SEGESTA SPA A AZIONISTA UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	VIALE CASSALA 16 MILANO MI
Codice Fiscale	12306520151
Numero Rea	MI 1549879
P.I.	12306520151
Capitale Sociale Euro	6.842.865 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	701000
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	KORIAN SA
Paese della capogruppo	FRANCIA

Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	241.122	144.290
III - Immobilizzazioni finanziarie	459.725.481	476.303.404
Totale immobilizzazioni (B)	459.966.603	476.447.694
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	28.290.776	25.123.115
imposte anticipate	185.042	186.567
Totale crediti	28.475.818	25.309.682
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	33.271.694	54.523.300
IV - Disponibilità liquide	16.424.155	7.808.129
Totale attivo circolante (C)	78.171.667	87.641.111
D) Ratei e risconti	36.410	23.183
Totale attivo	538.174.680	564.111.988
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	6.842.865	6.842.865
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	201.416.480	201.416.480
III - Riserve di rivalutazione	3.132.999	-
IV - Riserva legale	2.249.041	2.249.041
VI - Altre riserve	7.925.109	7.925.109
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	41.587.531	36.010.169
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	26.847.077	5.577.362
Totale patrimonio netto	290.001.102	260.021.026
B) Fondi per rischi e oneri	1.332.944	526.365
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	246.840.634	303.564.568
Totale debiti	246.840.634	303.564.568
E) Ratei e risconti	-	29
Totale passivo	538.174.680	564.111.988

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	756.382	3.647
Totale altri ricavi e proventi	756.382	3.647
Totale valore della produzione	756.382	3.647
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	35	-
7) per servizi	1.737.895	1.402.546
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	85.622	65.934
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	85.622	65.885
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-	49
Totale ammortamenti e svalutazioni	85.622	65.934
13) altri accantonamenti	800.000	-
14) oneri diversi di gestione	130.593	1.080.674
Totale costi della produzione	2.754.145	2.549.154
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.997.763)	(2.545.507)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	2.000.000
Totale proventi da partecipazioni	-	2.000.000
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	422.891	361.469
da imprese controllanti	-	30.185
altri	38.696.455	3.361
Totale proventi diversi dai precedenti	39.119.346	395.015
Totale altri proventi finanziari	39.119.346	395.015
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	2.319.893	3.483.262
verso imprese controllanti	1.422.650	827.346
altri	463.581	275.400
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.206.124	4.586.008
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	34.913.222	(2.190.993)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	-	9.107.859
Totale rivalutazioni	-	9.107.859
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	4.155.186	-
Totale svalutazioni	4.155.186	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(4.155.186)	9.107.859
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	28.760.273	4.371.359
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

imposte correnti	1.925.355	-
imposte relative a esercizi precedenti	(13.684)	(10.625)
imposte differite e anticipate	1.525	(39.716)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	1.155.662
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.913.196	(1.206.003)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	26.847.077	5.577.362

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

Nota integrativa, parte iniziale

Signor Azionista, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31 dicembre 2020.

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

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

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

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

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

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 evidenzia un risultato di esercizio di Euro 31.194.263.

Si rileva che **Segesta S.p.A. a Azionista Unico** (di seguito anche "**SEGESTA SPA**" o la "**Società**") redige il bilancio consolidato su base volontaria in quanto la stessa non è tenuta alla sua redazione non avendo titoli quotati in borsa ed in quanto, in base all'art. 27, c. 3 del D.Lgs. 127/1991, il bilancio consolidato è predisposto dalla controllante KORIAN SA, società di diritto francese con sede legale in Parigi, rue de Balzac 21-23-25 e quotata alla borsa di Parigi.

La Società si è avvalsa della facoltà prevista dall'art. 3 c. 6 lett. a) del Decreto Legge n. 183 del 2020, noto come "Decreto Milleproroghe" (convertito con modificazioni dalla Legge n. 21 del 26 febbraio 2021) che ripropone quanto previsto dall'art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, noto come "Decreto Cura Italia" (convertito con modificazioni dalla Legge n. 27 del 24 aprile 2020), emanato a seguito dell'emergenza sanitaria relativa al COVID-19, che ha previsto una disciplina derogatoria per quanto concerne i termini e le modalità di tenuta delle assemblee in relazione all'approvazione dei bilanci. Al riguardo, considerato il perdurare della situazione emergenziale, l'organo amministrativo ha ritenuto opportuno rinviare l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020 nel termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Profilo e attività della società

Segesta S.p.A. a Azionista Unico è la *holding* del Gruppo KORIAN ITALIA, 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.

La Società detiene partecipazioni di controllo in società operanti nell'ambito sanitario e socio-sanitario che gestiscono strutture di accoglienza accreditate presso le ASL in Nord Italia (Lombardia, Piemonte, Valle d'Aosta, Liguria e Veneto), nel Centro Italia (Emilia-Romagna, Toscana e Lazio) e nel Sud Italia e Isole (Puglia e Sardegna).

Eventi significativi dell'esercizio

In via preliminare si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2020 SEGESTA SPA ha proseguito il suo processo di sviluppo con l'acquisizione di partecipazioni di controllo nelle seguenti società:

- il 100% della società CASA DI CURA SAN FRANCESCO CARACCIOLO SRL, con sede in Roma (RM), viale Tirreno n. 200, in data 7 febbraio 2020, società che gestisce un *hospice*;
- il 90% della società MEDICA SUD SRL con sede in Bari (BA), viale della Resistenza n. 82, in data 24 febbraio 2020, società che gestisce un poliambulatorio medico, laboratorio analisi chimico-cliniche, centro di fisiokinesiterapia e riabilitazione;
- il 70% della società SANTA CHIARA SRL, con sede legale in Alba (CN), piazza Cristo Re n. 14, in data 30 aprile 2020, società che gestisce l'RSA Barbantini a Viareggio - Frazione Bicchio e la CdC Barbantini a Lucca. La società a sua volta controlla al 100% la società:
- CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL, con sede legale in Alba (CN), piazza Cristo Re n. 14, società che gestisce la CdC San Camillo a Forte dei Marmi (LU);
- FORTIS SRL con sede legale in Forte dei Marmi (LU), via Padre Ignazio da Carrara, società che gestisce il Centro Diagnostico Fortis a Forte dei Marmi (LU).

  L'accordo di investimento prevede un'opzione put sul 30% delle quote residuali che potrà essere esercitata entro trenta giorni dall'approvazione del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2022 oppure entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2023 oppure entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio dell'esercizio al 31

dicembre 2024, e un'opzione call sul 30% delle quote residuali che potrà essere esercitata entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2024 in difetto di esercizio dell'opzione put da parte dei venditori;

- il 100% della società IMMOBILIARE MARINA DI SORSO SRL, con sede in Milano, viale Cassala n. 16, in data 30 aprile 2020, società che gestisce l'RSA Santa Marinella a Santa Marinella (RM);
- il 100% della società MSH SRL, con sede in Udine, viale Trieste n. 115, in data 29 ottobre 2020, la società è una holding che a sua volta controlla le società:
  - RSA BORNO SOCIETÀ DI PROGETTO SPA al 100%, con sede in Borno (BS), via Milano n. 20/B, società che gestisce l'RSA Cava. Paolo Rivadossi;
  - RSA BERZO INFERIORE SRL, al 70%, con sede in Berzo Inferiore (BS), via XXIV Maggio n. 30, società che gestisce l'RSA Beato Innocenzo.

  Si precisa che la società RSA BORNO SOCIETÀ DI PROGETTO SPA detiene la restante quota del 30% nella società RSA BERZO INFERIORE SRL.

Inoltre, in data 11 gennaio 2020 SEGESTA SPA ha acquisito il 42,86% del capitale sociale della OVER SPA, una holding che, attraverso le proprie società controllate, è operativa nella gestione di *assisted living*, *indipendent living* e *community living* realizzati e in fase di realizzazione delle grandi città capoluogo di provincia e in città di medie e piccole dimensione.

Infine, si segnala che in data 15 dicembre 2020 SEGESTA SPA ha sottoscritto un accordo di investimento per l'acquisto del 90% della società IDEASS SPA, versando una caparra confirmatoria fi Euro 4.500.000. La società, con sede in Lecce, gestisce tre RSA e detiene due partecipazioni rispettivamente del 100% e del 50% nelle società IL FOCOLARE SRL, che gestisce l'RSA Il Focolare, e ELIDE SRL che gestiace l'RSA San Domenico. L'accordo di investimento prevede un'opzione *put & call* da esercitare dal 30 giugno 2023 ed entro il 15 gennaio 2026.

Operazioni straordinarie

Si dà atto che:

- in data 9 dicembre 2019 con atto a rogito del notaio Paolo Menchini (repertorio n. 80664, raccolta 15032) è stata deliberata l'operazione di fusione per incorporazione della società controllata IL RONCO CENTRO GERIATRICO VALLINTELVESE SRL nella società controllata CROCE DI MALTA SRL. L'atto di fusione è stato iscritto in data 8 gennaio 2020 e la società fusa è stata cancellata dal Registro delle Imprese in pari data;
- in data 19 febbraio 2020 con atto a rogito del notaio Paolo Menchini (repertorio n. 80925, raccolta 15175) è stata deliberata l'operazione di fusione per incorporazione della società controllata DR. ALBERTO BOCCHI SPA nella società controllata CROCE DI MALTA SRL. L'atto di fusione è stato iscritto in data 2 marzo 2020 e la società fusa è stata cancellata dal Registro delle Imprese in pari data;
- in data 21 gennaio 2020 l'assemblea straordinaria dei soci della società controllata IL FAGGIO SRL, davanti al notaio Paolo Menchini (repertorio n. 80802 raccolta n. 15109), ha deliberato l'aumento del capitale sociale a pagamento da Euro 106.000 ad Euro 206.000, con sovrapprezzo complessivo di Euro 927.583, da offrirsi interamente in sottoscrizione alla società consorella PLATINUM SPA, con esclusione quindi del diritto di opzione del socio unico SEGESTA SPA, mediante conferimento del ramo d'azienda costituito da beni materiali e immateriali, diritti e obbligazioni che, organizzati in forma di impresa, sono riconducibili alle tre seguenti strutture socio-sanitarie RSA "Le Magnolie", RSA "Il Giglio" e RSA "Villa Michelangelo".

  Alla data di esecuzione dell'operazione (3 febbraio 2020) la società PLATINUM SPA ha iscritto una partecipazione nella consorella IL FAGGIO SRL per Euro 1.027.583;
- in data 16 aprile 2020 il consiglio di amministrazione della controllata PLATINUM SPA ha deliberato la cessione della partecipazione detenuta nella società consorella IL FAGGIO SRL alla società controllante SEGESTA SPA per un corrispettivo pari a Euro 1.027.583, pari al valore di iscrizione della partecipazione.

Riorganizzazione del comparto immobiliare del Gruppo KORIAN ITALIA

In data 18 dicembre 2020, con atto a rogito nel notaio Lorenzo Stucchi, repertorio n. 9899 e raccolta n. 5054, SEGESTA SPA ha ceduto le quote rappresentanti l'intero capitale sociale della società controllata NATIVITAS SRL a KORIAN & PARTENAIRES IMMOBILIER 2 SAS, società di diritto francese con sede legale in Parigi, rue de Balzac 21-25, facente parte del Gruppo KORIAN e detenuta al 51% dalla società KORIAN SA.

La predetta cessione ha rappresentato l'ultima delle operazioni poste in essere da SEGESTA SPA nell'esercizio 2020 aventi ad oggetto un progetto di riorganizzazione del comparto immobiliare del Gruppo KORIAN ITALIA (di seguito anche il " **Gruppo**"), che ha portato alla separazione del ramo immobiliare del Gruppo da quello operativo, finalizzato a rendere più efficiente e razionale l'allocazione e la conseguente gestione degli immobili di proprietà di diversi soggetti giuridici facenti parte del Gruppo, mediante la previsione di un unico soggetto giuridico per il cui tramite effettuare nuovi investimenti in beni immobili considerati strategici per lo sviluppo delle attività del Gruppo. Il progetto ha comportato il trasferimento di immobili detenuti da diverse società controllate da SEGESTA SPA in favore di NATIVITAS SRL, per poi essere, da quest'ultima concessi in locazione alle diverse società operative facenti parte del Gruppo.

La descritta operazione di riorganizzazione è stata posta in essere e perfezionata da parte di diverse società appartenenti al Gruppo proprietarie/conduttrici degli immobili all'interno dei quali le strutture sanitarie e socio-sanitarie vengono condotte e si è inserito nell'ambito di un più ampio progetto avviato e realizzato dal socio unico di SEGESTA SPA, KORIAN SA, a livello europeo, finalizzato alla razionalizzazione della gestione degli *asset* immobiliari, nonché all'attrazione di nuovi investitori istituzionali; il tutto mediante, per l'appunto, il trasferimento degli *asset* immobiliari in capo ad un unico soggetto giuridico.

Nel corso del 2020 sono state, nel dettaglio, portate a compimento le seguenti operazioni straordinarie.

In data 13 luglio 2020 SEGESTA SPA ha ceduto alla NATIVITAS SRL le partecipazioni detenute nelle società MACOTTE SRL, PREPPY REAL ESTATE SRL e MAFI SRL. La cessione delle quote è avvenuta a valori di libro, essendo le citate società di recente acquisizione da parte di SEGESTA ed essendo i valori di carico delle partecipazioni in linea con i valori correnti.

In data 16 luglio 2020 si sono concluse le seguenti operazioni di scissione proporzionale parziale che hanno avuto come beneficiaria la società NATIVITAS SRL:

- VILLA DELLE TERME SPA, atto di scissione a rogito del notaio Paolo Menchini, repertorio n. 81356 e raccolta n. 15444;
- ELIA DOMUS SRL, atto di scissione a rogito del notaio Paolo Menchini, repertorio n. 81357 e raccolta n. 15445;
- SEGESTA MEDITERRANEA SRL, atto di scissione a rogito del notaio Paolo Menchini, repertorio n. 81358 e raccolta n. 15446;
- SANEM 2001 SPA, atto di scissione a rogito del notaio Paolo Menchini, repertorio n. 81359 e raccolta n. 15447;
- GILAR SPA, atto di scissione a rogito del notaio Paolo Menchini, repertorio n. 81360 e raccolta n. 15448;
- CROCE DI MALTA SRL, atto di scissione a rogito del notaio Paolo Menchini, repertorio n. 81361 e raccolta n. 15449;
- IL FAGGIO SRL, atto di scissione a rogito del notaio Paolo Menchini, repertorio n. 81362 e raccolta n. 15450.

Le operazioni di scissione hanno avuto ad oggetto, in particolare, i seguenti beni immobili:

Ramo scisso	Struttura	Indirizzo
Villa delle Terme	CdC Villa delle Terme - Presidio Falciani	Via Cassia, 217 - Impruneta (FI
Villa delle Terme	CdC Villa delle Terme - Presidio Marconi	Via Marconi, 4 - Firenze (FI)
Elia Domus	CdR Frangi	Località Collone, Acquaviva delle Fonti (BA)
Segesta Mediterranea	RSSA Villa Giovanna	Via G. Puccini, 6 - Bari (BA)
Segesta Mediterranea	RSSA Nuova Fenice	Via A. Genovesi, 22 - Noicattaro (BA)
Sanem 2001	Poliambulatorio Sanem	Viale Somalia, 108 - Roma (RM)
Gilar	Poliambulatorio MH Vigne Nuove	Via G. Pastrone, 41 - Roma (RM)
Gilar	Poliambulatorio Delle Valli	Largo Valsabbia, 26 - Roma (RM)
Gilar	Poliambulatorio Serenissima	Via Pisino, 119 - Roma (RM)
Croce di Malta	RSA Cà Vio	Via Battaglione San Marco, 6 - Cavallino-Treporti (VE)
Croce di Malta	RSA Il Ronco	Via Madonna del Carmine, 21 - Casasco d'Intelvi (CO)
Il Faggio	RSA Le Cappuccine	Via Madre Francesca Rubatto, 3 - Genova (GE)

In data 21 luglio 2020, con atto di fusione a rogito del notaio Paolo Menchini, repertorio n. 81380 e raccolta n. 15464, NATIVITAS SRL ha incorporato le società MACOTTE SRL, MAFI SRL e PREPPY REAL ESTATE SRL. Di conseguenza le società oggetto di fusione sono state cancellate dal registro delle imprese e tutti gli *asset* e le *liability* sono stati trasferiti in capo alla società incorporante.

Il dettaglio degli immobili trasferiti mediante fusione è il seguente:

Società incorporata	Struttura	Indirizzo
Macotte S.r.l.	CdC Frate Sole	Via San Romolo, 109 - Figline e Incisa Valdarno (FI)
Mafi S.r.l.	CdC San Francesco Caracciolo	Viale Tirreno, 200 - Roma (RM)
Preppy Real Estate S.r.l.	RSA Smeralda	Via A. Vivaldi, 1 - Padru (SS)

Le operazioni di scissione sopra descritte hanno comportato la riallocazione del valore delle partecipazioni detenute da SEGESTA SPA nelle società scisse e nella società beneficiaria delle scissioni NATIVITAS SRL. In particolare, il valore complessivamente riallocato ad incremento della partecipazione di NATIVITAS SRL ammonta ad Euro 71.082.831, con conseguente decremento del valore della partecipazione detenuta nelle seguenti società scisse:

- VILLA DELLE TERME SPA Euro 18.443.286;

- SEGESTA MEDITERRANEA SRL Euro 3.392.557;
- ELIA DOMUS SRL Euro 6.005.381;
- CROCE DI MALTA SRL Euro 9.493.961;
- IL FAGGIO SRL Euro 4.332.380;
- SANEM 2001 SPA Euro 1.563.970;
- GILAR SPA Euro 27.851.296.

Al riguardo, si segnala che l'organo amministrativo ha ritenuto opportuno affidare ad un perito indipendente l'incarico di determinare il valore economico delle partecipazioni detenute da SEGESTA SPA nelle predette società da attribuire ad incremento del valore della partecipazione detenuta in NATIVITAS SRL (in quanto beneficiaria delle operazioni di scissione sopra elencate), anche ai fini della predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2020 e della relativa dichiarazione fiscale, tenuto altresì conto delle prescrizioni di cui alla Risoluzione dell'Agenzia delle Entrate n. 52/2015. In particolare, in considerazione dell'intervenuta cessione a KORIAN & PARTENAIRES IMMOBILIER 2 SAS della partecipazione detenuta da SEGESTA SPA in NATIVITAS SRL (avvenuta, come detto, il 18 dicembre 2020), il perito è stato incaricato di individuare il valore economico delle partecipazioni detenute da SEGESTA SPA nelle società controllate CROCE DI MALTA SRL, ELIA DOMUS SRL, GILAR SPA, IL FAGGIO SRL, SANEM 2001 SPA, SEGESTA MEDITERRANEA SRL e VILLA DELLE TERME SPA da attribuire ad incremento del valore della partecipazione detenuta dalla Società in NATIVITAS SRL, beneficiaria delle anzidette operazioni di scissione. L'individuazione di detto valore economico è risultato rilevante anche ai fini della determinazione in capo a SEGESTA SPA del costo fiscalmente riconosciuto della partecipazione detenuta in NATIVITAS SRL post operazioni di scissione, in quanto tale valore rappresenta il dato di riferimento per la determinazione della plusvalenza che la Società ha realizzato tramite la cessione della partecipazione a KORIAN & PARTENAIRES IMMOBILIER 2 SAS, rilevata nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, e conseguentemente assoggettata a tassazione.

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, c. 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

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

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c. 1 punto 1-bis del codice civile, 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 e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

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

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

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

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

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis 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 codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

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

Immobilizzazioni immateriali

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

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

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

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

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

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

Costi di impianto e di ampliamento

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

Beni immateriali

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

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

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

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al presumibile valore di realizzo avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis del codice civile.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Gestione tesoreria accentrata

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

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

Ratei e risconti attivi

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

Patrimonio netto

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

Fondi per rischi e oneri

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

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

Debiti

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

Ratei e risconti passivi

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

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Nota integrativa abbreviata, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

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

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

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

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	583.859	476.393.101	476.976.960
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	439.569		439.569
Svalutazioni	-	89.697	89.697
Valore di bilancio	144.290	476.303.404	476.447.694
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	182.454	101.829.083	102.011.537
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	114.361.820	114.361.820
Ammortamento dell'esercizio	85.622		85.622
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	4.155.186	4.155.186
Altre variazioni	-	110.000	110.000
Totale variazioni	96.832	(16.577.923)	(16.481.091)
Valore di fine esercizio			
Costo	766.313	463.880.667	464.646.980
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	525.191		525.191
Svalutazioni	-	4.155.186	4.155.186
Valore di bilancio	241.122	459.725.481	459.966.603

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	173.947	2.067	8.437	399.418	583.859
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	156.818	1.326	8.437	272.988	439.569

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di bilancio	17.129	731	-	126.430	144.290
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	-	15.005	167.449	182.454
Ammortamento dell'esercizio	5.710	94	3.001	76.817	85.622
Totale variazioni	(5.710)	(94)	12.004	90.632	96.832
Valore di fine esercizio					
Costo	173.947	2.057	23.442	566.867	766.313
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	162.528	1.420	11.438	349.805	525.191
Valore di bilancio	11.419	637	12.004	217.062	241.122

La voce "*Altre immobilizzazioni immateriali*" accoglie i costi di natura pluriennale riferiti principalmente agli adempimenti europei in materia di *privacy* e agli oneri afferenti le operazioni straordinarie.

Operazioni di locazione finanziaria

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

Immobilizzazioni finanziarie

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	476.393.101	-	476.393.101
Svalutazioni	89.697	-	89.697
Valore di bilancio	476.303.404	-	476.303.404
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	95.829.083	6.000.000	101.829.083
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	114.361.820	-	114.361.820
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	4.155.186	-	4.155.186
Altre variazioni	110.000	-	110.000
Totale variazioni	(22.577.923)	6.000.000	(16.577.923)
Valore di fine esercizio			
Costo	457.880.667	6.000.000	463.880.667
Svalutazioni	4.155.186	-	4.155.186
Valore di bilancio	453.725.481	6.000.000	459.725.481

Partecipazioni in imprese controllate

Gli incrementi dell'esercizio, come già meglio descritti in premessa, ammontano complessivamente ad Euro 95.829.083 e sono così dettagliati:

- Acquisto del 100% delle quote della società CASA DI CURA SAN FRANCESCO CARACCIOLO SRL per Euro 13.995.933;
- Acquisto del 90% delle quote della società MEDICA SUD SRL per Euro 5.381.164;
- Acquisto del 100% delle quote della società IL CHIOSCO SRL per Euro 15.081.392;

- Acquisto del 100% delle quote della società IMMOBILIARE MARINA DI SORSO SRL per Euro 3.788.389;
- Acquisto del 100% delle quote della società SANTA CHIARA SRL per Euro 42.046.833;
- Acquisto del 100% delle quote della società MSH SRL per Euro 5.266.380;
- Pagamento dell'aggiustamento prezzo relativo all'acquisto del 100% delle quote della società SANEM 2001 SPA per Euro 25.137;
- Pagamento dell'aggiustamento prezzo relativo all'acquisto del 100% delle quote della società GILAR SPA per Euro 2.104.306;
- Pagamento dell'aggiustamento prezzo relativo all'acquisto del 70% delle quote della società SAD SRL per Euro 1.074.344;
- Pagamento dell'aggiustamento prezzo relativo all'acquisto del 90% delle quote della società CENTRO MEDICO SPECIALISTICO SRL per Euro 75.944;
- Pagamento dell'aggiustamento prezzo relativo all'acquisto del 90% delle quote della società CENTRO RADIOLOGICO LAERTINO SRL per Euro 188.173;
- Incasso dell'aggiustamento prezzo relativo all'acquisto del 90% delle quote della società CENTRO SPECIALISTICO PER LA CURA DEL DIABETE SRL per Euro 13.195;
- Pagamento dell'aggiustamento prezzo relativo all'acquisto del 100% delle quote della società VILLA SILVANA SPA per Euro 2.894.836;
- Incasso dell'aggiustamento prezzo relativo all'acquisto del 100% delle quote della società ISAV SPA per Euro 282.390.

I decrementi dell'esercizio, come già meglio descritti in premessa, ammontano complessivamente ad Euro 114.361.820 e sono così dettagliati:

- Cessione della partecipazione relativa al 100% delle quote della società MACOTTE SRL per Euro 26.154.781;
- Cessione della partecipazione relativa al 100% delle quote della società PREPPY REAL ESTATE SRL per Euro 8.643.779;
- Cessione della partecipazione relativa al 100% delle quote della società NATIVITAS SRL per Euro 79.510.591;
- Stralcio della partecipazione relativa al 5% delle quote della società IL CILIEGIO SRL per Euro 52.669, determinato come differenza tra il valore di carico, pari ad Euro 142.366, e il fondo svalutazione partecipazioni iscritto a bilancio negli esercizi precedenti, per Euro 89.697.

In merito all'ultimo punto in commento si riporta quanto segue:

- L'assemblea straordinaria de IL CILIEGIO SRL del 15 luglio 2020 a rogito del notaio Paolo Menchini (repertorio n. 81354 raccolta n. 15443), ha deliberato la messa in liquidazione volontaria della società con conseguente nomina del liquidatore nella persona del dott. Federico Guidoni, già Presidente del Consiglio di Amministrazione della stessa. Tale delibera è stata iscritta al Registro delle Imprese di Milano in data 12 agosto 2020 (data di efficacia della liquidazione)
- La liquidazione si è sviluppata dal 12 agosto al 14 ottobre 2020 (data di chiusura della stessa). Il bilancio finale di liquidazione presenta un patrimonio netto pari a Euro 344.150, comprensivo di una perdita di Euro 17.141.
- Il valore di riparto finale di competenza di SEGESTA SPA ammonta ad Euro 13.392. Pertanto, la cancellazione della partecipazione in seguito alla chiusura della liquidazione volontaria de IL CILIEGIO ha generato in capo alla Società una minusvalenza pari ad Euro 39.277, determinata come differenza tra il valore finale di riparto ed il valore netto di carico della partecipazione.

Le altre variazioni, che ammontano complessivamente ad Euro 110.000, consistono principalmente nelle rinunce parziali ai crediti vantati verso le controllate, nello specifico:

- Rinuncia parziale per Euro 100.000 al finanziamento soci vantato verso la società controllata SONDRIO RINNOVA SRL;
- Versamento in conto copertura perdite per Euro 10.000 effettuato verso la società controllata CENTRO SPECIALISTICO PER LA CURA DEL DIABETE SRL.

Partecipazioni in imprese collegate

L'incremento dell'esercizio, come già meglio descritto in premessa, si riferisce all'acquisto di una quota pari al 42,86% del capitale della società OVER SPA, *holding* del Gruppo Over specializzato nella residenzialità assistita.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nel seguente prospetto si riporta l'elenco delle partecipazioni possedute dalla Società in imprese controllate nonché, per ciascuna di essa, le indicazioni richieste dall'art. 2427 c. 1 n. 5 del codice civile.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
SEGESTA2000 SRL	MILANO	13283530155	30.000	(4.180.255)	571.317	571.317	100,00%	28.130.000

SEGESTA GESTIONI SRL	MILANO	04140620966	30.000	(2.710.512)	9.896.739	9.896.739	100,00%	16.180.170
MOSAICO HOME CARE SRL	MILANO	04436550968	30.000	(203.687)	81.173	81.173	100,00%	95.000
VILLA DELLE TERME SPA	FIRENZE	01322470483	400.000	1.239.035	2.246.831	2.246.831	100,00%	8.398.258
SEGESTA LATINA SPA	ROMA	00244910592	1.000.000	159.444	3.568.630	3.568.630	100,00%	22.846.842
C.R.C.T. IL GABBIANO SRL	MILANO	00933410004	46.800	1.371.958	5.701.003	5.701.003	100,00%	17.197.278
SEGESTA MEDITERRANEA SRL	BARI	06598270723	20.000	(832.807)	(360.142)	(360.142)	100,00%	4.299.921
VILLA SAN CLEMENTE SRL	MILANO	13340340150	110.000	184.875	898.009	898.009	100,00%	1.256.716
KINETIKA SARDEGNA SRL	QUARTU SANT'ELENA (CA)	03210360925	15.301.597	2.500.723	41.714.987	41.714.987	100,00%	42.894.051
VITTORIA SRL	BRESCIA	03534260983	100.000	1.088.125	1.591.320	1.113.924	70,00%	5.431.000
AUREA SALUS SRL	BARI	05038190723	1.100.000	2.252.686	6.334.424	6.334.424	100,00%	10.453.686
ELIA DOMUS SRL	BARI	03654270721	100.000	62.760	730.356	730.356	100,00%	7.527.658
RESIDENZA FORMIGINE SRL	MILANO	02932680362	200.000	67.551	300.159	225.119	75,00%	1.044.890
PLATINUM SPA	MILANO	10643540155	250.000	(260.190)	476.436	476.436	100,00%	1.816.000
CROCE DI MALTA SRL	MILANO	03653930960	101.000	4.724.340	18.621.152	18.621.152	100,00%	43.977.208
CARE SERVICE SPA	MILANO	09158460013	120.000	522.684	1.585.861	1.585.861	100,00%	3.313.666
IL FAGGIO SRL	MILANO	08057010012	206.000	(63.055)	1.492.371	1.492.371	100,00%	7.302.064
SOGEMI SRL	NOCI (BA)	01235140728	516.457	(28.510)	911.153	911.153	100,00%	5.335.704
FRATE SOLE SRL	FIGLINE E INCISA VALDARNO (FI)	03897620484	119.000	(68.753)	5.420.885	5.420.885	100,00%	20.484.799
RSA FRATE SOLE SRL	FIGLINE E INCISA VALDARNO (FI)	05554610484	100.000	(181.666)	123.643	123.643	100,00%	4.892.522
ASSISI PROJECT SPA	ROMA	08531211004	2.000.000	2.208.692	4.780.295	2.868.177	60,00%	16.793.625
SMERALDA RSA DI PADRU SRL	PADRU (SS)	02168610208	100.000	108.797	1.671.325	1.587.759	95,00%	4.634.757
SONDRIO RINNOVA SRL	MILANO	10117580968	10.000	(469.926)	(366.842)	(366.842)	100,00%	276.612
SANEM 2001 SPA	ROMA	0519276104	50.000	(126.129)	651.225	651.225	100,00%	2.597.630
GILAR SPA	ROMA	05465370582	50.000	(38.547)	17.658.420	17.658.420	100,00%	46.200.580
S.A.D. SRL	NARDO' (LE)	04378340758	100.000	749.543	1.408.750	986.125	70,00%	3.416.084
CENTRO MEDICO SPECIALISTICO SRL	BARI	04340220724	26.000	292.091	345.112	310.601	90,00%	3.342.490
CENTRO RADIOLOGICO LAERTINO SRL	BARI	04028210724	10.200	(163.734)	(149.381)	(134.443)	90,00%	1.696.498
CENTRO SPECIALISTICO CURA DIABETE SRL	BARI	01223380724	10.400	21.666	38.245	34.421	90,00%	971.404
VILLA SILVANA SPA	MILANO	05616331004	1.500.000	292.165	2.199.639	2.199.639	100,00%	18.163.878
ISAV SPA	SAINT-PIERRE (AO)	01082490077	700.000	(390.117)	8.592.417	8.592.417	100,00%	17.392.430
CdC SAN FRANCESCO CARACCIOLO SRL	ROMA	05883040585	45.900	1.301.175	2.400.413	2.400.413	100,00%	13.995.933
MEDICA SUD SRL	BARI	03143270720	110.000	(696.601)	(605.496)	(544.946)	90,00%	5.381.164
IL CHIOSCO SRL	MILANO	02687200127	10.000	630.470	9.753.645	9.753.645	100,00%	15.061.392

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
IMMOBILIARE MARINA DI SORSO SRL	MILANO	06653191004	51.000	(4.894.001)	6.278.048	6.278.048	100,00%	3.788.389
SANTA CHIARA SRL	ALBA (CN)	01641520331	1.000.000	(190.217)	1.729.181	1.210.427	70,00%	42.046.832
MSH SRL	UDINE	02871960304	10.000	194.700	1.151.495	1.151.495	100,00%	5.266.380
Totale								453.725.481

Si segnala che i dati indicati nella tabella precedente sono quelli risultanti dai bilanci al 31 dicembre 2020 approvati dai rispettivi organi amministrativi delle società controllate.

Le partecipazioni iscritte in bilancio al 31 dicembre 2020 sono valutate al costo di acquisto, nel rispetto del principio della continuità nell'applicazione dei criteri di valutazione, eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui il valore di iscrizione delle partecipazioni in bilancio sia inferiore al suo valore recuperabile, determinato in base ai benefici economici futuri che si prevede affluiranno all'economia delle partecipate; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Dopo aver confrontato i valori di carico delle partecipazioni con la corrispondente quota di patrimonio netto detenuta dalla Società nelle imprese controllate, sono state individuate le *Cash Generating Unit* (CGU) per le quali si è reso necessario svolgere l'*impairment test* a supporto del valore di carico.

La Società ha effettuato l'*impairment test* con il metodo c.d. *Discounted Cash Flow* (DCF) al fine di verificare la tenuta del valore di talune partecipazioni iscritte in bilancio al 31 dicembre 2020. Il risultato di tale attività ha evidenziato delle perdite durevoli di valore così come definite dall'art. 2426 c. 3 del codice civile e dal principio contabile OIC 21. In particolare sono state oggetto di svalutazione le partecipazioni detenute nelle società PLATINUM SPA e VITTORIA SRL per rispettivi Euro 3.171.051 ed Euro 984.134.

Con riferimento agli *impairment test* effettuati si evidenzia quanto segue:

- Le società SANEM 2001 SPA e GILAR SPA sono considerate congiuntamente come un'unica *Cash Generating Unit* (CGU) in quanto le società sono state acquisite nell'ambito della medesima operazione. Si precisa, inoltre, che nella CGU sono state considerate anche le società detenute da GILAR SPA;
- Con riferimento alle società CENTRO MEDICO SPECIALISTICO SRL, CENTRO RADIOLOGICO LAERTINO SRL, CENTRO SPECIALISTICO CURA DIABETE SRL, CENTRO DIAGNOSTICO MEDICINA NUCLEARE SRL (detenuta al 100% dalla società CENTRO SPECIALISTICO CURA DEL DIABETE) e MEDICA SUD le stesse sono state considerate ai fini dell'*impairment test* come un'unica *Cash Generating Unit* (CGU) in quanto le società sono state acquisite nell'ambito della medesima operazione.

Si precisa che la definizione di *Cash Generating Unitl* (CGU) è mutuata dal principio contabile internazionale IAS 36 che la definisce come il più piccolo gruppo identificabile di attività che genera flussi finanziari in entrata che sono ampiamente indipendenti dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività o gruppi di attività.

In generale, si segnala che il valore delle partecipazioni detenute nelle società controllate riflette i plusvalori latenti riconducibili agli avviamenti delle stesse e alla stima delle previsioni economiche per gli esercizi futuri. Inoltre, il valore delle partecipazioni riflette, in alcuni casi, i plusvalori latenti riconducibili al valore corrente degli immobili posseduti da alcune società controllate.

Sulla base degli esiti degli *impairment test* effettuati e di quanto sopra descritto, si ritiene che talune differenze positive tra il valore di iscrizione delle partecipazioni nelle società controllate al 31 dicembre 2020 e la corrispondente quota di patrimonio netto non possiedano le caratteristiche per essere considerate perdite durevoli di valore ai sensi dell'art. 2426 c. 3 del codice civile, tali da comportare la svalutazione delle stesse, ad eccezione delle partecipazioni detenute delle società PLATINUM SPA e VITTORIA SRL per le quali è stato adeguato il valore, come sopra descritto.

La Società si è avvalsa della facoltà di rivalutare ai sensi dell'art. 110 del D.L. 104/2020 la partecipazione nella società IL FAGGIO SRL senza il riconoscimento ai fini fiscali di tale maggior valore. Corrispondentemente è stata rilevata una riserva da rivalutazione pari ad Euro 3.132.999 e sono state stanziate imposte differite passive sul maggior valore iscritto rilevante ai fini fiscali per Euro 38.053, iscritto a riduzione della riserva di rivalutazione.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nel seguente prospetto si riporta l'elenco delle partecipazioni possedute dalla Società in imprese collegate nonché, per ciascuna di essa, le indicazioni richieste dall'art. 2427 c. 1 n. 5 del codice civile.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
OVER SPA	MILANO	09523850965	14.000.000	(788.218)	12.252.246	5.251.343	42,86%	6.000.000

La società collegata OVER SPA è stata costituita nel 2019 e rientra in nuovo progetto imprenditoriale di alloggi protetti. Pertanto, essendo il 2020 il secondo esercizio sociale, la società si trova ancora in fase di *start-up*. Per tale ragione l'organo amministrativo ha ritenuto di mantenere la partecipazione iscritta al costo.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I *crediti verso clienti* ammontano ad Euro 3.725.

I *crediti verso imprese controllate* ammontano ad Euro 20.174.975 e sono così costituiti:

- crediti derivanti dall'adesione al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR per Euro 2.700.285, così dettagliati:
  - CROCE DI MALTA SRL per Euro 1.706.317;
  - AUREA SALUS SRL per Euro 447.412;
  - CRCT IL GABBIANO per Euro 396.600;
  - ELIA DOMUS per Euro 54.713;
  - VILLA SAN CLEMENTE SRL per Euro 45.714;
  - SMERALDA RSA DI PADRU per Euro 40.677;
  - FRATE SOLE SRL per Euro 8.852,
- crediti per finanziamenti per Euro 15.199.238, così erogati:
  - SONDRIO RINNOVA SRL per Euro 6.472.888 (di cui Euro 1.618 relativi a fatture da emettere sugli interessi attivi maturati), al fine di sostenere l'attività di investimento immobiliare;
  - IMMOBILIARE MARINA DI SORSO per Euro 6.894.018;
  - RESIDENZA FORMIGINE SRL per Euro 742.500;
  - VITTORIA SRL per Euro 703.510 (di cui Euro 3.510 relativi a fatture da emettere sugli interessi attivi maturati);
  - MSH SRL per Euro 286.323;
  - CENTRO SPECIALISTICO PER LA CURA DEL DIABETE SRL per Euro 100.000, al fine di permettere la ricapitalizzazione della società controllata CENTRO DIAGNOSTICO MEDICINA NUCLEARE SRL che, al 31 dicembre 2019, si trovava nella fattispecie di cui all'art. 2482-ter del codice civile.
- altri crediti per Euro 2.275.452, di cui (i) Euro 2.000.000 relativi ai dividendi deliberati dall'assemblea della società controllata GILAR SPA in data 17 dicembre 2019, (ii) Euro 272.712 relativi ad un credito vero la controllata SMERALDA RSA DI PADRU SRL; tale credito, relativo a canoni di locazioni, è stato oggetto di cessione dalla società NATIVITAS SRL a SEGESTA SPA ed (iii) Euro 2.740 relativi ad un credito verso la controllata VILLA SAN CLEMENTE SRL.

I *crediti tributari* ammontano ad Euro 3.128.205 ed accolgono:

- crediti IRES dell'esercizio 2020 per Euro 2.990.465;
- crediti IVA per Euro 126.591, il cui ammontare si riferisce al credito residuo derivante dall'acconto IVA versato nell'esercizio 2018;
- altri crediti tributari per Euro 11.149 di cui Euro 7.142 relativi all'istanza di rimborso IRES per IRAP deducibile anni 2007-2011 presentata nell'anno 2013 ai sensi del D.L. 201/2011 ed Euro 4.007 relativi al credito IRAP preso in carico in seguito alla liquidazione volontaria della società IL CILIEGIO SRL.

I *crediti per imposte anticipate* ammontano ad Euro 185.042 e comprendono:

- imposte anticipate su fondi rischi ed oneri per Euro 113.014;
- imposte anticipate su compensi amministratori 2020 per Euro 73.000;
- imposte anticipate su imposte di bollo per Euro 28.

I *crediti verso altri* ammontano ad Euro 4.983.872 e accolgono:

- crediti per caparra confirmatoria versata ai venditori per l'acquisto della partecipazione nella società IDEASS SPA per Euro 4.500.000;
- crediti per fatture da emettere alla società NATIVITAS SRL per interessi attivi maturati sul cash pooling fino alla data di cessione della partecipazione per Euro 9.398
- crediti riferiti al contenzioso in essere per la cauzione relativa all'acquisto non più eseguito dalla RSA Villa Fiore da parte della società incorporata AETAS SPA nel corso del 2015 per Euro 470.892; tale credito è stato adeguato mediante apposito fondo rischi stanziato al passivo di stato patrimoniale;
- altri crediti non distintamente indicati per Euro 3.582.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La società adotta un sistema di gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*) con le proprie controllate; pertanto, i saldi dei conti correnti vengono gestiti dalla Società. Il saldo delle attività finanziarie iscritte a bilancio al 31 dicembre 2020 è costituito per Euro 33.271.694 dai saldi attivi di *cash pooling*, di cui Euro 81.156 per fatture da emettere per gli interessi attivi maturati relativi al IV trimestre 2020. Nella tabella seguente si fornisce dettaglio dei conti di *cash pooling*:

Società	Saldo attivo di *cash pooling*	di cui fatture da emettere per interessi attivi
SEGESTA2000 SRL	15.259.249	35.806
SONDRIO RINNOVA SRL	7.215.745	9.884
ASSISI PROJECT SPA	5.802.541	16.471
MEDICA SUD SRL	1.250.485	3.139
ISAV SPA	1.237.929	2.185
VILLA SAN CLEMENTE SRL	1.182.314	2.483
CENTRO RADIOLOGICO LAERTINO SRL	644.404	1.396
RSA BERZO INFERIORE SRL	173.673	80
CENTRO SPECIALISTICO CURA DIABETE SRL	125.517	294
SANEM 2001 SPA	117.038	4
CENTRO DIAGNOSTICO MEDICINA NUCLEARE SRL	91.418	234
IMMOBILIARE MARINA DI SORSO SRL	78.980	694
RSA BORNO SOCIETA' DI PROGETTO SPA	60.209	45
RESIDENZA FORMIGINE SRL	25.751	-
CROCE DI MALTA SRL	5.225	5.225
SANTA CHIARA SRL	1.671	1.671
SEGESTA MEDITERRANEA SRL	999	999
VILLA DELLE TERME SPA	546	546
Totale	**33.271.694**	**81.156**

Disponibilità liquide

Il saldo, pari ad Euro 16.424.155, rappresenta le disponibilità liquide alla data di chiusura dell'esercizio e sono costituite dalla voce:

- depositi bancari e postali per Euro 16.419.046;
- assegni per Euro 5.000;
- denaro e valori in cassa per Euro 109.

Ratei e risconti attivi

La voce è costituita interamente da risconti attivi per Euro 36.410, calcolati principalmente sulle commissioni finanziarie relative al rilascio delle fideiussioni.

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 abbreviata, 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'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	6.842.865	-	-	-	6.842.865
Riserva di rivalutazione	-	-	3.132.999		3.132.999
Riserva da soprapprezzo delle azioni	201.416.480	-	-	-	201.416.480
Riserva legale	2.249.041	-	-	-	2.249.041
Altre riserve	7.925.109	-	-	-	7.925.109
Utile (perdite) portati a nuovo	36.010.169	5.577.362	-	-	41.587.531
Utile (perdita) dell'esercizio	5.577.362	(5.577.362)	-	26.847.077	26.847.077
Totale	**260.021.026**	**-**	**3.132.999**	**26.847.077**	**290.001.102**

Al 31 dicembre 2020, il capitale sociale è costituito da n. 6.842.865 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00, tutte possedute dall'unico azionista KORIAN SA. Il capitale risulta interamente versato.

La riserva di rivalutazione corrisponde al maggior valore attribuito alla partecipazione detenuta ne IL FAGGIO SRL, al netto della fiscalità differita, ai sensi dell'art. 110 D.L. 104/2020.

La riserva da sovrapprezzo delle azioni scaturisce dalle seguenti operazioni:

- aumenti di capitale sociale a pagamento anni 2004, 2006 e 2009 per un totale pari a Euro 18.584.972;
- giroconto per rinuncia finanziamento soci anno 2008 per Euro 20.071.353;
- scissione Marta S.p.A., anno 2007, che ha comportato una riduzione pari a Euro 2.501.230;
- copertura delle perdite al 31 dicembre 2015 che ha comportato una riduzione pari a Euro 31.434.340;
- aumento di capitale sociale del 18 maggio 2015 con atto a rogito del notaio Paolo Menchini (repertorio n. 76020 raccolta n. 12782) per un valore complessivo pari a Euro 98.273.023;
- aumento di capitale sociale del 17 dicembre 2018 con atto a rogito del notaio Paolo Menchini (repertorio n. 79649 raccolta n. 14483) per un valore complessivo pari a Euro 98.422.702.

Le altre riserve sono composte unicamente dalla riserva avanzo di fusione scaturita dall'incorporazione della società AETAS SPA nel corso del 2015, iscritta originariamente per Euro 19.639.742. Il saldo al 31 dicembre 2020, pari a Euro 7.925.109, è frutto degli utilizzi della riserva effettuati nel per l'aumento del capitale sociale per Euro 920.179 nel corso del 2015 e per la copertura delle perdite pregresse nel 2017 per un totale di Euro 10.794.454.

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.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	6.842.865			-
Riserva di rivalutazione	3.132.999	Utili	A,B,C	3.132.999
Riserva da soprapprezzo delle azioni	201.416.480	Capitale	A;B;C	201.416.480
Riserva legale	2.249.041	Utili	A;B;C	2.249.041
Altre riserve	7.925.109	Capitale	A;B;C	7.925.109
Utile (perdite) portati a nuovo	41.587.531	Utili	A;B;C	41.587.531
Totale	**264.154.025**			**257.311.160**
Quota non distribuibile				1.379.992
Residua quota distribuibile				255.931.168

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

La società tra le immobilizzazioni immateriali ha iscritto costi di impianto e di ampliamento per un valore residuo pari ad Euro 11.419. Pertanto, ai sensi dell'art. 2426 c. 1 n. 5 del codice civile, nell'ammontare complessivo della quota non distribuibile la società dovrà mantenere un importo pari al valore ancora da ammortizzare dei costi di impianto e di ampliamento iscritti a bilancio.

Fondi per rischi e oneri

I *fondi per rischi ed oneri* comprendono:

- il fondo imposte differite per Euro 62.053, che comprende la fiscalità differita calcolata sul 5% dei dividendi liquidati dalla controllata GILAR SPA per Euro 24.000, in applicazione del regime PEX di cui all'art. 87 TUIR, nonché la fiscalità differita calcolata sul 5% del saldo attivo di rivalutazione della partecipazione detenuta nella controllata IL FAGGIO SRL per Euro 38.053, in applicazione del regime PEX di cui all'art. 87 TUIR;
- il fondo rischi legali per Euro 470.892, relativi al contenzioso in essere per la cauzione relativa all'acquisto non più eseguito della RSA Villa Fiore da parte della società incorporata AETAS SPA;
- il fondo copertura perdite società partecipate per Euro 800.000, relativo allo stanziamento effettuato al fine di ripianare le perdite della società controllata SEGESTA MEDITERRANEA SRL che, al 31 dicembre 2020, ha chiuso il proprio bilancio con una perdita pari ad Euro 832.808 e presenta un patrimonio netto negativo pari ad Euro 360.143; si prefigura pertanto la situazione di cui all'art. 2482-ter del codice civile.

Debiti

I *debiti verso soci per finanziamenti* ammontano a Euro 45.684.491 e si riferiscono interamente al debito verso la controllante KORIAN SA per il finanziamento erogato in più tranche e comprende anche gli interessi maturati.

I *debiti verso banche* ammontano a Euro 1.034 e si riferiscono ai saldi passivi di conto corrente.

I *debiti verso fornitori* ammontano a Euro 410.918 e sono costituiti dai debiti nei confronti di società di fornitura di servizi attinenti la gestione caratteristica della Società. Tra questi Euro 192.985 sono relativi a fatture da ricevere.

I *debiti verso imprese controllate* ammontano a Euro 172.135.302 e sono così composti:

- debiti per finanziamenti erogati dalle controllate per Euro 21.226.450, così dettagliati:
  - KINETIKA SARDEGNA SRL 11.582.339, di ci Euro 178.785 per fatture da ricevere relative agli interessi passivi maturati;
  - CROCE DI MALTA SRL per Euro 8.245.253;
  - IL FAGGIO SRL per Euro 1.398.858.
- debiti per *cash pooling* per Euro 145.159.201, di cui Euro 41.308 relativi a fatture da ricevere. Nella tabella seguente si fornisce dettaglio dei conti di *cash pooling*:

Società	Saldo passivo di *cash pooling*	di cui fatture da ricevere per interessi passivi
SEGESTA GESTIONI SRL	38.695.449	12.516
CROCE DI MALTA SRL	12.363.378	-
MEDICAL HOUSE VIGNE NUOVE SRL	9.770.261	3.769
LABORATORIO ANALISI DELLE VALLI SRL	8.724.399	3.349
GILAR SPA	8.081.447	3.117
STUDIO SERENISSIMA DI FKT SRL	7.112.845	2.760
KINETIKA SARDEGNA SRL	7.038.797	2.588
FORTIS SRL	6.823.486	457
FRATE SOLE SRL	6.664.344	2.103
C.R.C.T. IL GABBIANO SRL	6.167.421	2.161
ELIA DOMUS SRL	3.930.730	1.425
IL FAGGIO SRL	3.739.768	-
AUREA SALUS SRL	3.719.592	1.386
VILLA DELLE TERME SPA	3.549.928	-
VILLA SILVANA SPA	3.065.534	1.023
CDC SAN FRANCESCO CARACCIOLO SRL	2.251.135	1.001
SMERALDA RSA DI PADRU SRL	1.686.318	634
CDC SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL	1.561.992	710
S.A.D. SRL	1.513.786	543
IL CHIOSCO SRL	1.206.881	160
SANTA CHIARA SRL	1.188.867	-
CARE SERVICE SPA	1.160.939	318
SOGEMI SRL	937.849	395
SEGESTA LATINA SPA	802.744	156
SEGESTA MEDITERRANEA SRL	801.287	-
RSA FRATE SOLE SRL	718.784	193
CENTRO MEDICO SPECIALISTICO SRL	543.764	146
MOSAICO HOME CARE SRL	450.856	125
RESIDENZA VILLA CARLA SRL	449.261	78
PLATINUM SPA	437.361	194
Totale	**145.159.201**	**41.308**

- debiti derivanti dall'adesione al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR per Euro 5.476.939. Si riporta di seguito il dettaglio dei debiti in parola:
  - SEGESTA200 SRL per Euro 1.190.454;
  - SEGESTA LATINA per Euro 1.097.154;
  - KINETIKA SARDEGNA SRL per Euro 888.421;
  - SEGESTA GESTIONI SRL per Euro 689.118;
  - VITTORIA SRL per Euro 375.328;
  - GILAR SPA per Euro 305.709;
  - SEGESTA MEDITERRANEA SRL per Euro 279.433;
  - ISAV SPA per Euro 138.414;
  - PLATINUM SPA per Euro 99.688;

- SONDRIO RINNOVA SRL per Euro 86.797;
- MOSAICO HOME CARE SRL per Euro 61.897;
- SOGEMI SRL per Euro 45.913;
- RSA FRATE SOLE SRL per Euro 42.930;
- SANEM 2001 SPA per Euro 39.882;
- STUDIO SERENISSIMA DI FKT SRL per Euro 36.398;
- RESIDENZA FORMIGINE SRL per Euro 29.228;
- VILLA DELLE TERME SPA per Euro 15.943;
- IL FAGGIO SRL per Euro 13.348;
- CARE SERVICE SPA per Euro 12.897;
- MEDICAL HOUSE VIGNE NUOVE SRL per Euro 9.420;
- LABORATORIO ANALISI CLINICHE DELLE VALLI per Euro 6.710;
- S.A.D. SRL per Euro 6.447;
- ASSISI PROJECT SPA per Euro 5.410.

- Altri debiti verso controllate per Euro 272.712.

I *debiti verso imprese controllanti* ammontano a Euro 19.350.679 e sono così composti:

- saldo passivo conto di *cash pooling* internazionale per Euro 17.655.560;
- *management fee* per Euro 1.024.542;
- *guarantee fee* per Euro 579.928;
- altri riaddebiti per Euro 90.649.

I *debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti* ammontano a Euro 9.398, e si riferiscono al debito verso NATIVITAS SRL per il saldo del conto corrente di *cash pooling* in essere alla data di cessione.

I *debiti tributari* ammontano a Euro 16.324, relativi principalmente ai debiti per IRPEF amministratori.

I *debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale* ammontano a Euro 716 e si riferiscono a contributi previdenziali ed assicurativi.

I *debiti verso altri* ammontano a Euro 9.231.771 e sono composti principalmente da:

- debiti relativi alla trattenuta a garanzia sull'acquisto della partecipazione ISAV SPA per Euro 450.000;
- debiti relativi alla trattenuta a garanzia sull'acquisto della partecipazione IL RONCO - CENTRO GERIATRICO VALLINTELVESE SRL per Euro 600.000;
- debiti relativi al prezzo differito per l'acquisto delle partecipazioni SANTA CHIARA SRL per Euro 6.778.170 e MSH SRL per Euro 1.000.000;
- debiti per compensi ordinari e straordinari agli amministratori per Euro 300.000.

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

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

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Ammontare	246.840.634	246.840.634

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'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, nonché' delle imposte direttamente connesse agli stessi.

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

La voce "*Altri ricavi e proventi*", che mostra un saldo a bilancio pari ad Euro 756.382, è così composta:

- Sopravvenienze attive ordinarie per Euro 31.807;
- Altri riaddebiti per Euro 724.570 effettuati alle società controllate, così dettagliati:
  - riaddebito costi certificazione qualità per Euro 22.050;
  - riaddebito premi assicurativi RCT-RCO per Euro 657.376;
  - riaddebito premi assicurativi polizza COVID-19 per Euro 45.144.

Costi della produzione

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

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

- Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci per Euro 35, costituti da acquisti di cancelleria;
- Costi per servizi per Euro 1.737.895 ed accolgono principalmente:
  - Premi assicurativi per Euro 735.596;
  - Compensi *corporate governance* per Euro 633.075;
  - Consulenze legali, fiscali, notarili e altre consulenze per attività di *due diligence* per Euro 148.716;
  - Revisione contabile per Euro 82.960.
- Ammortamenti e svalutazioni per Euro 85.622;
- Accantonamenti a fondi rischi ed oneri per Euro 800.000;
- Oneri diversi di gestione per Euro 130.593, costituiti principalmente da sopravvenienze passive per Euro 81.941, quote associative per Euro 30.663 ed erogazioni liberali per Euro 11.000.

Proventi e oneri finanziari

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

I proventi finanziari ammontano ad Euro 39.119.346 e sono così composti:

- Proventi da partecipazioni per Euro 28.081.986, così dettagliati:
  - Distribuzione riserve da parte della società NATIVITAS SRL per Euro 22.437.951;
  - Distribuzione riserve da parte della società MACOTTE SRL per Euro 4.317.677;
  - Distribuzione riserve da parte della società PREPPY REAL ESTATE SRL per Euro 1.291.851;
  - Distribuzione riserve da parte della società IL CILIEGIO SRL per Euro 34.507.
- Plusvalenza da alienazione della partecipazione detenuta dalla Società nella società NATIVITAS SRL alla società KORIAN & PARTENAIRES IMMOBILIER 2 SAS per Euro 10.524.913;
- Interessi attivi verso imprese controllate per Euro 422.891, maturati sui contratti di finanziamento attivi e di gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*);
- Altri interessi attivi non distintamente indicati per Euro 89.556.

Gli oneri finanziari ammontano ad Euro 4.206.124 e sono così composti:

- Interessi passivi verso imprese controllate per Euro 2.319.893, maturati sui contratti di finanziamento passivi e di gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*);
- Interessi passivi versa imprese controllanti per Euro 1.422.650, maturati sul contratto di finanziamento passivo e di gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*);
- Commissioni finanziarie per Euro 420.822, che si riferiscono principalmente a commissioni su fideiussioni;
- Minusvalenze da alienazione partecipazioni per Euro 39.277, relativa allo stralcio della partecipazione che la Società deteneva ne IL CILIEGIO SRL, in seguito alla chiusura della liquidazione volontaria di quest'ultima;
- Altri interessi passivi non distintamente indicati per Euro 3.482.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

La voce accoglie le svalutazioni delle partecipazioni detenute nelle società PLATINUM SPA e VITTORIA SRL per rispettivamente Euro 3.171.051 ed Euro 984.134, effettuate in seguito all'esito dell'*impairment test*.

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

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

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

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

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

Imposte relative ad esercizi precedenti

Le imposte relative ad esercizi precedenti ammontano ad Euro 13.684 (riferite interamente all'IRES), rappresentano una componente positiva di natura fiscale iscritta in seguito alla presentazione delle dichiarazioni integrative dei redditi relative al periodo d'imposta 2019 per la correzione di errori contabili derivanti dalla mancata imputazione di componenti negativi nel corretto esercizio di competenza.

Imposte differite e anticipate

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

La società ha determinato l'imposizione differita con esclusivo riferimento all'IRES, non essendovi variazioni temporanee IRAP.

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

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRES	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%

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

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

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

- le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	306.472
Totale differenze temporanee imponibili	141.563
Differenze temporanee nette	(164.909)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(162.567)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	39.578
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(122.989)

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
Fondi rischi ed oneri	502.365	(31.473)	470.892	24,00%	7.553
Compensi C.d.A. 2019	275.000	(275.000)	-	24,00%	66.000

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Rivalutazione civilistica partecipazione IL FAGGIO	(158.553)	(158.553)	24,00%	(38.053)
Compenso C.d.A. 2020	300.000	300.000	24,00%	72.000
Imposte di bollo	116	116	24,00%	28

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

La società nel presente esercizio non ha avuto personale alle proprie dipendenze.

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

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	559.802	73.273

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione. Il compenso della società di revisione è indicato al lordo dell'IVA indetraibile.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	82.960
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	82.960

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Al 31 dicembre 2020 la Società ha ricevuto le seguenti garanzie:

- Lettera di patronage rilasciata a Crédit Agricole da KORIAN SA a garanzia del fido di cassa per Euro 2.000.000;
- Lettera di patronage rilasciata a UBI Banca da KORIAN SA a garanzia del finanziamento a M/L termine per Euro 5.000.000;
- Lettera di patronage rilasciata a BNL da KORIAN SA a garanzia del rilascio fideiussioni per Euro 5.000.000;
- Fideiussione rilasciata a Banca Vontobel AG dagli ex azionisti della società DOTTOR ALBERTO BOCCHI SPA a garanzia delle azioni e obbligazioni derivanti da cessione per Euro 332.828;
- Fideiussione rilasciata a Intesa Sanpaolo dagli ex azionisti della società DOTTOR ALBERTO BOCCHI SPA a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 42.280;
- Fideiussione rilasciata a Banca della Marca dagli ex azionisti della società DOTTOR ALBERTO BOCCHI SPA a garanzia delle azioni e obbligazioni derivanti da cessione per Euro 164.892;
- Fideiussioni rilasciate a Banco BPM, Banca Carige e Unipol dagli ex soci della società CAPPUCCINE SRL a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 380.000;
- Fideiussione rilasciata a Fideuram dagli ex soci della società SOGEMI SRL a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 500.000;
- Fideiussione rilasciata a Banca Generali dagli ex azionisti della società NATIVITAS SRL a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 750.000;
- Fideiussione rilasciata a Fideuram dagli ex soci delle società FRATE SOLE SRL, RSA FRATE SOLE SRL e MACOTTE SRL a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 3.900.000;
- Fideiussione rilasciata a Monte dei Paschi di Siena dagli ex azionisti della società ASSISI PROJECT SPA a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 2.000.000;

- Fideiussione rilasciata a Banco di Sardegna dagli ex soci delle società Smeralda RSA DI PADRU SRL e PREPPY REAL ESTATE SRL a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 800.000;
- Fideiussione rilasciata a Banca Popolare di Puglia e Basilicata dagli ex soci della società CENTRO DIAGNOSTICO MEDICINA NUCLEARE SRL a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 90.000;
- Fideiussione rilasciata a Banca Popolare di Puglia e Basilicata dagli ex soci della società CENTRO SPECIALISTICO PER LA CURA DEL DIABETE SRL a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 130.000;
- Fideiussione rilasciata a Banca Popolare di Puglia e Basilicata dagli ex soci della società CENTRO RADIOLOGICO LAERTINO SRL a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 125.000;
- Fideiussione rilasciata a BCC Bari dagli ex soci delle società CENTRO MEDICO SPECIALISTICO SRL a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 350.000;
- Fideiussione rilasciata a UniCredit dagli ex soci delle società VILLA SILVANA SPA a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 1.250.000;
- Fideiussione rilasciata a BNL dagli ex azionisti delle società SANEM 2001 SPA e GILAR SPA a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 2.000.000;
- Fideiussioni rilasciate a Banco BPM dagli ex azionisti delle società ISAV SPA a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per un totale di Euro 1.050.000;
- Pegno rilasciato dai soci minoritari sul 30% del capitale sociale della società SERVIZI ASSISTENZIALI DOMICILIARI SRL a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per un totale di Euro 625.000;
- Fideiussione rilasciata a Banca J. Safra Sarasin LTD dagli ex soci delle società CDC SAN FRANCESCO CARACCIOLO SRL in favore di SEGESTA SPA a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per un totale di Euro 1.250.000;
- Fideiussione rilasciata a Banca Popolare Puglia e Basilicata dagli ex soci delle società MEDICA SUD SRL in favore di SEGESTA SPA a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 1.600.000;
- Fideiussione rilasciata a Banca Mediolanum dagli ex soci delle società SANTA CHIARA SRL in favore di SEGESTA SPA a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 2.500.000;
- Fideiussione rilasciata a Groupama dagli ex soci delle società IMMOBILIARE MARINA DI SORSO SRL in favore di SEGESTA SPA a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 1.220.000;
- Fideiussione rilasciata a Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate dagli ex soci delle società IL CHIOSCO SRL in favore di SEGESTA SPA a garanzia delle obbligazioni derivanti dalla cessione per Euro 1.500.000.

Al 31 dicembre 2020 la Società ha rilasciato le seguenti garanzie:

- Fideiussione UniCredit rilasciata in favore di Investire Immobiliare SGR per conto di SEGESTA GESTIONI SRL a garanzia del pagamento del canone di locazione della struttura Saccardo sita in Milano per Euro 2.300.000;
- Lettera di patronage UniCredit rilasciata in favore di KINETIKA SARDEGNA SRL a garanzia del pagamento dei canoni di leasing in relazione al contratto avente ad oggetto l'immobile sito in Quartu Sant'Elena (CA) per Euro 5.999.780;
- Fideiussione UniCredit rilasciata in favore di KINETIKA SARDEGNA SRL a garanzia del contratto derivato IRS per Euro 537.000;
- Fideiussione UniCredit rilasciata in favore di Fabrica Immobiliare SGR S.p.A. per conto di SEGESTA2000 SRL a garanzia del canone di locazione della struttura San Nicola sita in Sassari per Euro 707.667;
- Fideiussione UniCredit rilasciata in favore di TSC Oglio S.r.l. per conto di SEGESTA2000 SRL a garanzia del canone di locazione della struttura Santa Marta sita in Milano Euro 794.452;
- Fideiussione UniCredit rilasciata in favore di AGF S.r.l. per conto di CROCE DI MALTA SRL a garanzia del canone di locazione della struttura Le Torri sita in Retorbido (PV) Euro 375.000;
- Lettera di patronage UniCredit rilasciata in favore di NATIVITAS SRL (da scissione ramo VILLA DELLE TERME) a garanzia del mutuo ipotecario per Euro 43.200.000;
- Lettera di patronage UniCredit rilasciata in favore di NATIVITAS SRL (da scissione ramo SEGESTA MEDITERRANEA SRL) a garanzia del mutuo ipotecario per Euro 9.600.000;
- Lettera di patronage UniCredit rilasciata in favore di NATIVITAS SRL (da scissione ramo CROCE DI MALTA SRL) a garanzia del mutuo ipotecario per Euro 12.000.000;
- Lettera di patronage UniCredit rilasciata in favore di NATIVITAS SRL (da fusione MACOTTE SRL) a garanzia del mutuo ipotecario per Euro 26.400.000;
- Lettera di patronage UniCredit rilasciata in favore di SEGESTA GESTIONI SRL a garanzia del fido attivo sul contratto di *reverse factoring* per Euro 32.250.000;
- Fideiussioni Intesa-Sanpaolo rilasciate a favore di alcune società del Gruppo a garanzia dei fidi di firma per Euro 5.773.398, così dettagliate:
    - Fideiussione rilasciata in favore di Elber S.r.l. per conto di SEGESTA2000 SRL a garanzia dei canoni di locazione della struttura di Verona per Euro 1.000.000;
    - Fideiussione rilasciata in favore del Ministero dei Trasporti per conto di CRCT IL GABBIANO per Euro 700;

- Fideiussione rilasciata in favore della ASL Bari per conto di AUREA SALUS SRL a garanzia della gara di appalto per l'assistenza domiciliare per Euro 194.475;
- Fideiussioni rilasciate in favore di Mediolanum Gestione Fondi per garanzia della locazione immobiliare della struttura di Canzo (Croce di Malta) per Euro 632.570 e in favore di Aedes Bipiemme Real Estate a garanzia della locazione immobiliare della struttura di Milano (Ippocrate) per Euro 1.259.000 per conto di CROCE DI MALTA SRL;
- Fideiussione rilasciata in favore di Virginia Real Estate per conto di SEGESTA2000 SRL a garanzia della locazione immobiliare della struttura RSA San Giorgio per Euro 1.142.000;
- Fideiussione rilasciata in favore di Sevills Investments Management SGR per conto di SEGESTA2000 SRL a garanzia della sottoscrizione locazione Viale Cassala 22 per Euro 255.253;
- Fideiussione rilasciata in favore di Tinelli don Angelo per conto di SOGEMI SRL a garanzia della locazione immobiliare della struttura di Noci per Euro 200.000;
- Fideiussione rilasciata in favore di Morgante S.r.l. per conto di VITTORIA SRL a garanzia della locazione immobiliare della struttura di Brescia per Euro 939.400;
- Fideiussione rilasciata in favore di IGEE S.r.l. per conto di PLATINUM SPA a garanzia della locazione immobiliare della struttura di Firenze - Il Giglio per Euro 150.000.

- Fideiussioni BNL rilasciate in favore di alcune società del Gruppo a garanzia fidi di firma per Euro 4.916.996, così dettagliate:
  - Fideiussioni rilasciate in favore di Aedes Bipiemme a garanzia locazione immobiliare della struttura di Monza (Sant'Andrea) per Euro 693.700 e in favore dell'Azienda USSL 20 a garanzia del rinnovo contrattuale per Euro 521.222 per conto di SEGESTA GESTIONI SRL;
  - Fideiussione rilasciata in favore di Codess Sociale Soc. Coop. per conto di CRCT IL GABBIANO SRL a garanzia della sub-locazione immobiliare della struttura di Vado Ligure per Euro 526.000;
  - Fideiussione rilasciata in favore di Fabrica Immobiliare SGR S.p.A. per conto di SEGESTA2000 SRL a garanzia della locazione immobiliare struttura di Binasco - Residenze Heliopolis per Euro 2.926.074;
  - Fideiussione rilasciata in favore di Provincie d'Italia della Congregazione delle Figlie di Maria per conto di SEGESTA LATINA SPA a garanzia della locazione immobiliare della struttura di Roma (San Giuseppe) per Euro 250.000.
- Fideiussione BNL rilasciata in favore di TSC Adige S.r.l. per conto di CROCE DI MALTA SRL a garanzia del canone di locazione della struttura di Tarzo (TV) - RSA Padre Pio per Euro 545.000;
- Fideiussione BNL rilasciata per conto di SONDRIO RINNOVA SRL a garanzia del finanziamento ipotecario per Euro 13.634.462;
- Lettera di patronage Banco BPM rilasciata per conto de IL FAGGIO SRL a garanzia del mutuo ipotecario per Euro 1.685.000;
- Lettera di patronage Banco BPM rilasciata per conto di ASSISI PROJECT SPA a garanzia finanziamento ipotecario Euro 16.080.000;
- Fideiussioni Banco BPM rilasciate in favore di BNP Paribas Real Estate SGR S.p.A. per conto di CROCE DI MALTA SRL a garanzia del canone di locazione delle strutture di Cantù (Vivaldi) per Euro 991.248 e di Certosa di Pavia (La Certosa) per Euro 992.365;
- Fideiussione Banco BPM rilasciata in favore di Wolf System S.r.l. per conto di CROCE DI MALTA SRL a garanzia del contratto di appalto per l'ampliamento della struttura di Beregazzo con Figliaro (CO) - RSA San Giulio per Euro 802.653;
- Fideiussione UBI Banca rilasciata in favore proprio per conto di RESIDENZA FORMIGINE SRL a garanzia del finanziamento a M/L termine per Euro 1.099.522;
- Fideiussione UBI Banca rilasciata a Deka Immobilien Investment GmbH per conto di SEGESTA2000 SRL a garanzia delle obbligazioni derivanti dal contratto di locazione immobiliare della sede di Milano viale Cassala per Euro 471.800;
- Pegno UBI Banca rilasciato sul 75% del capitale sociale della società RESIDENZA FORMIGINE SRL a garanzia del mutuo chirografario;
- Fideiussione Crédit Agricole rilasciata a Villa Silvana Immobiliare S.r.l. per conto di VILLA SILVANA SPA a garanzia della locazione immobiliare della struttura di Aprilia (LT) per Euro 1.040.000;
- Fideiussione Crédit Agricole rilasciata a Residenza Villa Carla Immobiliare S.r.l. per conto di RESIDENZA VILLA CARLA SRL a garanzia della locazione immobiliare della struttura di Aprilia (LT) per Euro 467.000;
- Fideiussione Monte dei paschi di Siena rilasciata per conto di KINETIKA SARDEGNA SRL a garanzia del finanziamento ipotecario con scadenza 30 giugno 2030 per Euro 24.000.000;
- Fideiussioni Credito Valtellinese rilasciate per conto SEGESTA2000 SRL a garanzia dei canoni di locazione delle strutture site in Melzo (Giovanni Paolo II) e Verona (San Massimo) per un totale di Euro 2.290.000;
- Lettera di patronage Credito Valtellinese rilasciata per conto di CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL a garanzia credito Consorzio Obiettivo Sociale Euro 3.000.000.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, per quanto riguarda la segnalazione dei principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che hanno inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico, si specifica che i primi mesi del 2021 sono stati caratterizzati dal permanere della pandemia COVID-19 con inevitabili ripercussioni sull'andamento dell'economia.

Il Governo ha proseguito con l'adozione di provvedimenti restrittivi e con le limitazioni delle attività economiche e della circolazione delle persone al fine di contenere il contagio.

In tale contesto il Gruppo KORIAN ITALIA di cui fa parte la Società, ha consolidato l'adozione delle misure idonee per preservare la salute di dipendenti, collaboratori e pazienti con azioni specifiche e piani gestionali organizzativi ritenuti congrui in termini di mitigazione del rischio da COVID-19.

Inoltre, si segnala che in data 15 dicembre 2020 SEGESTA SPA ha sottoscritto un accordo di investimento per l'acquisto del 90% della società IDEASS SPA, versando una caparra confirmatoria fi Euro 4.500.000. In data 15 gennaio 2021 SEGESTA SPA ha acquisito la partecipazione pari al 90% del capitale sociale di IDEASS SPA, versando la somma di Euro 13.906.383.

Valutazione della continuità aziendale

È stata effettuata, inoltre, la valutazione sulla continuità aziendale, ovvero una valutazione prospettica della capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro (relativo a un periodo di almeno dodici mesi).

Considerando l'attuale contesto economico del Paese che vede una ripresa delle attività economiche e l'adozione da parte del Governo di una serie di misure a sostegno del reddito e delle imprese, nonché del contesto specifico in cui opera la società, il settore dell'assistenza sanitaria caratterizzato da una certa stabilità della domanda, dalla presenza di servizi convenzionati con il sistema sanitario nazionale, nonché la stessa appartenenza ad un gruppo internazionale di comprovata solidità economica e finanziaria si ritiene verificato il presupposto della continuità aziendale per l'esercizio 2020 e per i successivi dodici mesi.

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. La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società 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 riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

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

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

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

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

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

Si rende noto che la società appartiene al Gruppo KORIAN ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società KORIAN SA.

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

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2020	31/12/2019
B) Immobilizzazioni	3.831	3.256
C) Attivo circolante	2.773	1.858
D) Ratei e risconti attivi	28	20
Totale attivo	6.632	5.134
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	525	414
Riserve	1.556	1.207
Utile (perdita) dell'esercizio	5	67
Totale patrimonio netto	2.086	1.688
B) Fondi per rischi e oneri	5	5
D) Debiti	4.540	3.441
E) Ratei e risconti passivi	1	-
Totale passivo	6.632	5.134

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2020	31/12/2019
A) Valore della produzione	158	148
B) Costi della produzione	199	151
C) Proventi e oneri finanziari	19	60
Imposte sul reddito dell'esercizio	(27)	(10)
Utile (perdita) dell'esercizio	5	67

Azioni proprie e di società controllanti

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.

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

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

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

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signor Azionista, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Le propone di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 26.847.077, alla voce di patrimonio netto A - VIII - Utili portati a nuovo, avendo la Riserva Legale già raggiunto i limiti di legge.

Nota integrativa, parte finale

Signor Azionista, Le confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. La invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020 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.ssa Mariuccia Rossini