SEGESTA GESTIONI SRL

Società a responsabilità limitata a socio unico
Capitale sociale Euro 30.000,00 i.v.
Sede legale in Viale Cassala n. 16 - 20143 Milano
Codice fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 04140620966
REA Milano n. 1728908
Società soggetta alla direzione e al coordinamento ai sensi dell'art. 2497-*bis* del c.c.
da parte della società KORIAN SA

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

Al Socio Unico,

conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, nella presente relazione intendiamo evidenziare le notizie concernenti la situazione di **SEGESTA GESTIONI SRL a socio unico** (di seguito anche la "**Società**") nonché dare un'informativa sull'andamento della gestione che ha determinato tali risultati.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 evidenzia un utile di esercizio dopo le imposte di Euro 1.510.215 in incremento rispetto all'utile realizzato nel precedente esercizio.
Il patrimonio netto al 31 dicembre 2018 presenta un saldo complessivo positivo di Euro 12.344.218.

L'esercizio evidenzia una leggera diminuzione in termine di EBITDA per l'effetto combinato di un incremento del valore della produzione per circa 228 mila Euro attribuibile ad un incremento del fatturato ma ad una riduzione nella voce altri ricavi e proventi, e ad un aumento dei costi della produzione per circa 496 mila Euro attribuibile in particolar modo ad un incremento del costo del personale.

Il Margine Operativo Netto (EBIT) evidenzia una variazione positiva di circa 167 mila Euro. L'effetto negativo realizzato a livello di EBITDA è attenuato dalla rilevazione di minori ammortamenti per circa 104 mila Euro e minori accantonamenti effettuati per circa 331 mila Euro.

La gestione finanziaria evidenzia un importante effetto positivo pari a circa 310 mila Euro paragonato all'anno 2017 principalmente come conseguenza della rilevazione di maggiori interessi attivi maturati sul rapporto di *cash-pooling* in essere con la controllante Segesta S.p.A. e per la riduzione degli oneri finanziari.

La Posizione Finanziaria Netta di breve periodo al 31 dicembre 2018 evidenzia un saldo positivo di circa 45,4 milioni di Euro, in netto miglioramento per circa 8,1 milioni di Euro rispetto all'esercizio precedente a seguito dell'aumento del credito per *cash-pooling* vantato a fine esercizio verso la controllante Segesta S.p.A.

Per maggiori dettagli in merito alle dinamiche economiche, patrimoniali e finanziarie si rimanda ai successivi paragrafi.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società opera nell'ambito socio-sanitario, in prevalente regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale, attraverso la gestione di diverse residenze/strutture situate prevalentemente in Lombardia.

Ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile si segnala che nel corso del 2018 l'attività è stata svolta nelle seguenti sedi:

- RSA "Sant'Andrea" di Monza – 150 posti letto oltre 20 posti per Cure Intermedie (ex post-acuto);
- RSA "San Giorgio" di Milano – 138 posti letto;
- RSA "Villa San Clemente" di Villasanta (MB) – 110 posti letto (più alloggi protetti);
- RSA "Saccardo" di Milano – 208 posti letto (più centro diurno);
- RSA "Santa Lucia" di Milano – 120 posti letto;
- RSA "Santa Marta" di Milano – 120 posti letto;
- RSA "Giovanni Paolo II" di Melzo (MI) – 100 posti letto;
- RSA "Santa Giulia" e "Santa Chiara" di Milano – 185 posti letto (più centro diurno);
- RSA "Crocetta" di Torino – 190 posti letto;
- RSA "San Nicola" di Sassari – 120 posti letto (più centro diurno e comunità integrata di 20 posti letto);
- RSA Residenze Heliopolis di Binasco (MI) – 280 posti letto e 64 alloggi;
- RSA "San Massimo" di Verona – 120 posti letto (più centro diurno e comunità integrata di 10 posti letto).

Sotto il profilo giuridico, si dà atto che la Società è controllata direttamente dalla Società Segesta S.p.A., società *holding* del Gruppo KORIAN ITALIA, che svolge attività di detenzione di partecipazioni nonché di natura finanziaria attraverso servizi centralizzati di tesoreria.

Il Gruppo KORIAN ITALIA appartiene a sua volta al Gruppo francese KORIAN, leader europeo nella gestione di residenze per la terza e quarta età.

Andamento della gestione

In termini gestionali, si segnalano i seguenti fatti di rilievo:

- proseguimento dell'attività di servizi di RSA Aperta e di Residenzialità leggera/assistita ex DGR 856/2016 e DGR 2942/2014 della Regione Lombardia (misure a sostegno della famiglia e delle sue componenti fragili) che prevede interventi di supporto principalmente al domicilio per le persone affette da demenza e non autosufficienti di età superiore ai 75 anni e interventi di residenzialità a bassa intensità sanitaria;

Da un punto di vista finanziario, segnaliamo come la Società partecipi, su basi attive, al sistema di tesoreria centralizzato di gruppo con la controllante Segesta S.p.A. Al 31 dicembre 2018, il credito da *cash pooling* verso la Capogruppo risulta pari a circa 45,3 milioni di Euro, remunerato a tassi correnti di mercato come meglio specificato in Nota Integrativa.

Principali rischi ed incertezze cui è sottoposta la Società

Non sono stati individuati rischi specifici per la Società, né esterni né interni, caratterizzati da alta probabilità di accadimento e aventi impatto rilevante sotto il profilo informativo.
Considerate le previsioni sull'andamento economico futuro nonché sulla situazione finanziaria stimate per l'esercizio 2019, che tengono conto sia del contesto congiunturale sia della situazione patrimoniale e della disponibilità di adeguate risorse finanziarie, riteniamo sussistere la ragionevole aspettativa che la Società continui con la sua esistenza operativa in un futuro

prevedibile e di conseguenza abbiamo redatto il presente bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

Principali indicatori dei risultati dell'esercizio

Proponiamo di seguito un'analisi empirica dei risultati conseguiti dalla Società attraverso l'esposizione di diverse grandezze di bilancio che vengono messi a confronto con quelli ottenuti nell'esercizio precedente. Ciò al fine di permettere una migliore comprensione della situazione della Società nonché dell'andamento della gestione.

Principali dati economici

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori economici.

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Valore della produzione	90.655.327	90.427.122	228.205
Costi della produzione	(88.526.248)	(88.030.614)	(495.634)
EBITDA	**2.129.079**	**2.396.508**	**(267.429)**
Ammortamenti	(756.231)	(859.872)	103.641
Accantonamenti e svalutazioni	(183.919)	(514.751)	330.832
Margine operativo netto (EBIT)	**1.188.929**	**1.021.885**	**167.044**
Proventi finanziari	975.443	801.843	173.600
Oneri finanziari	(116.697)	(252.686)	135.989
Risultato ante imposte (EBT)	**2.047.675**	**1.571.042**	**476.633**
Proventi da consolidato fiscale	100.436	94.961	5.475
Imposte correnti/differite/anticipate	(637.896)	(535.563)	(102.333)
Utile (perdita) di esercizio	**1.510.215**	**1.130.440**	**379.775**

Principali dati patrimoniali

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori patrimoniali.

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
ATTIVO			
Attività disponibili	**4.549.054**	**4.989.272**	**(440.218)**
Liquidità immediate	101.253	129.950	(28.697)
Liquidità differite	4.425.944	4.836.744	(410.800)
Rimanenze finali	21.857	22.578	(721)
Attività fisse	**6.600.011**	**5.787.531**	**812.480**
Immobilizzazioni immateriali	5.282.423	4.810.605	471.818
Immobilizzazioni materiali	1.317.446	976.784	340.662
Immobilizzazioni finanziarie	142	142	0
Attività finanziarie	**45.294.247**	**37.147.632**	**8.146.615**
Attività finanziarie per gestione tesoreria	45.294.247	37.147.632	8.146.615
CAPITALE INVESTITO	**56.443.312**	**47.924.435**	**8.518.877**
PASSIVO			
Debiti a breve	42.986.204	35.957.987	7.028.217
Debiti a medio/lungo	0	0	0
Fondi per rischi e oneri	510.743	642.360	(131.617)
Fondo TFR	424.148	476.194	(52.046)
Ratei e risconti passivi	177.999	13.892	164.107
Mezzi propri	12.344.218	10.834.002	1.510.216
FONTI DEL CAPITALE INVESTITO	**56.443.312**	**47.924.435**	**8.518.877**

Principali dati finanziari

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori finanziari.

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Depositi bancari	89.768	104.279	(14.511)
Assegni	0	7.712	(7.712)
Denaro e valori in cassa	11.485	17.959	(6.474)
Disponibilità liquide	**101.253**	**129.950**	**(28.697)**
Attività finanziarie non immobilizzate	**45.294.247**	**37.147.632**	**8.146.615**
Obbligazioni (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti v/soci per finanziamenti (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti v/banche (entro 12 mesi)	(5.164)	(4.185)	(979)
Debiti finanziari v/controllante (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti finanziari a breve termine	**(5.164)**	**(4.185)**	**(979)**
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE	**45.390.336**	**37.273.397**	**8.116.939**
Obbligazioni (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti v/soci per finanziamenti (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti v/banche (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti finanziari v/controllante (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti finanziari a lungo termine	**0**	**0**	**0**
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A M/L	**0**	**0**	**0**
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**45.390.336**	**37.273.397**	**8.116.939**

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa, come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Informazioni attinenti all'ambiente

La Società non ha causato danni all'ambiente per i quali sia stata dichiarata colpevole in via definitiva, né sono state inflitte all'impresa sanzioni o pene detentive per reati o danni ambientali. La Società non gestisce impianti emittenti gas ad effetto serra soggetti ai cosiddetti *Emissions Trading Schemes*.

Informazioni attinenti al personale

Nel corso dell'esercizio non vi sono state morti sul lavoro, né si sono verificati infortuni gravi né addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti o cause di *mobbing*.

Attività di ricerca e sviluppo (art. 2428, c. 2, n. 1)

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, numero 1, del Codice Civile, si dà atto che la Società non ha sostenuto nel corso dell'esercizio costi per ricerca e sviluppo.

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

I rapporti esistenti con le società facenti parte del Gruppo Segesta sono di seguito riportati in schematicamente.

Rapporti con società del Gruppo				
Società	Debiti	Crediti	Costi	Ricavi
Segesta S.p.A.	387.166	45.294.247	0	944.297
Segesta2000 S.r.l.	211.566	0	1.322.081	0
Mosaico Home Care S.r.l.	13.682	0	121.070	0

La posizione creditoria verso Segesta S.p.A. è costituita dal credito derivante dal contratto di tesoreria centralizzata in essere a livello di Gruppo, mentre la posizione debitoria si riferisce al debito derivante dall'adesione al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR.

I ricavi verso Segesta S.p.A. scaturiscono interamente dagli interessi attivi maturati sul predetto contratto di tesoreria accentrata.

La posizione nei confronti di Segesta2000 S.r.l. è nel seguito riassunta:

- costi per prestazioni relative all'ATI per la gestione della RSA "Giovanni Paolo II" di Melzo per 160.000 Euro;
- costi per sublocazioni per 926.000 Euro;
- costi relativi al contratto di *management fees* in essere tra le due società, oltre al costo derivante dalla rifatturazione di *management fees* da riconoscere a Korian S.A. per un totale di 236.081 Euro.

I costi ed i debiti nei confronti di Mosaico Home Care S.r.l. sono riconducibili a servizi di assistenza parasanitaria forniti dalla società consorella.

Si segnala come i rapporti intrattenuti con le società facenti parte del Gruppo si siano conclusi a normali condizioni di mercato trovando ragione nel normale scambio di competenze e di risorse all'interno di un Gruppo.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Nulla da rilevare in quanto non sussistono i presupposti.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del codice civile

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 e ciò in considerazione della posizione creditoria vantata verso la controllante in virtù del contratto di *cash pooling* di tipo *zero balance*.

Rischio di tassi di interesse

La Società non è esposta al rischio delle oscillazioni dei tassi d'interesse, in quanto non ha alcuna posizione debitoria nei confronti degli istituti di credito.

Rischio sui tassi di cambio

La Società non evidenzia alcuna esposizione al rischio di cambio in quanto i flussi finanziari sono totalmente 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.

Informazioni richieste dagli artt. 2497-bis, c. 5, e 2497-ter, del codice civile

La società KORIAN SA, unico socio di Segesta S.p.A. esercita l'attività di direzione e coordinamento su Segesta Gestioni S.r.l.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nulla da segnalare sul punto.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso confermano una buona redditività, in linea con le previsioni di *budget* che prevedono un EBITDA di circa 4 milioni di Euro per l'esercizio 2019, con un fatturato pari a circa 91 milioni di Euro.

Destinazione del risultato d'esercizio

In relazione all'utile dell'esercizio di Euro 1.510.215, si propone che lo stesso venga interamente riportato a nuovo avendo la riserva legale raggiunto il limite di cui all'art. 2430 del Codice Civile.

Milano, 2 aprile 2019

Il Presidente del CdA
(Federico Guidoni)

SEGESTA GESTIONI SRL A SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	VIALE CASSALA N. 16 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	KORIAN SA
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SEGESTA SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	6.382	9.308
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	91.009	16.690
6) immobilizzazioni in corso e acconti	518.920	5.057
7) altre	4.666.112	4.779.550
Totale immobilizzazioni immateriali	5.282.423	4.810.605
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	115.205	118.772
2) impianti e macchinario	712.152	369.609
3) attrezzature industriali e commerciali	183.908	219.616
4) altri beni	239.008	265.722
5) immobilizzazioni in corso e acconti	67.173	3.065
Totale immobilizzazioni materiali	1.317.446	976.784
III - Immobilizzazioni finanziarie		
3) altri titoli	142	142
Totale immobilizzazioni finanziarie	142	142
Totale immobilizzazioni (B)	6.600.011	5.787.531
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	21.857	22.578
Totale rimanenze	21.857	22.578
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.510.738	3.954.226
Totale crediti verso clienti	3.510.738	3.954.226
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	28.629
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	28.629
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.306	13.474
Totale crediti tributari	1.306	13.474
5-ter) imposte anticipate	554.056	575.426
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	134.720	150.479
Totale crediti verso altri	134.720	150.479
Totale crediti	4.200.820	4.722.234
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	45.294.247	37.147.632
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	45.294.247	37.147.632
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	89.768	104.279
2) assegni	-	7.712
3) danaro e valori in cassa	11.485	17.959
Totale disponibilità liquide	101.253	129.950

Totale attivo circolante (C)	49.618.177	42.022.394
D) Ratei e risconti	225.124	114.510
Totale attivo	56.443.312	47.924.435
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 in conto aumento di capitale	2.400.003	2.400.003
Riserva avanzo di fusione	5.319.068	5.319.068
Totale altre riserve	7.719.071	7.719.071
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	3.074.567	1.944.126
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.510.215	1.130.440
Totale patrimonio netto	12.344.218	10.834.002
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	510.743	642.360
Totale fondi per rischi ed oneri	510.743	642.360
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	424.148	476.194
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.164	4.185
Totale debiti verso banche	5.164	4.185
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	37.241.007	30.822.960
Totale debiti verso fornitori	37.241.007	30.822.960
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	387.166	188.360
Totale debiti verso controllanti	387.166	188.360
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	268.050	88.150
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	268.050	88.150
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	306.672	293.538
Totale debiti tributari	306.672	293.538
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	261.804	226.423
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	261.804	226.423
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.516.341	4.334.371
Totale altri debiti	4.516.341	4.334.371
Totale debiti	42.986.204	35.957.987
E) Ratei e risconti	177.999	13.892
Totale passivo	56.443.312	47.924.435

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	90.248.143	89.563.392
5) altri ricavi e proventi		
altri	407.184	863.730
Totale altri ricavi e proventi	407.184	863.730
Totale valore della produzione	90.655.327	90.427.122
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	329.842	324.473
7) per servizi	74.945.128	75.156.411
8) per godimento di beni di terzi	5.921.935	5.561.291
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.482.005	4.257.306
b) oneri sociali	1.215.167	1.149.203
c) trattamento di fine rapporto	288.062	279.602
e) altri costi	610.598	496.427
Totale costi per il personale	6.595.832	6.182.538
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	505.510	639.823
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	250.721	220.049
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	72.593	182.505
Totale ammortamenti e svalutazioni	828.824	1.042.377
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	721	2.827
13) altri accantonamenti	111.326	332.246
14) oneri diversi di gestione	732.790	803.074
Totale costi della produzione	89.466.398	89.405.237
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.188.929	1.021.885
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	944.297	801.843
altri	31.146	-
Totale proventi diversi dai precedenti	975.443	801.843
Totale altri proventi finanziari	975.443	801.843
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	116.697	252.686
Totale interessi e altri oneri finanziari	116.697	252.686
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	858.746	549.157
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.047.675	1.571.042
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	605.892	395.338
imposte relative a esercizi precedenti	10.637	-
imposte differite e anticipate	21.367	140.225
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	100.436	94.961
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	537.460	440.602
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.510.215	1.130.440

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.510.215	1.130.440
Imposte sul reddito	537.460	440.602
Interessi passivi/(attivi)	(858.746)	(549.157)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.188.929	1.021.885
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	471.981	794.353
Ammortamenti delle immobilizzazioni	756.231	859.872
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.228.212	1.654.225
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.417.141	2.676.110
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	721	2.828
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	796.089	1.578.492
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	6.418.047	(481.423)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(110.614)	12.941
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	164.107	(10.893)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	687.119	(3.872.038)
Totale variazioni del capitale circolante netto	7.955.469	(2.770.093)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	10.372.610	(93.983)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	858.746	549.157
(Imposte sul reddito pagate)	(537.460)	(440.602)
(Utilizzo dei fondi)	(1.008.245)	(889.940)
Totale altre rettifiche	(686.959)	(781.385)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	9.685.651	(875.368)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(815.103)	(255.479)
Disinvestimenti	223.720	162.585
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.005.373)	(202.369)
Disinvestimenti	28.044	536.506
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(8.146.615)	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(9.715.327)	241.243
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	979	1.508
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	979	1.508
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(28.697)	(632.617)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	104.279	710.825
Assegni	7.712	27.567
Danaro e valori in cassa	17.959	24.175

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	129.950	762.567
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	89.768	104.279
Assegni	-	7.712
Danaro e valori in cassa	11.485	17.959
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	101.253	129.950

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.

Con riferimento ai dati scaturenti dal rendiconto finanziario sopra elaborato, si segnala che la voce "Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide" non tiene conto della variazione della posizione creditoria/debitoria nei confronti della controllante Segesta S.p.A. a seguito dell'adesione al sistema integrato di tesoreria a livello di Gruppo (cash pooling) che sono state correttamente inserite nella voce "Altre Variazioni di Capitale Circolante".

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Signor Socio, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2018.

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

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

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

Profilo e attività della Società

SEGESTA GESTIONI SRL a socio unico (di seguito anche la "Società") opera nell'ambito sanitario e socio-sanitario, in prevalente regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale, attraverso la gestione delle seguenti residenze /strutture:

- RSA "Sant'Andrea" di Monza;
- RSA "San Giorgio" di Milano;
- RSA "Villa San Clemente" di Villasanta (MB);
- RSA "Saccardo" di Milano;
- RSA "Santa Lucia" di Milano;
- RSA "Santa Marta" di Milano;
- RSA "Giovanni Paolo II" di Melzo (MI);
- RSA "Santa Giulia" e "Santa Chiara" di Milano;
- RSA "Crocetta" di Torino;
- RSA "San Nicola" di Sassari;
- RSA "San Massimo", Centro Diurno e Comunità Integrata di Verona.

La Società appartiene al Gruppo KORIAN ITALIA, di cui SEGESTA SPA è holding, realtà operante nel settore dell'assistenza sanitaria, tutelare e alberghiera, appartenente a sua volta al Gruppo francese KORIAN, *leader* europeo nella gestione di residenze per la terza e quarta età e la cui capogruppo KORIAN SA è quotata alla borsa di Parigi.

Per quanto attiene ai commenti specifici sull'attività svolta nell'esercizio 2018 e ai relativi risultati, nonché alla descrizione dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si rimanda alle informazioni contenute nella Relazione sulla Gestione redatta dall'Organo Amministrativo ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile.

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, 3° comma 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.

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 c.c.

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 c.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'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. 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 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.

Ai sensi dell'art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile l'immobilizzazione che, alla data della chiusura dell'esercizio, risulti durevolmente di valore inferiore a quelo determinato in base al costo di acquisto o produzione, deve essere iscritta a tale minore valore. 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 in quanto le immobilizzazioni immateriali non sono ancora entrate in funzione.

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. 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.

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.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote, di seguito dettagliate, ritenute rappresentative della vita utile dei beni:

Terreni e fabbricati 3%

Impianti e macchinari 12,5 - 20%

Attrezzature industriali e commerciali 10 - 25%

Altri Beni 10 -20 - 25%

.

Terreni e fabbricati

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

Immobilizzazioni in corso e acconti

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

Immobilizzazioni finanziarie

Altri titoli

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da altri titoli sono state rilevate in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 1 del codice civile.

Per i titoli di debito per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato è stata mantenuta l'iscrizione secondo il criterio del costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di premi o scarti di sottoscrizione o di negoziazione o di ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza che siano di scarso rilievo.

Operazioni di locazione finanziaria

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

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

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

Il costo di produzione comprende i costi diretti ed i costi indiretti sostenuti nel corso della produzione e necessari per portare le rimanenze di magazzino nelle condizioni e nel luogo attuali, per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto relativa al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

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 c.2 c.c., 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'articolo 2423-ter, comma 3 c.c., e verificati i termini di esigibilità a breve termine come previsto dall'OIC 14, la società ha iscritto il credito verso la società controllante SEGESTA SPA 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 al valor 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. Nell'iscrizione, così come nel riesame di ratei e risconti attivi di durata pluriennale, è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

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, delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro nonché delle destinazioni al Fondo di Tesoreri dell'INPS 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 c.2 c.c., 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, 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, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 505.510, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 5.282.423

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	302.750	102.671	50.785	5.057	7.371.480	7.832.743
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	293.442	102.671	34.095	-	2.591.930	3.022.138
Valore di bilancio	9.308	-	16.690	5.057	4.779.550	4.810.605
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	-	78.951	541.908	384.515	1.005.374
Ammortamento dell'esercizio	2.926	-	4.631	-	497.953	505.510
Altre variazioni	-	(102.672)	-	(28.045)	-	(130.717)
Totale variazioni	(2.926)	(102.672)	74.320	513.863	(113.438)	369.147
Valore di fine esercizio						
Costo	302.750	-	129.736	518.920	7.755.994	8.707.400
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	296.368	-	38.727	-	3.089.882	3.424.977
Valore di bilancio	6.382	-	91.009	518.920	4.666.112	5.282.423

Dettaglio composizione costi pluriennali

Costi di impianto e ampliamento

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

Descrizione	Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
	Costi di impianto ed ampliamento	302.750	302.750	-	-
	F.do ammortamento costi di impianto ed ampliamento	296.368	293.442	2.926	1

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 3.044.266; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 1.726.818.

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	148.651	569.620	913.211	819.210	3.065	2.453.757
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	29.879	200.011	693.595	553.488	-	1.476.973
Valore di bilancio	118.772	369.609	219.616	265.722	3.065	976.784
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	444.733	49.017	37.324	284.029	815.103
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	4.675	-	-	4.675
Ammortamento dell'esercizio	3.568	102.190	80.925	64.037	-	250.720
Altre variazioni	-	-	-	-	(219.921)	(219.921)
Totale variazioni	(3.568)	342.543	(36.583)	(26.713)	64.108	339.787
Valore di fine esercizio						
Costo	148.651	1.014.353	957.553	856.534	67.173	3.044.264
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	33.446	302.201	773.645	617.526	-	1.726.818
Valore di bilancio	115.205	712.152	183.908	239.008	67.173	1.317.446

Terreni e fabbricati

La voce comprende il valore del fabbricato di Via Giovanni Anselmi - Verona, detenuto in comproprietà con le società Elber S.r.l. (94%) e Segesta 2000 S.r.l. (5%). Si rileva che, sulla base di quanto previsto dal principio contabile OIC 16, il valore del terreno sul quale il fabbricato insiste non è stato ammortizzato.

Impianti e macchinario

La voce accoglie impianti specifici.

Attrezzature industriali e commerciali

La voce accoglie attrezzatura generica, specifica, varia e minuta.

Altri beni

La voce accoglie mobili e arredi, autoveicoli, macchine d'ufficio ordinarie ed elettromeccaniche e strumenti EDP.

Immobilizzazioni in corso e acconti

La voce accoglie gli acconti a fornitori corrisposti per l'acquisizione di immobilizzazioni materiali non ancora entrate in Funzione.

Operazioni di locazione finanziaria

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

Nel corso del 2018, la Società ha avuto in essere un solo contratto di locazione finanziaria per l'acquisto di mobili e arredi della RSA "Crocetta" di Torino.

Ai sensi del n. 22 dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono le seguenti informazioni:
- Contratto di leasing n. 01509976/001 del 01.09.11 - Credit Agricole Leasing S.r.l.
- Durata del contratto di leasing: mesi 60
Bene utilizzato: mobili e arredi
- Costo del bene: Euro 415.896
- Debito residuo al 31.12.2018: Euro 2.185
- Onere finanziario riferibile all'esercizio Euro 1.087
- Valore netto bene al 31.12.2018 considerato come immobilizzazione: Euro 187.153
- Ammortamenti periodo complessivo dell'esercizio: Euro 41.590
-

Immobilizzazioni finanziarie

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

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

	Altri titoli
Valore di inizio esercizio	
Costo	142
Valore di bilancio	142
Valore di fine esercizio	
Costo	142
Valore di bilancio	142

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha posto in essere operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono relative a nr. 25 azioni della Cassa Rurale di Binasco..

	Valore contabile
Altri titoli	142

Dettaglio del valore degli altri titoli immobilizzati

Descrizione	Valore contabile
Totale	142

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile.

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	22.578	(721)	21.857
Totale rimanenze	22.578	(721)	21.857

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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.954.226	(443.488)	3.510.738	3.510.738
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	28.629	(28.629)	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	13.474	(12.168)	1.306	1.306
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	575.426	(21.370)	554.056	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	150.479	(15.759)	134.720	134.720
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.722.234	(521.414)	4.200.820	3.646.764

I crediti verso clienti, con scadenza tutti entro l'esercizio, sono costituiti prevalentemente dai crediti vantati nei confronti dei clienti privati e pubblici delle RSA gestite dalla Società. L'adeguamento del valore nominale dei crediti verso clienti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione che, al 31 dicembre 2018, presenta un saldo di Euro 975.559 decrementato di Euro 425.194 rispetto all'esercizio precedente a fronte dell'intervenuta irrecuperabilità di taluni crediti. L'accantonamento a fondo svalutazione crediti dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 risulta pari a Euro 72.593.

I crediti tributari, con scadenza tutti entro l'esercizio, sono così costituiti:

- Euro 403 per credito IRAP;
- Euro 903 per altri crediti tributari.

I crediti per imposte anticipate, sono così costituiti:

- Euro 41.850 per ammortamento avviamento RSA "Saccardo";
- Euro 189 per ammortamento avviamento RSA "Santa Giulia";
- Euro 251.936 per eccedenza svalutazione crediti ex art. 106 TUIR;
- Euro 8.649 per manutenzioni eccedenti ex art. 102 TUIR;
- Euro 108.177 per rinnovi contrattuali dipendenti non pagati al 31/12/18;
- Euro 143.255 per premi dipendenti 2018.

I crediti verso altri, con scadenza tutti entro l'esercizio, sono così costituiti:

- Euro 14.676 per acconti a fornitori;
- Euro 7.568 per crediti verso istituti previdenziali e assicurativi;
- Euro 112.476 per altri crediti diversi.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha posto in essere seguenti operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	37.147.632	8.146.615	45.294.247
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	37.147.632	8.146.615	45.294.247

La Società adotta una gestione accentrata della tesoreria (*cash-pooling*) e pertanto, le disponibilità liquide vengono gestite dalla Società capogruppo SEGESTA SPA. Le attività finanziarie iscritte in Bilancio sono costituire da fatture da emettere per Euro 258.169 e per Euro 45.036.078 dal saldo attivo di tesoreria relativo al contratto di *cash-pooling*.

Ai sensi dell'art. 2423 *ter*, terzo comma 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 C.3.7) tra le "*Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*".

.

Disponibilità liquide

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	104.279	(14.511)	89.768
Assegni	7.712	(7.712)	-
Denaro e altri valori in cassa	17.959	(6.474)	11.485
Totale disponibilità liquide	129.950	(28.697)	101.253

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	114.510	110.614	225.124
Totale ratei e risconti attivi	114.510	110.614	225.124

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
	Canoni anticipati di leasing	15.202
	Consulenze	10.532
	Canoni software e costi di manutenzione licenze	66.561
	Locazione Crocetta	101.483
	Locazione Monza	7.648
	Altri risconti attivi	23.698
	TOTALE	225.124

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesati nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 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, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Riclassifiche		
Capitale	30.000	-	-		30.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.365	-	-		4.365
Riserva legale	6.000	-	-		6.000
Altre riserve					
Versamenti in conto aumento di capitale	2.400.003	-	-		2.400.003
Riserva avanzo di fusione	5.319.068	-	-		5.319.068
Totale altre riserve	7.719.071	-	-		7.719.071
Utili (perdite) portati a nuovo	1.944.126	1.130.440	1		3.074.567
Utile (perdita) dell'esercizio	1.130.440	(1.130.440)	-	1.510.215	1.510.215
Totale patrimonio netto	10.834.002	-	1	1.510.215	12.344.218

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		-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.365	Capitale	A;B;C	4.365
Riserva legale	6.000	Utili	B	6.000
Altre riserve				
Versamenti in conto aumento di capitale	2.400.003	Capitale	A	2.400.003
Riserva avanzo di fusione	5.319.068	Capitale	A;B;C	5.319.068
Totale altre riserve	7.719.071	Capitale		-
Utili portati a nuovo	3.074.567	Utili	A;B;C	3.074.567
Totale	10.834.003			10.804.003
Quota non distribuibile				2.412.385
Residua quota distribuibile				8.391.618

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

La riserva da sovrapprezzo scaturisce dall'operazione di conferimento avvenuta nel corso del 2004 avente ad oggetto il ramo d'azienda denominato "RSA Sant'Andrea" di Monza - Via Crescitelli. Ai sensi di quanto disposto dalla condizione individuata dall'art. 2431 del Codice Civile, tale riserva risulta distribuibile avendo raggiunto la riserva legale il limite stabilito dall'art. 2430 del Codice Civile.

Le voce "Altre riserve" risulta così costituita:

- Euro 2.400.000 dal versamento soci in conto aumento capitale;

- Euro 5.319.071 dall'avanzo di fusione generatosi a seguito dell'incorporazione delle società consorelle Beatrix S.r.l. e Altea S.r.l. avvenuta per entrambe con effetti contabili dal 1° gennaio 2008 e della fusione per incorporazione della società RESIDENZE HELIOPOLIS SRL.

Si segnala che le "Altre riserve" non risultano distribuibili per un importo pari ad Euro 6.382, ai sensi di quanto previsto dall'art. 2426, numero 5), del Codice Civile, il quale prevede che, fino a che non sia completato l'ammortamento dei costi di impianto e di ampliamento, e dei costi di sviluppo, possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare di tali costi non ammortizzati, che alla data di chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2018 ammontano complessivamente ad Euro 6.382.

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	642.360	642.360
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	111.326	-
Utilizzo nell'esercizio	242.943	-
Totale variazioni	(131.617)	-
Valore di fine esercizio	510.743	510.743

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 c.1 del codice civile.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
	Rinnovi contrattuali dipendenti	450.743
	Fondo rischi per contenziosi civili	60.000
	TOTALE	510.743

I fondi rischi per rinnovi contrattuali sono stati stanziati per arretrati contrattuali dipendenti maturati al 31.12.2018 e alla stessa data non ancora liquidati a fronte dei futuri rinnovi dei contratti collettivi nazionali. Su tali accantonamenti sono state stanziate le imposte anticipate IRES. I fondi rischi per contenziosi civili sono stati accantonati in misura pari al valore delle franchigie assicurative a carico della società per le cause civili in corso.

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	476.194
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	288.062
Utilizzo nell'esercizio	340.108
Totale variazioni	(52.046)
Valore di fine esercizio	424.148

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

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	4.185	979	5.164	5.164
Debiti verso fornitori	30.822.960	6.418.047	37.241.007	37.241.007
Debiti verso controllanti	188.360	198.806	387.166	387.166
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	88.150	179.900	268.050	268.050
Debiti tributari	293.538	13.134	306.672	306.672
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	226.423	35.381	261.804	261.804
Altri debiti	4.334.371	181.970	4.516.341	4.516.341
Totale debiti	35.957.987	7.028.217	42.986.204	42.986.204

Debiti verso banche

I debiti verso le banche, con scadenza tutti entro l'esericizio successivo, sono costituiti esclusivamente da conti correnti passivi.

Voce	Arrotondamento	Totale
4)	5.164	5.164

I debiti verso fornitori, con scadenza tutti entro l'esercizio, sono costituiti prevalentemente dai debiti nei confronti delle cooperative che effettuano il servizio di *outsourcing* presso quasi tutte le RSA gestite dalla Società.

I debiti tributari, con scadenza tutti entro l'esercizio, sono così costituiti:

- Euro 767 per IVA;
- Euro 210.626 per ritenute IRPEF dipendenti e autonomi;

Euro 794 per imposta sostitutiva TFR dipendenti;

- Euro 94.486 per imposte di bollo e altri debiti tributari.

I debiti verso Istituti di Previdenza, con scadenza tutti entro l'esercizio, sono così costituiti:

- Euro 243.564 per debiti verso INPS;
- Euro 5.419 per debiti verso Fondi Integrativi.
- Euro 12.821 per debiti verso INAIL.

Altri debiti

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
	Cauzioni passive ospiti	2.775.008
	Debiti verso personale	1.494.502
	Cassa ospiti delle varie strutture	11.387
	Altri debiti	235.444
	TOTALE	4.516.341

Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha posto in essere operazioni con obbligo di retrocessione a termine .

Finanziamenti effettuati da soci della società

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

Ratei e risconti passivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	9	97	106
Risconti passivi	13.883	164.010	177.893
Totale ratei e risconti passivi	13.892	164.107	177.999

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione dei risconti passivi.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
	Annullamento risconti Vado Ligure	10.532
	Rimborso lavori struttura di Melzo	166.612
	Altri risconti passivi	749
	TOTALE	177.893

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

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
Servizi di degenza	87.991.948
Prestazioni sanitarie	1.380.252
Servizi accessori di degenza	875.943
TOTALE	90.248.143
Totale	90.248.143

Gli altri ricavi e proventi, iscritti in bilancio per Euro 407.184, sono così costituiti:

- Euro 244.881 per sopravvenienze attive ordinarie;
- Euro 12.300 per proventi da locazioni;
- Euro 81.092 per riaddebiti per degenze;
- Euro 36.003 per altri rimborsi;
- Euro 32.908 per altri ricavi e proventi.

Le sopravvenienze attive ordinarie sono costituite da componenti di reddito di competenza di esercizi precedenti.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Nel dettagio le voci risultano così composte:
- Euro 329.842 per costi per materie prime, sussidiarie e merci;
- Euro 74.945.128 per costi per servizi;
- Euro 5.921.935 per costi per godimento beni di terzi;
- Euro 6.595.832 per costi per il personale;
- Euro 505.510 per ammortamenti immateriali;
- Euro 250.721 per ammortamenti materiali;
- Euro 72.593 per accantonamento svalutazione crediti;
- Euro 721 per variazione rimanenze;
- Euro 111.326 per accantonamento fondo rischi e oneri;
- Euro 732.790 per oneri diversi di gestione.

Proventi e oneri finanziari

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

Composizione dei proventi da partecipazione

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

La voce interessi ed altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, risulta essere così composta:
- Euro commissioni finanziarie 68.950;
- Euro 33.677 interessi passivi su factoring;
- Euro 13.352 interessi passivi su cauzioni;
- Euro 718 interessi passivi verso fornitori.

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.

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 relative ad esercizi precedenti

Le imposte relative ad esercizi precedenti si riferiscono al pagamento della TARI dell'esercizio 2017 per Euro 10.637.

Imposte differite e anticipate

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

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

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

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRES	24%	24%	24%	24%	24%
IRAP	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;

- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;

- le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	817.495	30.294
Totale differenze temporanee imponibili	733.388	-
Differenze temporanee netto	(84.107)	(30.294)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	568.369	7.058
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(20.186)	(1.181)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	548.183	5.877

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	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Spese di manutenzione 2013-2015	63.044	(27.005)	36.039	24,00%	8.481	-	-
Avviamento	180.972	(30.294)	150.678	24,00%	7.271	3,90%	1.181
Fondo svalutazione crediti	1.284.928	(285.352)	999.576	24,00%	68.484	-	-
Rinnovi contrattuali dipendenti 2011/2013	392.360	(27.943)	364.417	24,00%	6.706	-	-
Premi dipendenti	446.900	(446.900)	-	24,00%	107.256	-	-

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondo svalutazione crediti	50.162	50.162	24,00%	12.039
Premi dipendenti	596.900	596.900	24,00%	143.256
Rinnovi contrattuali	86.326	86.326	24,00%	20.718

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 nonchè 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
Quadri	12
Impiegati	122
Operai	65
Totale Dipendenti	199

La società applica i seguenti contratti di lavoro: AIOP, Enti locali e UNEBA.

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 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	28.951	15.171

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti al revisore legale dei conti.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	59.672
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	59.672

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

Si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile:

Al 31 dicembre 2018, la Società ha rilasciato le seguenti garanzie:

- Euro 521.222 a Azienda USSL20 per fidejussione a garanzia rinnovo contrattuale;
- Euro 693.700 a Aedes BPM Real Estate per fidejussione a garanzia locazione immobiliare Monza Sant'Andrea;

Al 31 dicembre 2018, la Società ha ricevuto le seguenti garanzie:

- Euro 1.217.922 da Segesta SPA a BNL per garanzia su linea di fideiussioni emesse.

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 concluse a normali condizioni di mercato. Per quanto riguarda l'informativa inerente i rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti ed imprese sottoposte al controllo di queste ultime, ai sensi dell'art. 2428, 3 comma, n.2, del Codice Civile, si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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 KORIAN FRANCIA, di cui KORIAN SA è holding.

Sul territorio italiano svolge il ruolo di subholding la società SEGESTA SPA che detiene il 100% della società SEGESTA GESTIONI SRL. La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di KORIAN SA.

Il bilancio consolidato di KORIAN SA è depositato presso la sede sociale in Francia, Rue de Balzac n. 21, Parigi, mentre il bilancio consolidato di Segesta SpA è depositato presso la sede sociale di Viale Cassala n. 16, Milano.

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riportano i dati essenziali della società che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte..

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	KORIAN SA	SEGESTA SPA
Città (se in Italia) o stato estero	FRANCIA	MILANO
Codice fiscale (per imprese italiane)	97702550159	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

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato da KORIAN SA, con sede in Rue de Balzac n. 21 Parigi, società esercitante la direzione e 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	31/12/2017	31/12/2016
B) Immobilizzazioni	3.006	2.876
C) Attivo circolante	1.094	767
D) Ratei e risconti attivi	17	17
Totale attivo	4.117	3.660
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	405	401
Riserve	1.131	1.140
Utile (perdita) dell'esercizio	62	22
Totale patrimonio netto	1.598	1.563
B) Fondi per rischi e oneri	2	2
D) Debiti	2.516	2.094
E) Ratei e risconti passivi	1	1
Totale passivo	4.117	3.660

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione	85	83
B) Costi della produzione	116	116
C) Proventi e oneri finanziari	75	31
Imposte sul reddito dell'esercizio	(18)	(24)
Utile (perdita) dell'esercizio	62	22

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, 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, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, si informa che nel corso dell'esercizio la società ha ricevuto somme per complessivi Euro 35.254.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signor Socio, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di riportare a nuovo l'utile d'esercizio.

Nota integrativa, parte finale

Signor Socio, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2018 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