

SEGESTA GESTIONI SRL A SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIALE CASSALA N. 22 MILANO MI
Codice Fiscale	04140620966
Numero Rea	MI 1728908
P.I.	04140620966
Capitale Sociale Euro	30.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	873000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	CLARIANE SE
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SEGESTA SPA SB A AZIONISTA UNICO
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	223.987	1.019.997
7) altre	3.026.847	2.774.763
Totale immobilizzazioni immateriali	3.250.834	3.794.760
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	90.231	97.255
2) impianti e macchinario	1.471.420	978.411
3) attrezzature industriali e commerciali	383.699	801.382
4) altri beni	508.669	703.373
5) immobilizzazioni in corso e acconti	240.099	32.421
Totale immobilizzazioni materiali	2.694.118	2.612.842
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.000	2.000
d-bis) altre imprese	142	142
Totale partecipazioni	2.142	2.142
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.142	2.142
Totale immobilizzazioni (B)	5.947.094	6.409.744
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	30.098	29.052
Totale rimanenze	30.098	29.052
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.078.571	7.155.081
Totale crediti verso clienti	4.078.571	7.155.081
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.236.955	7.984.594
esigibili oltre l'esercizio successivo	18.488.146	26.272.628
Totale crediti verso controllanti	26.725.101	34.257.222
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	121	39.074
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	121	39.074
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	108.455	52.180
Totale crediti tributari	108.455	52.180
5-ter) imposte anticipate	879.190	348.626
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.404.486	593.444
Totale crediti verso altri	1.404.486	593.444
Totale crediti	33.195.924	42.445.627
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	43.910.640	8.068.083
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	43.910.640	8.068.083

IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	46.369	46.601
3) danaro e valori in cassa	16.046	20.507
Totale disponibilità liquide	62.415	67.108
Totale attivo circolante (C)	77.199.077	50.609.870
D) Ratei e risconti	48.847	32.062
Totale attivo	83.195.018	57.051.676
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	30.000	30.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.365	4.365
IV - Riserva legale	6.000	6.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti a copertura perdite	5.400.003	5.400.003
Riserva avanzo di fusione	5.319.068	5.319.068
Totale altre riserve	10.719.071	10.719.071
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(9.613.712)	(9.143.029)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	18.606.056	(470.683)
Totale patrimonio netto	19.751.780	1.145.724
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	2.438.408	390.178
Totale fondi per rischi ed oneri	2.438.408	390.178
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	226.664	321.420
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.253	6.427
Totale debiti verso banche	5.253	6.427
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	53.986.191	49.960.058
Totale debiti verso fornitori	53.986.191	49.960.058
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	801.816	242.310
Totale debiti verso controllanti	801.816	242.310
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.765.889	1.244.521
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.765.889	1.244.521
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	394.828	442.339
Totale debiti tributari	394.828	442.339
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	233.868	211.167
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	233.868	211.167
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.537.620	3.013.595
Totale altri debiti	3.537.620	3.013.595
Totale debiti	60.725.465	55.120.417
E) Ratei e risconti	52.701	73.937
Totale passivo	83.195.018	57.051.676

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	103.271.940	102.388.754
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.287.535	1.548.354
Totale altri ricavi e proventi	1.287.535	1.548.354
Totale valore della produzione	104.559.475	103.937.108
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	259.091	305.120
7) per servizi	86.188.644	86.630.186
8) per godimento di beni di terzi	6.481.579	6.447.114
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.236.489	4.238.731
b) oneri sociali	1.270.637	1.263.579
c) trattamento di fine rapporto	297.668	267.195
e) altri costi	205.239	183.519
Totale costi per il personale	6.010.033	5.953.024
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.713.881	1.695.684
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	749.839	719.445
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	261.707	126.022
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.725.427	2.541.151
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.046)	7.434
12) accantonamenti per rischi	2.146.131	131.946
14) oneri diversi di gestione	1.960.781	1.458.065
Totale costi della produzione	105.770.640	103.474.040
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.211.165)	463.068
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	20.761.761	-
Totale proventi da partecipazioni	20.761.761	-
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	974.021	1.021.713
Totale proventi diversi dai precedenti	974.021	1.021.713
Totale altri proventi finanziari	974.021	1.021.713
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	-	11.041
altri	1.788.542	1.968.338
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.788.542	1.979.379
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	19.947.240	(957.666)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	18.736.075	(494.598)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	92.116	24.941
imposte differite e anticipate	(531.734)	151.255
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(569.637)	200.111
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	130.019	(23.915)

21) Utile (perdita) dell'esercizio	18.606.056	(470.683)
------------------------------------	------------	-----------

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	18.606.056	(470.683)
Imposte sul reddito	130.019	(23.915)
Interessi passivi/(attivi)	814.521	957.666
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(20.761.761)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.211.165)	463.068
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	2.705.506	525.163
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.463.720	2.415.129
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	5.169.226	2.940.292
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.958.061	3.403.360
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.046)	7.434
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.865.030	(2.132.559)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	4.026.133	(1.277.020)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(16.785)	(3.314)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(21.236)	(24.129)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	7.753.282	1.365.823
Totale variazioni del capitale circolante netto	14.605.378	(2.063.765)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	18.563.439	1.339.595
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(814.521)	(957.666)
(Imposte sul reddito pagate)	(130.019)	23.915
Dividendi incassati	20.761.761	-
(Utilizzo dei fondi)	(540.552)	(376.518)
Totale altre rettifiche	19.276.669	(1.310.269)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	37.840.108	29.326
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.108.461)	(522.938)
Disinvestimenti	277.346	3.213
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.324.217)	(355.833)
Disinvestimenti	154.262	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(35.842.557)	(2.111.281)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(37.843.627)	(2.986.839)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.174)	743
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	3.000.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.174)	3.000.743
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(4.693)	43.230

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	46.601	5.003
Danaro e valori in cassa	20.507	18.875
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	67.108	23.878
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	46.369	46.601
Danaro e valori in cassa	16.046	20.507
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	62.415	67.108

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

Signor Socio, 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 della società

La **Segesta Gestioni S.r.l. a socio unico** di seguito anche la "**Società**" opera nel settore sanitario e socio-sanitario attraverso la gestione delle seguenti residenze con una capienza complessiva di 1.881 posti letto:

- RSA "Sant'Andrea" sita in Monza, via Crescitelli n. 1 – 150 posti letto oltre 20 posti per Cure Intermedie (ex post-acuto);
- RSA "San Giorgio" sita in Milano, via Maurizio Quadrio n. 14/16 – 138 posti letto;
- RSA "Villa San Clemente" sita in Villasanta (MB), via Giuseppe Garibaldi n. 77 – 110 posti letto (più alloggi protetti);
- RSA "Saccardo" sita in Milano, via Pietro Andrea Saccardo n. 47 – 208 posti letto (più centro diurno);
- RSA "Santa Lucia" sita in Milano, via Vepra n. 2 – 120 posti letto;
- RSA "Santa Marta" sita in Milano, via Parenzo n. 9 – 120 posti letto;
- RSA "Giovanni Paolo II" sita in Melzo (MI), viale Germania SNC – 100 posti letto;
- RSA "Santa Giulia" e "Santa Chiara" sita in Milano, via Riccardo Pitteri 81/83 – 185 posti letto (più centro diurno);
- RSA "Crocetta" sita in Torino via Cassini n. 14 – 190 posti letto;
- RSA "San Nicola" sita in Sassari, via Piandanna n. 4/G – 120 posti letto (più centro diurno e comunità integrata di 20 posti letto);
- RSA "Residenze Heliopolis" sita in Binasco (MI), Strada Cerca n. 2/4 – 280 posti letto (più 64 alloggi protetti) – Fino al 4 dicembre 2025;
- RSA "San Massimo" sita in Verona, via Giovanni Anselmi n. 7 – 120 posti letto (più centro diurno e comunità integrata di 10 posti letto) – Fino al 4 dicembre 2025.

Per quanto attiene ai commenti specifici sull'attività svolta nell'esercizio 2025 e ai relativi risultati, si rimanda alle informazioni contenute nella Relazione sulla Gestione redatta 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 in corso e acconti

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali iscritti nella voce B.I.6 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 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 e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del valore recuperabile. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni per la quota ragionevolmente ad esso imputabile. 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:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
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 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.).

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

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 1.713.881, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 3.250.834.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	302.750	5.328.678	10.727.148	16.358.576
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	302.750	4.308.681	7.952.385	12.563.816
Valore di bilancio	-	1.019.997	2.774.763	3.794.760
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	14.274	-	1.309.943	1.324.217
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	11.630	23.184	119.448	154.262
Ammortamento dell'esercizio	2.644	772.826	938.411	1.713.881
Totale variazioni	-	(796.010)	252.084	(543.926)
Valore di fine esercizio				
Costo	101.210	4.942.431	11.165.741	16.209.382
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	101.210	4.718.444	8.138.894	12.958.548
Valore di bilancio	-	223.987	3.026.847	3.250.834

Si precisa che i "Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)" si riferiscono al conferimento delle immobilizzazioni immateriali nella *newco*. ROMEO SRL, costituita nell'ambito dell'operazione straordinaria denominata "Project Romeo", come meglio descritta nel paragrafo "Fatti di particolare rilievo" della relazione sulla gestione.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

La voce, pari ad Euro 223.987, accoglie le licenze relative al software Equipe.

Altre immobilizzazioni immateriali

La voce, pari ad Euro 3.026.847, comprende principalmente migliorie apportate agli immobili di proprietà di terzi presso i quali la Società esercita la propria attività per Euro 2.939.609.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 8.822.851; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 6.128.733.

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
Valore di inizio esercizio						
Costo	157.292	2.421.240	2.886.654	2.519.849	32.421	8.017.456
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	60.037	1.442.829	2.085.272	1.816.476	-	5.404.614
Valore di bilancio	97.255	978.411	801.382	703.373	32.421	2.612.842
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	793.949	68.964	37.870	207.678	1.108.461
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	2.656	25.877	202.190	46.623	-	277.346
Ammortamento dell'esercizio	4.368	275.063	284.457	185.951	-	749.839
Totale variazioni	(7.024)	493.009	(417.683)	(194.704)	207.678	81.276
Valore di fine esercizio						
Costo	148.652	3.060.747	2.191.621	2.051.966	240.099	7.693.085
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	58.421	1.589.327	1.807.922	1.543.297	-	4.998.967
Valore di bilancio	90.231	1.471.420	383.699	508.669	240.099	2.694.118

Si precisa che i “Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)” si riferiscono al conferimento delle immobilizzazioni materiali nella *newco*. ROMEO SRL, costituita nell’ambito dell’operazione straordinaria denominata “*Project Romeo*”, come meglio descritta nel paragrafo “*Fatti di particolare rilievo*” della relazione sulla gestione.

Terreni e fabbricati

La voce, pari ad Euro 90.231, accoglie il valore dell’immobile di Verona, detenuto in comproprietà con la società ELBER SRL (94%) e la consorella SEGESTA2000 SRL (5%). Si rileva che, sulla base di quanto previsto dal principio contabile OIC 16, il valore del terreno sul quale insiste il fabbricato non è stato ammortizzato.

Impianti e macchinario

La voce, pari ad Euro 1.471.420, accoglie principalmente:

- Altri impianti specifici per Euro 421.781;
- Impianti antincendio per Euro 308.314;
- Impianti di riscaldamento e di condizionamento per Euro 179.187;
- Impianti elettrici per Euro 178.227;
- Ascensori per Euro 109.811;
- Impianti telefonici per Euro 92.314;
- Impianti idraulici per Euro 90.070;
- Impianti di allarme e di sicurezza per Euro 44.117.

Gli incrementi dell’anno pari ad Euro 793.949, sono dovuti principalmente all’installazione di un impianto fotovoltaico presso la RSA “Saccardo” per Euro 411.392 e per Euro 64.369 per l’installazione di un nuovo sistema di comunicazione presso le RSA “Santa Marta”, RSA “San Nicola” e RSA “Santa Lucia”.

Attrezzature industriali e commerciali

La voce, pari ad Euro 383.699, accoglie:

- Attrezzature generiche per Euro 186.416;
- Attrezzature specifiche per Euro 198.165.

Altre immobilizzazioni materiali

La voce, pari ad Euro 508.669, accoglie:

- Mobili e arredi per Euro 463.467;
- Macchine d’ufficio elettroniche per Euro 39.193;

- Veicoli non strumentali per Euro 4.168;
- Strumenti EDP per Euro 1.840.

Immobilizzazioni materiali in corso e acconti

La voce, pari ad Euro 240.099, accoglie il valore degli acconti pagati per il rifacimento delle facciate dell'immobile RSA Crocetta.

Operazioni di locazione finanziaria

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

Immobilizzazioni finanziarie

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

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

	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	2.000	142	2.142
Valore di bilancio	2.000	142	2.142
Valore di fine esercizio			
Costo	2.000	142	2.142
Valore di bilancio	2.000	142	2.142

La voce "Partecipazioni in altre imprese" si riferisce a n.ro 25 azioni della Cassa Rurale ed Artigiana di Binasco – Credito Cooperativo SC.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.000

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

Descrizione	Valore contabile
Segesta Servizi S.C.p.A.	2.000
Totale	2.000

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 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 SEGESTA GESTIONI SRL ha sottoscritto in data 3 agosto 2023 una quota di partecipazione al capitale sociale della società SEGESTA SERVIZI pari ad Euro 2.000 e contestualmente ha sottoscritto il contratto per l'erogazione dei servizi infragruppo ed ha approvato il regolamento interno di funzionamento della consortile.

Attivo circolante

Rimanenze

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	29.052	1.046	30.098
Totale rimanenze	29.052	1.046	30.098

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

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	7.155.081	(3.076.510)	4.078.571	4.078.571	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	34.257.222	(7.532.121)	26.725.101	8.236.955	18.488.146
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	39.074	(38.953)	121	121	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	52.180	56.275	108.455	108.455	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	348.626	530.564	879.190		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	593.444	811.042	1.404.486	1.404.486	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	42.445.627	(9.249.703)	33.195.924	13.828.588	18.488.146

I *crediti verso clienti*, pari ad Euro 4.078.571, sono costituiti prevalentemente dai crediti vantati nei confronti dei clienti privati e pubblici (i.e. ATS e Comuni) per i quali viene erogato il servizio socio-sanitario. L'adeguamento del valore nominale dei crediti, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, c.1, n. 8 del codice civile, è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti che, al 31 dicembre 2025, presenta un saldo di Euro 964.735. Nel corso del 2025 il fondo svalutazione crediti è stato utilizzato per Euro 50.227, in seguito alla chiusura di posizioni ritenute definitivamente inesigibili, mentre l'accantonamento dell'esercizio ammonta ad Euro 261.707.

I *crediti verso imprese controllanti*, pari ad Euro 26.725.101 sono composti da:

- Euro 26.272.628 (di cui Euro 18.524.145 esigibili oltre l'esercizio successivo), derivanti dal finanziamento fruttifero iscritto in seguito alla parziale conversione del credito derivante dal cash pooling iscritto a bilancio alla data del 30 giugno 2023. Il contratto di finanziamento, stipulato in data 28 novembre 2023, ha durata di cinque anni (di cui un anno di pre-ammortamento) ed è regolato al tasso del 3%;
- Fatture da emettere verso la società controllante SEGESTA SPA SB per gli interessi maturati nel secondo semestre 2025 sul finanziamento sopra citato per Euro 452.473.

I *crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti*, pari ad Euro 121, si riferiscono interamente ai crediti verso la società consorella SANTA CROCE SRL derivanti dalla restituzione per la doppia trattenuta delle azioni CLARIANE SE legate al "Progetto KORUS".

I *crediti tributari*, pari ad Euro 108.455, sono costituiti principalmente da:

- Crediti IVA per Euro 99.865;

- Crediti per ritenute su contributi per Euro 7.608.

I crediti per imposte anticipate, pari ad Euro 879.190, sono costituiti principalmente da:

- Imposte anticipate su fondo rischi e oneri per Euro 480.000;
- Imposte anticipate su fondo svalutazione crediti per Euro 208.704;
- Imposte anticipate sul fondo per rinnovi contrattuali per Euro 58.898;
- Imposte anticipate su TARI per Euro 53.410;
- Imposte anticipate su premi personale dipendente per Euro 38.880.

I crediti verso altri, pari ad Euro 1.404.486, accolgono principalmente:

- Acconti a fornitori per Euro 995.828, composti principalmente dall'indennizzo di occupazione pagato alla società Fondazione Crocetta per Euro 906.567;
- Crediti per depositi cauzionali per Euro 58.284;
- Altri crediti per Euro 344.525 composti principalmente dai crediti derivanti all'anticipo di cassa versato alla società ROMEO SRL per Euro 298.279.

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 espresse le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	8.068.083	35.842.557	43.910.640
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	8.068.083	35.842.557	43.910.640

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 43.901.485 dal saldo attivo di *cash pooling* e per Euro 9.155 da fatture da emettere per gli interessi attivi maturati al 31 dicembre 2025.

La variazione intervenuta nel saldo del *cash pooling* è riconducibile principalmente all'incasso ricevuto dalla ROMEO HOLDING SRL in seguito alla cessione della partecipazione detenuta nella società ROMEO SRL per Euro 21.126.372.

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 espresse le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	46.601	(232)	46.369
Denaro e altri valori in cassa	20.507	(4.461)	16.046
Totale disponibilità liquide	67.108	(4.693)	62.415

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	32.062	16.785	48.847

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale ratei e risconti attivi	32.062	16.785	48.847

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	25.749
	Locazioni fabbricati e costruzioni leggere	9.112
	Formazione del personale	8.488
	Consulenze tecniche	2.461
	Leasing veicoli	2.505
	Altri risconti attivi di importo minore	532
Totale		48.847

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	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	30.000	-		30.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	4.365	-		4.365
Riserva legale	6.000	-		6.000
Altre riserve				
Versamenti a copertura perdite	5.400.003	-		5.400.003
Riserva avanzo di fusione	5.319.068	-		5.319.068
Totale altre riserve	10.719.071	-		10.719.071
Utili (perdite) portati a nuovo	(9.143.029)	(470.683)		(9.613.712)
Utile (perdita) dell'esercizio	(470.683)	470.683	18.606.056	18.606.056
Totale patrimonio netto	1.145.724	-	18.606.056	19.751.780

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
Capitale	30.000	Capitale	B	30.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	4.365	Capitale	A;B;C	4.365
Riserva legale	6.000	Utili	B	6.000
Altre riserve				
Versamenti a copertura perdite	5.400.003	Capitale	B	5.400.003
Riserva avanzo di fusione	5.319.068	Capitale	A;B;C	5.319.068
Totale altre riserve	10.719.071			-
Totale	10.759.436			10.759.436
Quota non distribuibile				9.649.712
Residua quota distribuibile				1.109.724

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

La riserva sovrapprezzo scaturisce dall'operazione di conferimento avvenuta nel corso del 2004 avente ad oggetto il ramo d'azienda "RSA Sant'Andrea". Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2431 del codice civile, tale riserva risulta distribuibile avendo raggiunto la riserva legale il limite stabilito dall'art. 2430 del codice civile.

La voce "Altre riserve" è così costituita:

- Versamenti a copertura perdite per Euro 5.400.003;

- Riserva avanzo di fusione per Euro 5.319.068, così determinata:
 - o Fusione per incorporazione delle società consorelle ALTEA SRL e BEATRIX SRL per Euro 2.612.856 – Anno 2008;
 - o Fusione per incorporazione della società consorella SERVIRE SANITAS TRADERE SRL per Euro 583.807 – Anno 2010;
 - o Fusione per incorporazione della società consorella RESIDENZE HELIOPOLIS SRL per Euro 2.122.405 – Anno 2016.

Fondi per rischi e oneri

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	390.178	390.178
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	2.146.131	2.146.131
Utilizzo nell'esercizio	97.901	97.901
Totale variazioni	2.048.230	2.048.230
Valore di fine esercizio	2.438.408	2.438.408

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>		
	Fondo oneri cooperative	2.000.000
	Fondo rinnovi CCNL	245.408
	Fondo contenziosi legali in corso	133.000
	Fondo arretrati vestizione	60.000
	Totale	2.438.408

Il *fondo oneri cooperative* si riferisce all'accantonamento effettuato nell'esercizio, pari ad Euro 2.000.000, a seguito della risoluzione anticipata di tre contratti di servizi integrati con le cooperative, due dei quali con la Sant'Andrea Soc. Coop. relativi alle strutture RSA Villa San Clemente e RSA Sant'Andrea ed uno con la Mosaico Coop. Soc. relativo alla struttura RSA Santa Marta. L'importo accantonato è la miglior stima dell'onere che la Società dovrà corrispondere a titolo di indennità di risoluzione anticipata dei contratti alle controparti.

Il *fondo per rinnovi CCNL* 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; l'accantonamento dell'esercizio 2025 ammonta ad Euro 86.131.

I *fondi contenziosi legali in corso* sono stati accantonati in misura pari al valore delle franchigie assicurative a carico della Società per le cause civili in corso.

Il *fondo arretrati vestizione*, pari ad Euro 60.000, accoglie l'accantonamento dell'esercizio a copertura delle potenziali spese derivanti dal mancato pagamento del c.d. "tempo tuta" ai dipendenti (vestizione/svestizione da abiti di lavoro, divise ovvero particolari dispositivi di protezione individuale come definito nel D.lgs. 81/2008).

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	321.420
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	297.668
Utilizzo nell'esercizio	392.424
Totale variazioni	(94.756)
Valore di fine esercizio	226.664

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

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	6.427	(1.174)	5.253	5.253
Debiti verso fornitori	49.960.058	4.026.133	53.986.191	53.986.191
Debiti verso controllanti	242.310	559.506	801.816	801.816
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.244.521	521.368	1.765.889	1.765.889
Debiti tributari	442.339	(47.511)	394.828	394.828
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	211.167	22.701	233.868	233.868
Altri debiti	3.013.595	524.025	3.537.620	3.537.620
Totale debiti	55.120.417	5.605.048	60.725.465	60.725.465

Debiti verso banche

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

Descrizione	Debiti per conto corrente	Totale
debiti verso banche	5.253	5.253

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, pari ad Euro 53.986.191, sono costituiti prevalentemente dai debiti nei confronti di società di fornitura di beni e servizi attinenti alla gestione caratteristica della Società, in particolare le cooperative con le quali la Società ha in essere i contratti di gestione dei servizi integrati delle strutture (i.e. gestione del posto letto). Tra questi, Euro 8.462.912 sono relativi a fatture da ricevere.

Debiti verso imprese controllanti

I debiti verso imprese controllanti, pari ad Euro 801.816, sono costituiti per Euro 232.179 da fatture da ricevere dalla società controllante SEGESTA SPA SB per il riaddebito dei costi delle polizze assicurative e per Euro 569.637 dai debiti derivanti dall'adesione al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR e si riferiscono al reddito IRES trasferito in consolidato.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad Euro 1.765.889, accolgono principalmente:

- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al riaddebito delle *management fee* fatturate da CLARIANE SE a quest'ultima per Euro 468.074;
- 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 73.068;
- 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 854.941;
- Fatture da ricevere dalla società SEGESTA2000 SRL per il riaddebito di costi sostenuti per la realizzazione dell'impianto fotovoltaico realizzato nell'RSA 'Sant'Andrea' per Euro 243.471.

Debiti tributari

I debiti tributari, pari ad Euro 394.828, sono costituiti principalmente da:

- Altri debiti tributari per Euro 227.636, composti principalmente dalla TARI riferita ad anni recedenti per Euro 202.456;
- Debito per ritenute IRPEF operate ai lavoratori dipendenti e autonomi per Euro 99.313;
- Debito IRAP relativo all'anno in corso per Euro 67.176.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale, pari ad Euro 233.868, accolgono:

- Debiti verso INPS per Euro 228.994;
- Debiti verso fondi di previdenza integrativa per Euro 4.874.

Altri debiti

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Depositi cauzionali per servizi di degenza	1.947.962
	Debiti verso il personale	1.100.466
	Altri debiti	489.192
Totale		3.537.620

I debiti per depositi cauzionali si riferiscono alle cauzioni pagate dai clienti delle strutture, di cui Euro 99.962 per interessi maturati sugli stessi.

I debiti verso il personale si riferiscono alle retribuzioni ordinarie liquidate nel mese di gennaio 2026 per Euro 303.546, alle retribuzioni maturate per quattordicesima mensilità, ferie e permessi non goduti per Euro 634.920 e altri debiti verso il personale per premi da corrispondere per Euro 162.000.

La voce altri debiti è composta principalmente da debiti verso la società ROMEO SRL per Euro 445.824.

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

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	5.253	5.253
Debiti verso fornitori	53.986.191	53.986.191
Debiti verso controllanti	801.816	801.816
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.765.889	1.765.889
Debiti tributari	394.828	394.828

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	233.868	233.868
Altri debiti	3.537.620	3.537.620
Totale debiti	60.725.465	60.725.465

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 espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	349	(349)	-
Risconti passivi	73.588	(20.887)	52.701
Totale ratei e risconti passivi	73.937	(21.236)	52.701

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Risconti passivi - Altri ricavi e proventi	49.382
	Risconti passivi - Contributi investimenti in beni strumentario	3.319
	Totale	52.701

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 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.

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

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

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

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Degenze	100.729.123
Servizi di assistenza parasanitaria	1.378.309
Servizi accessori alla degenza	443.195
Servizi alberghieri	327.979
Servizi di ambulanza	206.292
Prestazioni sanitarie	179.491
Altri ricavi di importo minore	7.551
Totale	103.271.940

La voce "Altri ricavi e proventi", che mostra un saldo a bilancio pari ad Euro 1.287.535, è composta principalmente da:

- Sopravvenienze attive ordinarie per Euro 868.528, relative principalmente a congruagli prestazioni 2023 ATS Città Metropolitana di Milano per Euro 548.928;
- Altri riaddebiti per 94.229;
- Altri rimborsi per Euro 22.083;

- Altri ricavi e proventi per Euro 283.786, relativi principalmente al rimborso, pari ad Euro 245.902, ricevuto dalla proprietà dell'immobile di Milano – RSA Saccardo per gli interventi di efficientamento energetico effettuati dalla Società.

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 259.091, costituiti principalmente da acquisto di prodotti per incontinenza e per igiene personale per Euro 82.461, da acquisto di farmaci e parafarmaci per Euro 44.138, materiale per pulizie per Euro 28.050, acquisto di ossigeno per Euro 14.505, materiali per la ristorazione per Euro 38.758 e materiale per manutenzioni per Euro 18.988;
- Costi per servizi per Euro 86.188.644 ed accolgono principalmente:
 - o Corrispettivi variabili di outsourcing riconosciuti alle cooperative in virtù dei contratti di servizi di gestione integrata (i.e. gestione del posto letto) per Euro 73.058.044;
 - o Servizi di assistenza sanitaria e parasanitaria per Euro 3.605.770;
 - o Compensi liberi professionisti per Euro 3.563.153;
 - o Altri servizi di consulenza per Euro 1.511.866;
 - o Diritti fissi di outsourcing per Euro 1.260.000;
 - o Servizi di ristorazione per Euro 618.959;
 - o Utenze per Euro 322.234;
- Costi per godimento di beni di terzi per Euro 6.481.579;
- Costi per il personale dipendente per Euro 6.010.033;
- Ammortamenti e svalutazioni per Euro 2.725.427;
- Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci negativa per Euro 1.046;
- Altri accantonamenti per Euro 2.146.131;
- Oneri diversi di gestione per Euro 1.960.781, costituiti principalmente da sopravvenienze passive per Euro 1.313.935, di cui Euro 542.883 relativi a interessi passivi su operazioni di factoring IV trimestre 2024 ed Euro 251.427 relativi ad interessi passivi verso fornitori, TARI per Euro 299.798, quote associative per Euro 169.087 e imposte di registro per Euro 35.218.

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

I dividendi sono rilevati nell'esercizio in cui ne è stata deliberata la distribuzione.

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	20.761.761

I proventi da partecipazioni da altre imprese pari ad Euro 20.761.761, si riferiscono interamente alla plusvalenza da alienazione della partecipazione detenuta dalla Società nella società ROMEO SRL beneficiaria dei conferimenti dei rami d'azienda RSA “San Massimo” e RSA “Residenza Heliopolis”.

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	151
Altri	1.788.391
Totale	1.788.542

Gli altri oneri finanziari sono costituiti principalmente da:

- Interessi passivi su operazioni di *reverse factoring* per Euro 1.209.061;
- Interessi passivi verso fornitori per Euro 427.802;
- Interessi passivi su operazioni di *factoring* per Euro 57.360;
- Interessi passivi su cauzioni per Euro 35.483;
- Commissioni finanziarie di factoring per Euro 31.375.

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
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	401.161
Totale differenze temporanee imponibili	2.616.719
Differenze temporanee nette	2.215.558
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(347.456)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(531.734)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(879.190)

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
Fondo rinnovi CCNL	257.178	(97.901)	159.277	24,00%	23.496
Premi dipendenti 2024	135.000	(135.000)	-	24,00%	32.400
TARI esercizi precedenti	287.110	(130.911)	156.199	24,00%	31.419
IMU 2024	288	(288)	-	24,00%	69
Fondo svalutazione crediti	670.172	(37.061)	633.111	24,00%	8.895
Fondo rischi contenziosi legali in corso	98.000	-	98.000	-	-

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondo rinnovi CCNL	86.131	86.131	24,00%	(20.671)
Premi dipendenti 2025	162.000	162.000	24,00%	(38.880)
TARI 2025	66.344	66.344	24,00%	(15.923)
Fondo svalutazione crediti	236.490	236.490	24,00%	(56.758)
Fondo rischi arretrati vestizione	60.000	60.000	24,00%	(14.400)
Fondo oneri	2.000.000	2.000.000	24,00%	(480.000)
IMU 2025	292	292	24,00%	(70)
Quote associative 2025	5.462	5.462	24,00%	(1.311)

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	68
Altri dipendenti	126
Totale Dipendenti	194

La Società applica i seguenti contratti collettivi di lavoro: AIOP, ENTI LOCALI e AIOP RSA.

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate. Il compenso del Sindaco Unico è indicato al lordo della cassa di previdenza e dell'IVA indetraibile.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	5.674	15.198

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	27.000
Altri servizi di verifica svolti	29.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	56.000

Gli altri servizi comprendono la revisione contabile del *reporting package* annuale e semestrale redatto per la capogruppo.

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

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

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 la *holding*.

Sul territorio italiano svolge il ruolo di la società SEGESTA SPA che detiene il 100% della *subholding* società SEGESTA GESTIONI 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 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

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

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

Si rende noto che la società appartiene al gruppo CLARIANE ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società CLARIANE SE.

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

Signor Socio, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Le propone di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 18.606.056, a copertura delle perdite pregresse per Euro 9.613.712 e per i rimanenti Euro 8.992.344 alla voce di patrimonio netto A - VIII – Utili portati a nuovo, avendo la Riserva Legale già raggiunto i limiti di Legge.

Nota integrativa, parte finale

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

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Federico Guidoni