

SEGESTA MEDITERRANEA SRL A SOCIO UNICO

Sede legale: VIA NICOLA CACUDI, 35/37 BARI (BA)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI BARI

C.F. e numero iscrizione: 06598270723

Iscritta al R.E.A. n. BA 497373

Capitale Sociale sottoscritto € 20.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 06598270723

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

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2025

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

Informativa sulla società

La SEGESTA MEDITERRANEA SRL opera nel settore socio-sanitario in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale.

Nel corso del 2025 la Società ha svolto la propria attività presso le seguenti residenze:

- RSSA “Nuova Fenice” sita in Noicattaro (BA), via Genovesi n. 2 – 106 posti letto (più centro diurno);
- RSSA “San Gabriele” sita Bari, via Nicola Cacudi n. 35/37 – 120 posti letto (più centro diurno Alzheimer “L’Altra Casa” – 30 posti letto);
- RSSA “Villa Giovanna” sita in Bari, via Giacomo Puccini n. 6 – 120 posti letto.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 evidenzia una perdita complessivo dopo le imposte di Euro 7.450. Il patrimonio netto al 31 dicembre 2025 evidenzia un saldo complessivo positivo di Euro 1.306.322.

Il **Margine Operativo Lordo** pur essendo positivo per Euro 0,7 milioni, evidenzia una contrazione di Euro 0,7 milioni rispetto all'esercizio precedente. L'esercizio 2025 ha registrato un incremento del fatturato per Euro 0,3 milioni che è stato interamente riassorbito dall'aumento più che proporzionale dei costi operativi per Euro 1 milione, in particolare del costo del personale (Euro 0,8 milioni) e delle spese generali (Euro 0,2 milioni).

Il **Margine Operativo Netto** è positivo per Euro 0,2 milioni, ma evidenzia un decremento di Euro 0,8 milioni rispetto all'esercizio precedente. La variazione rilevata a livello di margine operativo lordo è stata ulteriormente amplificata dai maggiori ammortamenti e svalutazioni dei crediti dell'attivo circolante per complessivi Euro 0,1 milioni.

La **gestione finanziaria** presenta un saldo negativo per Euro 81 migliaia, evidenziando un miglioramento rispetto all'esercizio precedente per Euro 18 migliaia, in seguito ai minori interessi corrisposti sulle operazioni di *factoring*.

La **Posizione Finanziaria Netta**, che risulta positiva per Euro 2,5 milioni, evidenzia un decremento di Euro 0,5 milioni rispetto all'esercizio precedente, attribuibile alla riduzione del saldo della gestione accentrata della tesoreria con la controllante SEGESTA SPA SB.

Valutazione degli adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili

In un contesto economico e finanziario sfidante, il Gruppo CLARIANE ITALIA ha adottato un modello di business aziendale vincente basato su un piano strategico quinquennale, strutturato e condiviso all'interno della propria organizzazione. Il Sistema informativo garantisce un adeguato flusso informativo a supporto dell'operatività del Gruppo e del perseguimento degli obiettivi aziendali. La Società adotta un modello di governo societario tradizionale composto da Assemblea dei Soci, Sindaco Unico e Consiglio di Amministrazione. L'attività del Consiglio di Amministrazione può contare su variegate e approfondite competenze professionali garantendo una supervisione della gestione operativa; gli Amministratori sono muniti di deleghe diversificate in funzione delle specifiche competenze professionali. Il Gruppo è dotato di un organigramma formalizzato e condiviso e di sistemi di valutazione delle competenze delle risorse umane in relazione ai ruoli ricoperti; adotta politiche dedicate a favorire e promuovere la diversità, equità ed inclusione sui luoghi di lavoro, aggiornando le competenze delle persone, coltivando il talento in tutte le sue forme ed implementando modalità di lavoro flessibili e sostenibili. La Società è dotata di un modello organizzativo ai sensi della Legge 231/2001; è stato nominato un Organismo di Vigilanza e sono stati implementati i canali di segnalazione interna ai sensi del d.lgs. 24/2023 (c.d. decreto *whistleblowing*).

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

Il 27 novembre 2023 è stata rilasciata alla Società la certificazione sulla parità di genere.

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

Fatti di particolare rilievo

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

Attività di direzione e coordinamento

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

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	4.001.887	69,51 %	4.543.482	74,57 %	(541.595)	(11,92) %
Liquidità immediate	5.500	0,10 %	4.817	0,08 %	683	14,18 %
Disponibilità liquide	5.500	0,10 %	4.817	0,08 %	683	14,18 %
Liquidità differite	3.933.012	68,31 %	4.480.368	73,54 %	(547.356)	(12,22) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.451.585	25,21 %	1.490.652	24,47 %	(39.067)	(2,62) %

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	2.449.056	42,54 %	2.958.219	48,55 %	(509.163)	(17,21) %
Ratei e risconti attivi	32.371	0,56 %	31.497	0,52 %	874	2,77 %
Rimanenze	63.375	1,10 %	58.297	0,96 %	5.078	8,71 %
IMMOBILIZZAZIONI	1.755.760	30,49 %	1.549.226	25,43 %	206.534	13,33 %
Immobilizzazioni immateriali	778.655	13,52 %	650.723	10,68 %	127.932	19,66 %
Immobilizzazioni materiali	589.099	10,23 %	537.828	8,83 %	51.271	9,53 %
Immobilizzazioni finanziarie	10.000	0,17 %	10.000	0,16 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	378.006	6,57 %	350.675	5,76 %	27.331	7,79 %
TOTALE IMPIEGHI	5.757.647	100,00 %	6.092.708	100,00 %	(335.061)	(5,50) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	4.451.325	77,31 %	4.778.936	78,44 %	(327.611)	(6,86) %
Passività correnti	3.117.851	54,15 %	3.473.933	57,02 %	(356.082)	(10,25) %
Debiti a breve termine	3.116.075	54,12 %	3.468.407	56,93 %	(352.332)	(10,16) %
Ratei e risconti passivi	1.776	0,03 %	5.526	0,09 %	(3.750)	(67,86) %
Passività consolidate	1.333.474	23,16 %	1.305.003	21,42 %	28.471	2,18 %
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	934.641	16,23 %	859.992	14,12 %	74.649	8,68 %
TFR	398.833	6,93 %	445.011	7,30 %	(46.178)	(10,38) %
CAPITALE PROPRIO	1.306.322	22,69 %	1.313.772	21,56 %	(7.450)	(0,57) %
Capitale sociale	20.000	0,35 %	20.000	0,33 %		
Riserve	187.411	3,25 %	187.411	3,08 %		
Utili (perdite) portati a nuovo	1.106.361	19,22 %	702.972	11,54 %	403.389	57,38 %
Utile (perdita) dell'esercizio	(7.450)	(0,13) %	403.389	6,62 %	(410.839)	(101,85) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	5.757.647	100,00 %	6.092.708	100,00 %	(335.061)	(5,50) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / Immobilizzazioni	74,40 %	84,80 %	(12,26) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	3,41	3,64	(6,32) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	0,32	0,60	(46,67) %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	22,69 %	21,56 %	5,24 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	0,61 %	0,76 %	(19,74) %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	128,35 %	130,79 %	(1,87) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (inclusendo quindi il magazzino)			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	884.036,00	1.069.549,00	(17,34) %

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	126,32 %	129,11 %	(2,16) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Situazione economica

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

Conto Economico

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	13.870.516	100,00 %	13.615.268	100,00 %	255.248	1,87 %
- Consumi di materie prime	956.443	6,90 %	1.039.877	7,64 %	(83.434)	(8,02) %
- Spese generali	3.947.421	28,46 %	3.729.238	27,39 %	218.183	5,85 %
VALORE AGGIUNTO	8.966.652	64,65 %	8.846.153	64,97 %	120.499	1,36 %
- Altri ricavi	100.227	0,72 %	166.473	1,22 %	(66.246)	(39,79) %
- Costo del personale	8.036.336	57,94 %	7.191.750	52,82 %	844.586	11,74 %
- Accantonamenti	174.514	1,26 %	108.027	0,79 %	66.487	61,55 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	655.575	4,73 %	1.379.903	10,13 %	(724.328)	(52,49) %
- Ammortamenti e svalutazioni	430.264	3,10 %	317.696	2,33 %	112.568	35,43 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	225.311	1,62 %	1.062.207	7,80 %	(836.896)	(78,79) %
+ Altri ricavi	100.227	0,72 %	166.473	1,22 %	(66.246)	(39,79) %
- Oneri diversi di gestione	194.956	1,41 %	554.899	4,08 %	(359.943)	(64,87) %

Voce	Esercizio 2025	%	Esercizio 2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	130.582	0,94 %	673.781	4,95 %	(543.199)	(80,62) %
+ Proventi finanziari	3.282	0,02 %	3.663	0,03 %	(381)	(10,40) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	133.864	0,97 %	677.444	4,98 %	(543.580)	(80,24) %
+ Oneri finanziari	(84.066)	(0,61) %	(102.150)	(0,75) %	18.084	17,70 %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	49.798	0,36 %	575.294	4,23 %	(525.496)	(91,34) %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
REDDITO ANTE IMPOSTE	49.798	0,36 %	575.294	4,23 %	(525.496)	(91,34) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	57.248	0,41 %	171.905	1,26 %	(114.657)	(66,70) %
REDDITO NETTO	(7.450)	(0,05) %	403.389	2,96 %	(410.839)	(101,85) %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	(0,57) %	30,70 %	(101,86) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [[A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria)] - [B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)] - [B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)]] / TOT. ATTIVO	3,91 %	17,43 %	(77,57) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	0,95 %	5,01 %	(81,04) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

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

Rischio di credito

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

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

Rischio di liquidità

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

Rischio di tassi di interesse

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

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

Rischio sui tassi di cambio

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

Rischio di prezzo

L'analisi di sensitività condotta sul rischio di prezzo non ha evidenziato risultati significativi, anche in relazione all'andamento prospettico nonché all'andamento storico e, soprattutto, in considerazione del particolare settore in

cui la Società opera (socio-sanitario residenziale accreditato) che, in generale, non presenta oscillazioni di prezzo rilevanti.

Valutazione della continuità aziendale

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

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

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

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

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2 del codice civile, ai fini di una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, si forniscono, nel seguito, alcuni indicatori non finanziari inerenti all'attività specifica della Società:

- Tasso di occupazione medio annuo RSSA "San Gabriele" 98,3% (+0,2% rispetto al 2024);
- Tasso di occupazione medio annuo RSSA "Nuova Fenice" 99,6% (+0,1% rispetto al 2024);
- Tasso di occupazione medio annuo RSSA "Villa Giovanna" 99,5% (+0,9% rispetto al 2024).

Informativa sull'ambiente

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

Informazioni sulla gestione del personale

Con decorrenza 1° gennaio 2025 la Società applica il CCNL AIOP RSA in luogo del CCNL UNEBA, avendo la stessa dato preventiva disdetta nei tempi e nei modi previsti dalle leggi vigenti.

Attività di ricerca e sviluppo

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

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

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

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni è iscritto il saldo attivo del conto corrente intrattenuto con la controllante SEGESTA SPA SB, in virtù dell'adozione di un sistema di gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*), per Euro 2.447.416, di cui Euro 1.640 relativi a fatture da emettere per gli interessi attivi maturati al dicembre 2025.

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	56.909	118.993	62.084-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	357.734	662.006	304.272-
Totale	414.643	780.999	366.356-

I *debiti verso controllanti*, pari ad Euro 56.909, sono costituiti da:

- Fatture da ricevere dalla società controllante SEGESTA SPA SB per il riaddebito dei costi delle polizze assicurative per Euro 30.497;
- Debiti derivanti l'adesione al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR che si riferiscono al reddito IRES trasferito in consolidato per Euro 26.412.

I *debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti*, pari ad Euro 357.734, sono costituiti principalmente da:

- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA SERVIZI SCPA relative alle *management fee* in forza del contratto di servizi in essere tra le due società per Euro 237.902;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL per relative al riaddebito delle *management fee* fatturate da CLARIANE SE a quest'ultima per Euro 63.659;
- 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 48.712;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative ai costi di pubblicità sostenuti nel 2025 per Euro 3.611.

Costi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazione assoluta
Segesta2000 S.r.l.	95.140	445.206	350.066-
Nativitas S.r.l.	1.298.899	1.290.691	8.208
Segesta S.p.A. S.B.	30.497	28.723	1.774
Segesta Servizi S.C.p.A.	237.902	180.330	57.572
Totale	1.662.438	1.944.950	282.512-

I costi nei confronti della SEGESTA2000 SRL, pari ad Euro 95.140, si riferiscono:

- al contratto di *management* in essere tra le due società per Euro 40.000;
- al riaddebito di *management fee* da corrispondere a CLARIANE SE per Euro 52.180;
- al riaddebito dei costi di pubblicità per Euro 2.960.

I costi nei confronti della NATIVITAS SRL, pari ad Euro 1.298.899, si riferiscono:

- ai canoni di locazione degli immobili di Bari, via Giacomo Puccini e di Noicattaro per Euro 1.292.384;
- al riaddebito del 50% dell'imposta di registro sui contratti di locazione per Euro 6.515.

I costi nei confronti della SEGESTA SPA SB, pari ad Euro 30.497, si riferiscono al riaddebito del premio assicurativo RCT-RCO.

I costi nei confronti della SEGESTA SERVIZI SCPA, pari ad Euro 237.902, si riferiscono alle *management fee* in forza del contratto di servizi in essere tra le due società.

Ricavi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazione assoluta
Segesta S.p.A. S.B.	3.282	3.663	381-
Totale	3.282	3.663	381-

I ricavi nei confronti della SEGESTA SPA SB, pari ad Euro 3.282, si riferiscono agli interessi attivi maturati sul contratto di *cash pooling*.

Azioni proprie

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

Azioni/quote della società controllante

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

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 2428, comma 3, punto 6 del codice civile, si segnala che la pianificazione per l'esercizio 2026 è stata definita nel corso del 2025 sulla base delle evidenze gestionali più recenti e dell'evoluzione attesa del contesto operativo.

In particolare:

RSSA Villa Giovanna

Il fatturato delle degenze è previsto pari a Euro 4,4 milioni, cui si aggiungono ricavi per servizi accessori alla degenza (lavanderia, stanza singola e servizi vari) per complessivi Euro 0,12 milioni. Il budget riflette un sostanziale allineamento ai livelli di occupazione storici, con un tasso medio previsto pari al 98% con una disponibilità di 120 posti letto.

RSSA Nuova Fenice

Il fatturato delle degenze è previsto pari a Euro 4 milioni, cui si sommano ricavi accessori per lavanderia e altri servizi per Euro 0,08 milioni. Il piano economico prevede un tasso medio di occupazione prossimo alla saturazione (99,75%), in linea con il livello storico della struttura, con una disponibilità di 106 posti letto.

RSSA San Gabriele

Il fatturato delle degenze atteso è pari ad Euro 4,1 milioni, cui si aggiungono ricavi derivanti da attività di lavanderia e altri servizi accessori alla degenza per Euro 0,1 milioni. Il budget incorpora, inoltre, possibili effetti derivanti dall'implementazione del nuovo regolamento regionale, con un tasso medio di occupazione previsto pari al 95%, con una disponibilità di 120 posti letto.

CDI Nuova Fenice

Il fatturato complessivo previsto è pari a Euro 0,63 milioni, di cui Euro 0,58 milioni per degenze ed Euro 0,1 milioni per servizi accessori, principalmente connessi al trasporto. Le previsioni economiche riflettono l'incremento delle giornate di apertura (da 280 a 300 giorni) e un adeguamento del mix di utenza. Il tasso medio di occupazione atteso è pari all'860%, con una disponibilità di 30 posti.

CDI L'Altra Casa

Il fatturato complessivo previsto è pari a Euro 0,79 milioni, di cui Euro 0,67 milioni riferiti alle degenze ed Euro 0,12 milioni a servizi accessori, principalmente legati al servizio di trasporto. Le previsioni incorporano un incremento dei ricavi rispetto all'esercizio precedente, riconducibile principalmente all'aumento delle giornate di apertura (da 280 a 300 giorni). Il tasso medio di occupazione atteso si attesta al 92%, con una disponibilità di 30 posti.

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

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

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del codice civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della Società:

Indirizzo	Località
-----------	----------

Indirizzo	Località
VIA GENOVESI 22	NOICATTARO (BA)
VIA PUCCINI 6	BARI

Conclusioni

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

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

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Federico Guidoni