                                     |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                             | 97.801                             | 12.079                                                                              | 265.321                                       | 8.571                                           | 905.910                            | 1.289.682                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 53.570                             | 9.564                                                                               | 139.277                                       | -                                               | 386.469                            | 588.880                             |
| Valore di bilancio                | 44.231                             | 2.515                                                                               | 126.044                                       | 8.571                                           | 519.441                            | 700.802                             |

##### Dettaglio composizione costi pluriennali

##### Costi di impianto e ampliamento

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

| Descrizione                               | Dettaglio                                | 2025          | 2024     | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|-------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|----------|------------------|-----------|
| <i>costi di impianto e di ampliamento</i> |                                          |               |          |                  |           |
|                                           | Costi di impianto e di ampliamento       | 97.801        | 3.141    | 94.660           | 3.014     |
|                                           | F.do amm.to costi impianto e ampliament. | 53.570-       | 3.141-   | 50.429-          | 1.606     |
| <b>Totale</b>                             |                                          | <b>44.231</b> | <b>-</b> | <b>44.231</b>    |           |

La voce accoglie costi di impianto e ampliamento, legati alle operazioni straordinarie per Euro 44.231.

La voce “*Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere d’ingegno*”, la voce pari ad Euro 2.515, è composta interamente dai marchi.

La voce “*Concessioni, licenze, marchi e diritti simili*” pari ad Euro 126.044, è composta dalle licenze d’uso dei software.

La voce “*Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti*” pari ad Euro 8.571, accoglie gli acconti pagati per la fornitura di migliorie a immobilizzazioni materiali di terzi.

La voce “*Altre immobilizzazioni immateriali*” pari ad Euro 519.441, accoglie principalmente le migliorie su beni di terzi per Euro 456.250 e i costi pluriennali per Euro 61.758.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 16.848.126; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 8.195.846.

Nella tabella che segue sono esposte 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>                                                             | -                    | 791.079                | 1.279.448                              | 138.408                          | 1.213.199                                     | 3.422.134                         |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | -                    | 101.516                | 727.001                                | 95.336                           | -                                             | 923.853                           |
| <b>Valore di bilancio</b>                                                | -                    | 689.563                | 552.447                                | 43.072                           | 1.213.199                                     | 2.498.281                         |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                         |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>                                       | -                    | 122.450                | 278.212                                | 52.053                           | 4.157.049                                     | 4.609.764                         |
| <b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b> | -                    | -                      | 5.267                                  | -                                | -                                             | 5.267                             |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>                                       | 105.776              | 190.571                | 426.366                                | 64.034                           | -                                             | 786.747                           |
| <b>Altre variazioni</b>                                                  | 63.656               | 378.807                | 1.644.446                              | 128.832                          | -                                             | 2.215.741                         |
| <b>Totale variazioni</b>                                                 | (42.120)             | 310.686                | 1.491.025                              | 116.851                          | 4.157.049                                     | 6.033.491                         |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                          |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| <b>Costo</b>                                                             | 63.656               | 1.479.246              | 8.023.306                              | 1.911.670                        | 5.370.248                                     | 16.848.126                        |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 1.638                | 462.627                | 5.979.834                              | 1.751.747                        | -                                             | 8.195.846                         |
| <b>Valore di bilancio</b>                                                | 62.018               | 1.016.619              | 2.043.472                              | 159.923                          | 5.370.248                                     | 8.652.280                         |

Si precisa che le “*Altre variazioni*” si riferiscono alla fusione per incorporazione delle società consorelle CASA DI CURA SAN CAMILLLO FORTE DEI MARMI SRL e FORTIS SRL, come meglio descritta nel paragrafo “Fatti di particolare rilievo” della relazione sulla gestione.

#### *Impianti e macchinario*

La voce “*Impianti e macchinario*” pari ad Euro 1.016.619, comprende principalmente:

- Macchinari specifici per Euro 864.651;
- Impianti elettrici per Euro 56.851;
- Impianti di riscaldamento e condizionamento per Euro 43.789;
- Impianti antincendio per Euro 20.098.

#### *Attrezzature industriali e commerciali*

La voce “*Attrezzature industriali e commerciali*” pari ad Euro 2.043.472, comprende interamente attrezzature generiche e specifiche utilizzate dalla società per lo svolgimento dell’attività caratteristica.

#### *Altri beni*

La voce “*Altri beni*” pari ad Euro 159.923, è composta principalmente:



- Macchine d'ufficio elettroniche per Euro 66.552;
- Mobili e arredi specifici per Euro 51.239.

#### *Immobilizzazioni materiali in corso e acconti"*

La voce "Immobilizzazioni materiali in corso e acconti" pari ad Euro 5.370.248, accoglie gli investimenti effettuati dalla Società per la ristrutturazione della Casa di Cura Barbantini, i cui lavori sono stati ultimati nel mese di febbraio 2026.

### Operazioni di locazione finanziaria

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

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

- Contratto n. 1125261 è stato sottoscritto in data 01/03/2019 con la Società ALBA LEASING SPA ed è relativo ad una RISONANZA MAGNETICA + 3 ECOGRAFI. Il contratto prevede n. 81 rate mensili ed ha scadenza in data 01/03/2026. Il costo complessivo del macchinario è di Euro 698.500.

|                                                                                                 | Importo |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| <b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>        | 753.500 |
| <b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>                            | 87.313  |
| <b>Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio</b>          | 622.531 |
| <b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>                | 24.545  |
| <b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b> | 1.615   |

### Immobilizzazioni finanziarie

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

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

|                                   | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                       |                                                                      |                                 |                       |
| <b>Costo</b>                      | 4.673.559                             | 500                                                                  | 4.750                           | 4.678.809             |
| <b>Valore di bilancio</b>         | 4.673.559                             | 500                                                                  | 4.750                           | 4.678.809             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                       |                                                                      |                                 |                       |
| <b>Altre variazioni</b>           | (4.673.559)                           | 1.000                                                                | -                               | (4.672.559)           |
| <b>Totale variazioni</b>          | (4.673.559)                           | 1.000                                                                | -                               | (4.672.559)           |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                       |                                                                      |                                 |                       |
| <b>Costo</b>                      | -                                     | 1.500                                                                | 4.750                           | 6.250                 |
| <b>Valore di bilancio</b>         | -                                     | 1.500                                                                | 4.750                           | 6.250                 |

La variazione delle partecipazioni in imprese controllate, pari ad Euro 4.673.559, si riferisce alla fusione per incorporazione della società controllata CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL.

Le partecipazioni in altre imprese si riferiscono alle quote detenute in ARTIGIANCREDITO CONSORZIO FIDI DELLA PICCOLA E MEDIA IMPRESA SOC. COOP..

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

#### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

|                                                                      | Valore contabile |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|
| Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.500            |

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

| Descrizione              | Valore contabile |
|--------------------------|------------------|
| Segesta Servizi S.C.p.A. | 1.500            |
| <b>Totale</b>            | <b>1.500</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 SANTA CHIARA 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

La variazione pari ad Euro 1.000 intervenuta nelle “*altre variazioni*” della voce “Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti” afferisce ad un incremento della quota di partecipazione al capitale sociale della società SEGESTA SERVIZI in seguito dell’operazione di fusione delle società CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL e FORTIS SRL.

## Attivo circolante

### Rimanenze

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

|                                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 269.852                    | 232.466                   | 502.318                  |
| <b>Totale rimanenze</b>                 | <b>269.852</b>             | <b>232.466</b>            | <b>502.318</b>           |

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

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

Nella seguente tabella vengono espone 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 | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 890.607                    | 2.657.446                 | 3.548.053                | 3.548.053                        | -                                | -                                           |

|                                                                                                  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante                                | 8.068.801                  | (8.068.801)               | -                        | -                                | -                                | -                                           |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante                               | -                          | 13.807.938                | 13.807.938               | 3.289.188                        | 10.518.750                       | -                                           |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | -                          | 4.626.565                 | 4.626.565                | 2.333.276                        | 2.293.289                        | 1.665.847                                   |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante                                                | 35.827                     | (35.077)                  | 750                      | 750                              | -                                | -                                           |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante                                  | 541.086                    | 597.268                   | 1.138.354                |                                  |                                  |                                             |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante                                              | 1.133.838                  | 1.429.132                 | 2.562.970                | 2.562.970                        | -                                | -                                           |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>                                            | <b>10.670.159</b>          | <b>15.014.471</b>         | <b>25.684.630</b>        | <b>11.734.237</b>                | <b>12.812.039</b>                | <b>1.665.847</b>                            |

I “*Crediti verso clienti*”, pari ad Euro 3.584.053, sono costituiti prevalentemente dai crediti vantati nei confronti delle ASL e dei privati per le quali viene erogato il servizio ricovero in convenzione. 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 834.801. Nel corso del 2025 il fondo svalutazione crediti non è stato utilizzato, mentre è stato effettuato un accantonamento pari ad Euro 194.327.

I “*Crediti verso controllanti*”, pari ad Euro 13.807.938, sono composti da:

- Finanziamento attivo verso la controllante SEGESTA SPA SB per Euro 11.981.250. Tale finanziamento, iscritto in seguito alla fusione della società controllata CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL, era stato erogato per Euro 21.000.000 in data 23 dicembre 2021, è regolato al tasso fisso del 3% e ha scadenza 30 giugno 2030 con rimborso in rate semestrali posticipate;
- Finanziamento attivo verso la controllante SEGESTA SPA SB per Euro 1.600.000. Tale finanziamento, iscritto in seguito alla fusione della società controllata FORTIS SRL, era stato erogato per Euro 3.000.000 in data 4 febbraio 2022, è regolato al tasso fisso del 3% e ha scadenza 31 dicembre 2029 con rimborso in rate semestrali posticipate;
- Fatture da emettere verso la controllante SEGESTA SPA SB per Euro 226.688 relative agli interessi attivi maturati al 31 dicembre 2025 sui suddetti finanziamenti.

I “*Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti*”, pari ad Euro 4.626.565, sono costituiti principalmente da:

- Crediti verso la società consorella GOLD SRL per Euro 2.082.309, relativi alla conversione del credito da conguaglio in finanziamento. Il finanziamento, remunerato al tasso IRS 10 anni, ha scadenza 31 dicembre 2035 e prevede il rimborso in rate semestrali posticipate, la prima delle quali scadente il 30 giugno 2026, con ammortamento all'italiana con un balloon finale;
- Crediti verso la consorella GOLD SRL per Euro 1.394.916, relativi al rimborso delle rate dei mutui ipotecari pagate dalle società fuse CASA DI CURA SAN CAMILLO IMMOBILIARE SRL e FORTIS IMMOBILIARE SRL per conto della GOLD SRL nelle more della voltura dei contratti;
- Crediti verso la società consorella GOLD SRL per Euro 855.068, relativi al finanziamento, preso in carico dall'operazione di fusione della società CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL. Tale finanziamento è remunerato al tasso fisso del 3% e prevede il rimborso in una o più tranche entro il termine concordato tre le parti.

I “*Crediti tributari*”, pari ad Euro 750, sono costituiti da:

- Acconti IVA anno in corso per Euro 582;
- Altri crediti di natura tributaria per Euro 168.

I “*Crediti per imposte anticipate*”, pari ad Euro 1.138.354 e sono così costituiti:

- Imposte anticipate su fondi rischi ed oneri per contenziosi Euro 798.448;
- Imposte anticipate per svalutazione crediti Euro 180.162;
- Imposte anticipate su fondi per rinnovi contrattuali Euro 100.851;
- Imposte anticipate per altri fondi per rischi e oneri per Euro 40.552;
- Imposte anticipate per eccedenza manutenzione cespiti per Euro 10.621;
- Imposte anticipate per IMU anni precedenti per Euro 7.721.

I “*Crediti verso altri*” pari ad Euro 2.562.970, e accolgono principalmente:

- Crediti nei confronti del *factoring* per la cessione di crediti vantati verso Azienda USL Toscana Nord Ovest e non ancora incassati per Euro 1.307.948;
- Altri crediti verso il personale per Euro 463.119;
- Credito TFR verso Congregazione per Euro 247.847;
- Altri crediti per Euro 364.271;
- Depositi cauzionali attivi per godimento di terzi per Euro 112.800;
- Altri depositi cauzionali attivi per Euro 37.054.

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante poiché l'informazione non è significativa.

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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

|                                                                           | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati</b>             | 10.108                     | (7.725)                   | 2.383                    |
| <b>Altri titoli non immobilizzati</b>                                     | 100.000                    | -                         | 100.000                  |
| <b>Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria</b>    | 761.865                    | 9.664.399                 | 10.426.264               |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | 871.973                    | 9.656.674                 | 10.528.647               |

La voce “*Strumenti finanziari derivati attivi*”, pari ad Euro 2.383, accoglie il derivato tipo IRS (Interest Rate Swap) in portafoglio al 31 dicembre 2025, così come meglio descritto nello specifico paragrafo della presente nota integrativa. La Società, in ossequio a quanto disposto dal codice civile e dall'OIC 32, alla data d'esercizio lo ha valutato utilizzando il criterio del fair value, ovvero iscrivendo gli strumenti derivati al Mark-to-Market comunicato dall'istituto di credito e rilevando la fiscalità differita.

La voce “*Altri titoli*” è costituita da numero 100.000 quote del fondo comune di investimento EURIZON OBIETTIVO RISPARMIO CLASSE C sottoscritte negli anni 2017 – 2018. È stata mantenuta l'iscrizione dei titoli al costo di acquisto in quanto, alla data di chiusura dell'esercizio, il valore desumibile dall'andamento del mercato, per il quale si è fatto riferimento al valore della quota pubblicato sul sito web dalla società di gestione EURIZON CAPITAL SGR, risulta superiore al costo di carico.

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 10.426.264 dal saldo attivo di *cash pooling*.

Ai sensi dell'art. 2423-ter de 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 esposte 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>     | 393.772                    | (360.179)                 | 33.593                   |
| <b>Denaro e altri valori in cassa</b> | 4.098                      | 2.998                     | 7.096                    |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>   | 397.870                    | (357.181)                 | 40.689                   |

Le disponibilità liquide pari ad Euro 40.689 sono composte dalla voce “*Depositi bancari e postali*” per Euro 33.593 e dalla voce “*Denaro e valori in cassa*” per Euro 7.098.

## **Ratei e risconti attivi**

Nella seguente tabella vengono esposte 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>                | 30.224                     | 14.813                    | 45.037                   |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 30.224                     | 14.813                    | 45.037                   |

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

| Descrizione      | Dettaglio                               | Importo esercizio corrente |
|------------------|-----------------------------------------|----------------------------|
| RATEI E RISCONTI |                                         |                            |
|                  | Canoni di manutenzione                  | 20.220                     |
|                  | Premi assicurativi                      | 10.614                     |
|                  | Utenze                                  | 7.031                      |
|                  | Altre spese amministrative              | 2.688                      |
|                  | Altri risconti attivi di importo minore | 4.484                      |
|                  | Totale                                  | 45.037                     |

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, 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                                   | Incrementi       | Decrementi | Riclassifiche |                       |                          |
| <b>Capitale</b>                                                         | 1.000.000                  | -                                                    | 55.942           | -          | -             |                       | 1.055.942                |
| <b>Riserve di rivalutazione</b>                                         | -                          | -                                                    | -                | -          | 7.223.153     |                       | 7.223.153                |
| <b>Riserva legale</b>                                                   | 91.993                     | 108.007                                              | -                | -          | -             |                       | 200.000                  |
| <b>Altre riserve</b>                                                    |                            |                                                      |                  |            |               |                       |                          |
| <b>Riserva avanzo di fusione</b>                                        | -                          | -                                                    | 8.870.654        | -          | (7.223.153)   |                       | 1.647.501                |
| <b>Totale altre riserve</b>                                             | -                          | -                                                    | 8.870.654        | -          | (7.223.153)   |                       | 1.647.501                |
| <b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b> | 7.682                      | -                                                    | 1.811            | 7.682      | -             |                       | 1.811                    |
| <b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>                                  | 1.811.423                  | 7.153.019                                            | -                | 5.000.000  | -             |                       | 3.964.442                |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>                                   | 7.261.026                  | (7.261.026)                                          | -                | -          | -             | 1.535.440             | 1.535.440                |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                          | 10.172.124                 | -                                                    | 8.928.407        | 5.007.682  | -             | 1.535.440             | 15.628.289               |

La variazione del capitale, pari ad Euro 55.042, si riferisce all'aumento di capitale a pagamento riservato al socio AMBIENTE BENESSERE SALUTE SRL giusta la delibera dell'assemblea straordinaria del 14 luglio 2025 a rogito del notaio Lorenzo Stucchi (Repertorio n. 18304 – Raccolta n. 9541).

La riserva avanzo di fusione, pari ad Euro 8.870.654, è stata iscritta nell'esercizio in seguito all'operazione straordinaria di fusione per incorporazione delle società controllate CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL e FORTIS SRL.

La riclassifica parziale della riserva avanzo di fusione per Euro 7.223.153 si riferisce alla ricostituzione della riserva di rivalutazione che era in capo alla società fusa CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL.

Il decremento della voce utili (perdite) portati a nuovo, pari ad Euro 5.000.000, si riferisce all'attribuzione delle riserve di utili ai soci nella misura pari alla rispettiva quota di partecipazione al capitale sociale, giusta la delibera dell'assemblea ordinaria del 23 settembre 2025.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

|                                                                         | Importo   | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Capitale</b>                                                         | 1.055.942 | Capitale         | B                            | 1.055.942         |
| <b>Riserve di rivalutazione</b>                                         | 7.223.153 | Capitale         | A;B;C                        | 7.223.153         |
| <b>Riserva legale</b>                                                   | 200.000   | Utili            | B                            | 200.000           |
| <b>Altre riserve</b>                                                    |           |                  |                              |                   |
| <b>Riserva avanzo di fusione</b>                                        | 1.647.501 | Capitale         | A;B;C                        | 1.647.501         |
| <b>Totale altre riserve</b>                                             | 1.647.501 |                  |                              | -                 |
| <b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b> | 1.811     | Capitale         |                              | 1.811             |

|                                    | Importo           | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Utili portati a nuovo              | 3.964.442         | Utili            | A;B;C                        | 3.964.442         |
| <b>Totale</b>                      | <b>14.092.849</b> |                  |                              | <b>14.092.849</b> |
| <b>Quota non distribuibile</b>     |                   |                  |                              | <b>1.300.173</b>  |
| <b>Residua quota distribuibile</b> |                   |                  |                              | <b>12.792.676</b> |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

La Società tra le immobilizzazioni immateriali ha iscritto costi di impianto e di ampliamento per un valore residuo pari ad Euro 44.231. Pertanto, ai sensi dell'art. 2426 c. 1 n. 5 del codice civile, nell'ammontare complessivo della quota non distribuibile la Società dovrà mantenere un importo pari al valore ancora da ammortizzare di tali costi iscritti a bilancio.

La riserva rivalutazione è in regime di sospensione d'imposta, pertanto in caso di distribuzione sconta l'effetto della tassazione. Nel caso in cui detta riserva venga utilizzata a copertura di perdite, non si può fare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è reintegrata o ridotta in misura corrispondente.

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1b-quater del codice civile, nel seguente prospetto sono illustrati i movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio.

|                                         | Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio              | 7.682                                                           |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>        |                                                                 |
| Incremento per variazione di fair value | 1.811                                                           |
| Decremento per variazione di fair value | 7.682                                                           |
| Valore di fine esercizio                | 1.811                                                           |

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi è stata costituita in contropartita all'iscrizione alla voce C.III. 5 "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni – strumenti finanziari derivati attivi" del passivo patrimoniale di un derivato di copertura: la variazione dell'esercizio, pari ad Euro 5.870, riflette l'adeguamento della riserva al *fair value* dello strumento finanziario che, alla data del 31 dicembre 2025, è positivo per Euro 1.811.

Il derivato in questione è un contratto di tipo IRS (*Interest Rate Swap*), stipulato con Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A., ora Intesa-Sanpaolo S.p.A., in data 3 gennaio 2017, al fine di contrastare il rischio di variabilità del tasso di interesse variabile sul mutuo di Euro 2.500.000 contratto con lo stesso ente finanziatore e scadente in data 28 dicembre 2026.

## Fondi per rischi e oneri

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

|                                  | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi      | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|-----------------------------------|------------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio       | 86.426                            | 2.817.821        | 2.904.247                       |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |                                   |                  |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio    | 60.697                            | 150.243          | 210.940                         |
| Utilizzo nell'esercizio          | 145.854                           | 876.009          | 1.021.863                       |
| Altre variazioni                 | -                                 | 2.499.859        | 2.499.859                       |
| <b>Totale variazioni</b>         | <b>(85.157)</b>                   | <b>1.774.093</b> | <b>1.688.936</b>                |
| Valore di fine esercizio         | 1.269                             | 4.591.914        | 4.593.183                       |

### Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 del codice civile.

| Descrizione   | Dettaglio                                           | Importo esercizio corrente |
|---------------|-----------------------------------------------------|----------------------------|
| <i>altri</i>  |                                                     |                            |
|               | Controversie legali in corso                        | 2.321.977                  |
|               | Rinnovi CCNL                                        | 807.689                    |
|               | Manutenzione e ripristino beni aziendali in affitto | 718.446                    |
|               | Arretrati contrattuali                              | 701.568                    |
|               | Ripristino ambientale                               | 29.754                     |
|               | Adeguamento L.231/2001                              | 12.480                     |
| <b>Totale</b> |                                                     | <b>4.591.914</b>           |

Il fondo rischi per contenziosi legali in corso, pari ad Euro 2.346.977, è stato accantonato a copertura dei contenziosi per cause legali intentate dai pazienti della struttura per probabili danni conseguenti all'esito degli interventi e delle cure in ambito sanitario offerto dalla struttura, per i quali la stessa sia ritenuta responsabile in base a criteri oggettivi. Si ritiene che tale fondo, stimato e verificato da parte dei legali della società, offra opportuna copertura al rischio di risarcimento patrimoniale nei confronti dei pazienti.

Il fondo per rinnovi contrattuali dipendenti anni precedenti, pari ad Euro 782.689, è stato stanziato per gli arretrati contrattuali maturati al 31 dicembre 2025 e alla stessa data non ancora liquidati ai dipendenti a fronte dei futuri rinnovi del CCNL.

Il fondo rischi per arretrati contrattuali, pari ad Euro 701.568, è stato stanziato in relazione al potenziale incremento del CCNL di riferimento applicato alla struttura gestita dalla Società, con erogazione di una tantum sulla vacatio contrattuale.

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    | 208.637                                            |
| Variazioni nell'esercizio     |                                                    |
| Accantonamento nell'esercizio | 538.495                                            |
| Utilizzo nell'esercizio       | 705.554                                            |
| Altre variazioni              | 1.152.088                                          |
| Totale variazioni             | 985.029                                            |
| Valore di fine esercizio      | 1.193.666                                          |

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 esposte 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 | Quota scadente oltre l'esercizio |
|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche              | 937.089                    | (411.159)                 | 525.930                  | 422.828                          | 103.102                          |
| Debiti verso fornitori           | 3.644.778                  | 9.806.695                 | 13.451.473               | 13.451.473                       | -                                |
| Debiti verso imprese controllate | 10.640                     | (10.640)                  | -                        | -                                | -                                |



|                                                                 | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso controllanti                                       | 107.191                    | 5.415.014                 | 5.522.205                | 5.522.205                        | -                                |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 308.098                    | 1.119.015                 | 1.427.113                | 1.427.113                        | -                                |
| Debiti tributari                                                | 137.749                    | 475.046                   | 612.795                  | 612.795                          | -                                |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 114.879                    | 523.492                   | 638.371                  | 638.371                          | -                                |
| Altri debiti                                                    | 1.060.598                  | 1.484.684                 | 2.545.282                | 2.545.282                        | -                                |
| <b>Totale debiti</b>                                            | <b>6.321.022</b>           | <b>18.402.147</b>         | <b>24.723.169</b>        | <b>24.620.067</b>                | <b>103.102</b>                   |

### Debiti verso banche

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

| Descrizione         | Debiti per conto corrente | Debiti per finanziamenti a breve termine | Debiti per finanziamenti a medio termine | Totale  |
|---------------------|---------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|---------|
| debiti verso banche | 479                       | 422.349                                  | 103.102                                  | 525.930 |

I debiti verso banche per finanziamenti sono così composti:

- Mutuo chirografario stipulato il 28 dicembre 2016 con Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A., ora Intesa-Sanpaolo S.p.A., erogato per Euro 2.500.000 per la durata di 120 mesi; il debito residuo al 31 dicembre 2025 ammonta ad Euro 269.869. Il debito residuo iscritto a bilancio al 31 dicembre 2025 è rilevato al valore nominale;
- Mutuo chirografario stipulato in data 8 agosto 2024 con BPER, erogato per Euro 450.000 per la durata di 36 mesi; il debito residuo al 31 dicembre 2025 ammonta ad Euro 255.582. Il debito residuo iscritto a bilancio al 31 dicembre 2025 è rilevato al valore nominale;

Non sussistono debiti con scadenza superiore ai 5 anni.

### Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, pari ad Euro 13.451.473, sono costituiti prevalentemente dai debiti nei confronti di società di fornitura di beni e servizi attinenti alla gestione caratteristica della società. Tra questi Euro 4.517.025 sono relativi a fatture da ricevere.

### Debiti verso imprese controllanti

I debiti verso imprese controllanti ammontano ad Euro 5.522.205 e sono così composti:

- fatture da ricevere dalla controllante SEGESTA SPA SB relative agli interessi passivi di *cash pooling* per Euro 3.369;
- debiti derivanti dall'adesione al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR per Euro 1.067.836, che si riferiscono al reddito IRES trasferito in consolidato;
- debiti relativi alla distribuzione dei dividendi alla controllante SEGESTA SPA SB, come da delibera dell'assemblea dei soci del 23 settembre 2025, per Euro 4.451.000.

### Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano ad Euro 1.427.113, ed accolgono principalmente:

- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al riaddebito delle *management fee* fatturate dalla CLARIANE SE a quest'ultima per Euro 193.711;
- 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 145.014;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al riaddebito di spese di pubblicità per Euro 11.720;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA 2000 SRL per la rifatturazione di costi sostenuti per l'installazione dell'impianto fotovoltaico per Euro 362.748;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL per il riaddebito dei costi sostenuti per il progetto svolto presso Casa di Cura Barbantini per Euro 112.878.
- 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 549.389.

### Debiti tributari

I debiti tributari, pari a Euro 612.795, sono composti principalmente da:

- Debito per ritenute IRPEF lavoratori dipendenti e autonomi per Euro 437.575;
- Debito IRAP anno in corso per Euro 98.581.

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

I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale, pari ad Euro 638.371, accolgono principalmente i debiti verso l'INPS per i contributi da versare per Euro 427.568, debiti verso ENPAM per Euro 162.298 ed i debiti verso i fondi di previdenza complementare per Euro 40.596.

### Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

| Descrizione         | Dettaglio                                  | Importo esercizio corrente |
|---------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| <i>Altri debiti</i> |                                            |                            |
|                     | Debiti verso il personale                  | 1.791.258                  |
|                     | Altri debiti                               | 715.111                    |
|                     | Depositi cauzionali per servizi di degenza | 17.226                     |
|                     | Debiti per pignoramenti                    | 13.330                     |
|                     | Altri debiti di importo minore             | 8.357                      |
| <b>Totale</b>       |                                            | <b>2.545.282</b>           |

I debiti verso il personale si riferiscono alle retribuzioni ordinarie liquidate nel mese di gennaio 2026 per Euro 605.591, alle retribuzioni differite maturate per ferie e permessi non goduti per Euro 1.151.558 e premi verso il personale dipendente per Euro 34.109.

Gli altri debiti accolgono principalmente i debiti per la distribuzione dei dividendi al socio di minoranza AMBIENTE BENESSERE SALUTE SRL per Euro 549.000.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica dei debiti poiché l'informazione non è significativa.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

|                                                                 | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale            |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|
| Debiti verso banche                                             | 525.930                                | 525.930           |
| Debiti verso fornitori                                          | 13.451.473                             | 13.451.473        |
| Debiti verso controllanti                                       | 5.522.205                              | 5.522.205         |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.427.113                              | 1.427.113         |
| Debiti tributari                                                | 612.795                                | 612.795           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 638.371                                | 638.371           |
| Altri debiti                                                    | 2.545.282                              | 2.545.282         |
| <b>Totale debiti</b>                                            | <b>24.723.169</b>                      | <b>24.723.169</b> |

### Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

|                                 | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                   | 128                        | (119)                     | 9                        |
| Risconti passivi                | 37.464                     | (15.127)                  | 22.337                   |
| Totale ratei e risconti passivi | 37.592                     | (15.246)                  | 22.346                   |

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

| Descrizione      | Dettaglio                                                                  | Importo esercizio corrente |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| RATEI E RISCONTI |                                                                            |                            |
|                  | Ratei passivi - Spese bancarie                                             | 9                          |
|                  | Risconti passivi - Crediti di imposta per investimenti di beni strumentali | 22.337                     |
|                  | Totale                                                                     | 22.346                     |

## **Nota integrativa, 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 |
|---------------------------|---------------------------|
| Prestazioni sanitarie     | 42.405.059                |
| Altri servizi alberghieri | 490                       |
| <b>Totale</b>             | <b>42.405.549</b>         |

La voce "Altri ricavi e proventi", che mostra un saldo a bilancio pari ad Euro 658.565, è composta principalmente da:

- Sopravvenienze attive ordinarie per Euro 355.382, di cui Euro 117.406 per chiusura maggiori stanziamenti anni precedenti, Euro 72.985 per rilascio fondo rinnovo CCNL e per Euro 69.958 per indennizzo assicurativo;
- Altri riaddebiti per Euro 238.308;
- Altri ricavi e proventi per Euro 16.757.

## **Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica**

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione ed il giudizio dei risultati economici.

## 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 7.404.707, costituiti principalmente da acquisti di protesi e materiali chirurgico per Euro 5.562.561, acquisti farmaci e parafarmaci per Euro 1.079.811 ed acquisto di altri materiale per Euro 233.155;
- Costi per servizi per Euro 17.842.255 ed accolgono principalmente:
  - o Servizi di assistenza sanitaria per Euro 9.534.233;
  - o Compensi liberi professionisti per Euro 1.824.337;
  - o Utenze per Euro 1.099.752;
  - o Canoni di manutenzione e spese di manutenzione ordinarie per Euro 1.016.805;
  - o Altri servizi di consulenza per Euro 903.189;
  - o Premi assicurativi per Euro 663.804;
  - o Diritti fissi di outsourcing per Euro 660.073;
  - o Servizi di ristorazione per Euro 359.804;
- Costi per godimento di beni di terzi per Euro 2.775.549, di cui Euro 1.743.219 relativi ai canoni di affitto dei fabbricati;
- Costi per il personale dipendente per Euro 10.364.874;
- Ammortamenti e svalutazioni per Euro 1.181.411;
- Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci per Euro 152.038;
- Accantonamenti a fondi rischi ed oneri per Euro 150.243;
- Oneri diversi di gestione per Euro 1.125.838, costituiti principalmente da sopravvenienze passive per Euro 712.198, di cui Euro 452.754 relative fatture anni precedenti ricevute dalla USL TOSCANA NORD OVEST, per Euro 196.620 per transazioni stragiudiziali e dalla TARI per Euro 40.016.

## 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

Nel seguente prospetto sono indicati l'ammontare e la specie dei proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile, diversi dai dividendi.

I proventi da partecipazioni da altre imprese pari ad Euro 1.011.336 si riferiscono a:

- Plusvalenza da alienazione delle partecipazioni detenute dalla Società nelle società CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI IMMOBILIARE SRL per Euro 906.309.
- Plusvalenza da alienazione delle partecipazioni detenute dalla Società nelle società FORTIS IMMOBILIARE SRL per Euro 105.027.

Per maggiori informazioni in merito alle operazioni straordinarie sopra citate si rinvia al paragrafo "Fatti di particolare rilievo" della relazione sulla gestione.

### 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 | 23.522                             |
| Altri               | 274.136                            |
| Totale              | 297.658                            |

Gli altri oneri finanziari sono così costituiti:

- Interessi passivi su operazioni di *factoring* per Euro 184.446;
- Interessi passivi verso erario per Euro 59.243;
- Commissioni finanziarie per Euro 11.697;
- Commissioni finanziarie su operazioni di *factoring* per Euro 4.911.

## 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 esclusivo riferimento all'IRES, non essendovi variazioni temporanee 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% |

Di seguito si riportano, ove presenti, le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 14 del codice civile, ovvero:

- 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        |
|---------------------------------------------------------|-------------|
| <b>A) Differenze temporanee</b>                         |             |
| Totale differenze temporanee deducibili                 | 206.528     |
| Totale differenze temporanee imponibili                 | 322.655     |
| Differenze temporanee nette                             | 116.127     |
| <b>B) Effetti fiscali</b>                               |             |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (965.786)   |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | (171.870)   |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio   | (1.137.656) |

## 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 |
|---------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------------|
| Costi di manutenzione           | 80.352                                       | (36.097)                               | 44.255                            | 24,00%        | 8.663                |
| Fondo arretrati CCNL            | 701.568                                      | -                                      | 701.568                           | -             | -                    |
| Fondo rinnovi CCNL              | 730.432                                      | (72.985)                               | 657.447                           | 24,00%        | 17.516               |
| Fondo rischi contenziosi legali | 2.491.114                                    | (89.329)                               | 2.401.785                         | 24,00%        | 21.439               |
| Fondo svalutazione crediti      | 578.261                                      | -                                      | 578.261                           | -             | -                    |
| IMU 2024                        | 40.288                                       | (8.116)                                | 32.172                            | 24,00%        | 1.948                |
| Transazioni stragiudiziali      | 5.000                                        | -                                      | 5.000                             | -             | -                    |

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Descrizione                                               | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------------|
| Fondo svalutazione crediti                                | -                                            | 172.412                                | 172.412                           | 24,00%        | (41.379)             |
| Fondo rinnovi CCNL                                        | -                                            | 150.243                                | 150.243                           | 24,00%        | (36.057)             |
| Proventi da partecipazioni                                | (250.000)                                    | 250.000                                | -                                 | 24,00%        | (60.000)             |
| Dividendi Contabilizzati nel 2024 ma non ancora incassati | (350.000)                                    | 350.000                                | -                                 | 24,00%        | (84.000)             |

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

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

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.



## **Nota integrativa, 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 |
|--------------------------|--------------|
| Operai                   | 228          |
| Altri dipendenti         | 54           |
| <b>Totale Dipendenti</b> | <b>282</b>   |

La società applica il contratto collettivo di lavoro AIOP.

### **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. Il compenso dell'Organo di controllo è indicato al lordo della cassa di previdenza e dell'IVA indetraibile.

|                 | Amministratori | Sindaci       |
|-----------------|----------------|---------------|
| <b>Compensi</b> | <b>187.686</b> | <b>15.033</b> |

### **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                                                   | 8.000        |
| <b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b> | <b>8.000</b> |

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6 del codice civile.

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

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2427 c.1 n. 9 del codice civile si fornisce il seguente dettaglio.

Al 31 dicembre 2025 la Società ha rilasciato le seguenti garanzie:

- Fideiussione rilasciata per fidi di firma in favore di Banco BPM per Euro 47.500.

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

### Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

### Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

## 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 SB che detiene il 89,02% della società SANTA CHIARA SRL.

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 SB 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      |

|                                            | Insieme più grande | Insieme più piccolo |
|--------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| 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

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del codice civile, nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta degli impegni aziendali, si precisa che la società ha sottoscritto con Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A., ora Intesa-Sanpaolo S.p.A., in data 3 gennaio 2017 un contratto di tipo IRS (*Interest Rate Swap*), di cui si forniscono di seguito le opportune informazioni:

| Tipologia di contratto derivato         | Contratto di INTEREST RATE SWAP                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Finalità                                | Copertura del rischio di variabilità del tasso di interesse variabile su mutuo contratto con Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A. ora Intesa-Sanpaolo S.p.A. |
| Attività o passività coperta            | Tasso interesse variabile mutuo                                                                                                                                                |
| Nozionale di riferimento                | € 2.500.000                                                                                                                                                                    |
| Tasso parametro Banca                   | Euribor Act/360 1 mese                                                                                                                                                         |
| Tasso parametro Cliente                 | Tasso fisso 0,2900%                                                                                                                                                            |
| Periodicità tasso banca e tasso cliente | Mensile                                                                                                                                                                        |
| Data inizio e scadenza derivato         | Inizio 03/01/2017; scadenza 28/12/2026                                                                                                                                         |

Sulla base delle indicazioni fornite dal Principio Contabile OIC 32 lo strumento in esame è configurabile come derivato di copertura dei flussi finanziari.

La contabilizzazione di tale strumento di copertura avviene al *fair value* (in questo caso positivo e pari ad Euro 2.383) in un' apposita voce dello Stato Patrimoniale attivo denominata "Strumenti finanziari attivi" (Voce C-III 5), con contropartita una riserva di patrimonio netto denominata "Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari attesi".

## 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 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)              | (45)                 |
| Utile (perdita) dell'esercizio      | (129)            | (98)                 |

## 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

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio, pari ad Euro 1.535.440:

- Euro 11.188 alla riserva legale, a sensi di quanto disposto dall'art. 2430 del codice civile;
- Euro 1.524.252 a nuovo.

## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, Vi 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. Vi 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. Paolo Spolaore