

SEGESTA GESTIONI SRL A SOCIO UNICO

Sede legale: VIALE CASSALA N. 22 MILANO (MI)
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI
C.F. e numero iscrizione: 04140620966
Iscritta al R.E.A. n. MI 1728908
Capitale Sociale sottoscritto € 30.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 04140620966
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di KORIAN SA

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2021

Signor Socio, nella nota integrativa Le sono state fornite le notizie attinenti all'illustrazione del bilancio al 31 dicembre 2021; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Le forniamo le notizie attinenti la situazione della società **SEGESTA GESTIONI SRL a Socio Unico** (di seguito anche la “**Società**”) e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

La SEGESTA GESTIONI SRL opera nel settore socio-sanitario, in prevalente regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale, attraverso la gestione di dodici Residenze Sanitarie Assistenziali (di seguito “RSA”), situate prevalentemente nella Regione Lombardia, con una capienza complessiva di 1.861 posti letto.

Nel corso del 2021 la Società ha svolto la propria attività presso le seguenti sedi:

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

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 evidenzia una perdita complessiva dopo le imposte di Euro 4.025.942. Il patrimonio netto al 31 dicembre 2021 presenta un saldo positivo di Euro 5.870.797.

L'esercizio 2021 evidenzia una contrazione del Margine Operativo Lordo di Euro 1,4 milioni dovuto all'effetto congiunto di un aumento del fatturato per Euro 2,6 milioni (+3,4% rispetto all'esercizio precedente) e di un incremento dei costi operativi più che proporzionale per circa Euro 4 milioni (+5,0% rispetto all'esercizio precedente).

Il perdurare della situazione pandemica tra la fine del 2020 e l'inizio dell'esercizio 2021 ha comportato una decisa flessione del tasso di occupazione delle strutture soprattutto nel primo trimestre per poi rilevare un sensibile incremento di attività prevalentemente in ragione della campagna vaccinale e degli ingenti sforzi messi in campo dalla Società per garantire la sicurezza dei nuovi ingressi e degli ospiti già presenti in struttura.

Il Margine Operativo Netto evidenzia una lieve flessione di Euro 2 milioni. L'effetto negativo realizzato a livello del Margine Operativo Lordo è amplificato dalla rilevazione di maggiori ammortamenti per circa Euro 0,7 milioni.

La gestione finanziaria evidenzia un saldo negativo per Euro 0,7 milioni, in flessione di Euro 0,1 milioni rispetto all'esercizio precedente, in seguito ai maggiori interessi passivi corrisposti sulle operazioni di *reverse factoring*.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2021 evidenzia un saldo positivo di circa Euro 36,1 milioni, in diminuzione per circa Euro 2,4 milioni rispetto all'esercizio precedente a seguito della riduzione del credito per *cash-pooling* vantato a fine esercizio verso la controllante SEGESTA SPA. Tale effetto è diretta conseguenza dei maggiori costi operativi sostenuti dalla Società nel corso dell'esercizio.

Approvazione del bilancio d'esercizio

La Società si è avvalsa della facoltà di approvare il bilancio di esercizio nel maggior termine di 180 giorni ai sensi del combinato disposto dagli artt. 2364, comma 2 e 2478-bis, comma 1, del codice civile, in conseguenza del verificarsi delle particolari esigenze che integrano il disposto normativo ed in particolare:

- ritardi cumulati a causa di quarantene da COVID-19 che hanno coinvolto il personale amministrativo addetto alla contabilità della società;
- "caro bollette" – forte impennata verso l'alto dei costi dell'energia elettrica e del gas, resasi ancor più accentuate a seguito dello scoppio del conflitto in Ucraina, che ha comportato un notevole aumento dei costi di gestione delle strutture socio - assistenziali, con un incremento significativo rispetto all'esercizio precedente.

Fatti di particolare rilievo

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

Attività di direzione e coordinamento

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

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	42.706.319	79,72 %	44.274.065	80,88 %	(1.567.746)	(3,54) %

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Liquidità immediate	15.190	0,03 %	15.793	0,03 %	(603)	(3,82) %
Disponibilità liquide	15.190	0,03 %	15.793	0,03 %	(603)	(3,82) %
Liquidità differite	42.647.421	79,61 %	44.154.228	80,66 %	(1.506.807)	(3,41) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	6.468.849	12,08 %	5.262.599	9,61 %	1.206.250	22,92 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	36.059.835	67,32 %	38.695.449	70,69 %	(2.635.614)	(6,81) %
Ratei e risconti attivi	118.737	0,22 %	196.180	0,36 %	(77.443)	(39,48) %
Rimanenze	43.708	0,08 %	104.044	0,19 %	(60.336)	(57,99) %
IMMOBILIZZAZIONI	10.861.492	20,28 %	10.468.102	19,12 %	393.390	3,76 %
Immobilizzazioni immateriali	7.684.180	14,34 %	6.908.188	12,62 %	775.992	11,23 %
Immobilizzazioni materiali	2.737.189	5,11 %	3.108.032	5,68 %	(370.843)	(11,93) %
Immobilizzazioni finanziarie	142		142			
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	439.981	0,82 %	451.740	0,83 %	(11.759)	(2,60) %
TOTALE IMPIEGHI	53.567.811	100,00 %	54.742.167	100,00 %	(1.174.356)	(2,15) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	47.697.014	89,04 %	44.845.428	81,92 %	2.851.586	6,36 %
Passività correnti	47.094.282	87,92 %	44.189.259	80,72 %	2.905.023	6,57 %
Debiti a breve termine	46.968.638	87,68 %	44.043.568	80,46 %	2.925.070	6,64 %
Ratei e risconti passivi	125.644	0,23 %	145.691	0,27 %	(20.047)	(13,76) %
Passività consolidate	602.732	1,13 %	656.169	1,20 %	(53.437)	(8,14) %
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	116.666	0,22 %	182.317	0,33 %	(65.651)	(36,01) %
TFR	486.066	0,91 %	473.852	0,87 %	12.214	2,58 %
CAPITALE PROPRIO	5.870.797	10,96 %	9.896.739	18,08 %	(4.025.942)	(40,68) %
Capitale sociale	30.000	0,06 %	30.000	0,05 %		
Riserve	7.729.436	14,43 %	7.729.436	14,12 %		
Utili (perdite) portati a nuovo	2.137.303	3,99 %	4.847.815	8,86 %	(2.710.512)	(55,91) %
Utile (perdita) dell'esercizio	(4.025.942)	(7,52) %	(2.710.512)	(4,95) %	(1.315.430)	(48,53) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	53.567.811	100,00 %	54.742.167	100,00 %	(1.174.356)	(2,15) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	56,33 %	98,81 %	(42,99) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	8,12	4,53	79,25 %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	10,96 %	18,08 %	(39,38) %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	0,56	0,99	(43,43) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(4.387.963,00)	84.806,00	(5.274,12) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			

Situazione economica

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

Conto Economico

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	82.744.116	100,00 %	79.498.753	100,00 %	3.245.363	4,08 %
- Consumi di materie prime	411.045	0,50 %	518.794	0,65 %	(107.749)	(20,77) %
- Spese generali	75.745.943	91,54 %	72.151.168	90,76 %	3.594.775	4,98 %
VALORE AGGIUNTO	6.587.128	7,96 %	6.828.791	8,59 %	(241.663)	(3,54) %
- Altri ricavi	1.423.641	1,72 %	823.192	1,04 %	600.449	72,94 %
- Costo del personale	7.632.926	9,22 %	7.167.488	9,02 %	465.438	6,49 %

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
- Accantonamenti	56.691	0,07 %	6.020	0,01 %	50.671	841,71 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	(2.526.130)	(3,05) %	(1.167.909)	(1,47) %	(1.358.221)	(116,30) %
- Ammortamenti e svalutazioni	2.452.760	2,96 %	1.767.718	2,22 %	685.042	38,75 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(4.978.890)	(6,02) %	(2.935.627)	(3,69) %	(2.043.263)	(69,60) %
+ Altri ricavi	1.423.641	1,72 %	823.192	1,04 %	600.449	72,94 %
- Oneri diversi di gestione	781.999	0,95 %	750.199	0,94 %	31.800	4,24 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	(4.337.248)	(5,24) %	(2.862.634)	(3,60) %	(1.474.614)	(51,51) %
+ Proventi finanziari	43.963	0,05 %	51.766	0,07 %	(7.803)	(15,07) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	(4.293.285)	(5,19) %	(2.810.868)	(3,54) %	(1.482.417)	(52,74) %
+ Oneri finanziari	(772.102)	(0,93) %	(669.565)	(0,84) %	(102.537)	(15,31) %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	(5.065.387)	(6,12) %	(3.480.433)	(4,38) %	(1.584.954)	(45,54) %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
REDDITO ANTE IMPOSTE	(5.065.387)	(6,12) %	(3.480.433)	(4,38) %	(1.584.954)	(45,54) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.039.445)	(1,26) %	(769.921)	(0,97) %	(269.524)	(35,01) %
REDDITO NETTO	(4.025.942)	(4,87) %	(2.710.512)	(3,41) %	(1.315.430)	(48,53) %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
R.O.E.			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	(68,58) %	(27,39) %	(150,38) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	(9,29) %	(5,36) %	(73,32) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	(5,33) %	(3,64) %	(46,43) %

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Andamento della gestione

Nel corso del 2021 nonostante i notevoli problemi legati al perdurare della pandemia e ai conseguenti riflessi sul tasso di occupazione, la Società ha incrementato i ricavi rispetto all'esercizio precedente soprattutto in ragione dell'aumento dei tetti assegnati alle strutture dalle ATS lombarde, erogati anche per far fronte ai notevoli costi incrementali sopportati dai *provider* del settore.

I costi per l'approvvigionamento di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci hanno subito una flessione per circa Euro 0,1 milioni grazie alla maggior offerta presente sul mercato ed una conseguente riduzione dei prezzi di questa tipologia di prodotti quali ad esempio mascherine, camici, guanti, gel igienizzanti.

Per contro, si segnala un incremento sostenuto delle spese generali soprattutto in ragione dei maggiori costi legati al personale sanitario (medici, infermieri ed ausiliari), alle sanificazioni ed in generale a tutti quei costi strettamente correlati alla gestione della pandemia.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Di seguito si fornisce la descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la società è esposta ed un'analisi del loro impatto e rilevanza.

Rischio di credito

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

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

Rischio di liquidità

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

Rischio di tassi di interesse

La Società non è esposta al rischio delle oscillazioni dei tassi d'interesse, in quanto ha in essere mutui nei confronti degli istituti bancari a tasso fisso.

Rischio sui tassi di cambio

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

Rischio di prezzo

L'analisi di sensitività condotta sul rischio di prezzo non ha evidenziato risultati significativi, anche in relazione all'andamento prospettico nonché all'andamento storico e, soprattutto, in considerazione del particolare settore in cui la Società opera (socio-sanitario residenziale accreditato) che, in generale, non presenta oscillazioni di prezzo rilevanti.

Valutazione della continuità aziendale

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 globale che vede una ripresa delle attività grazie all'attenuazione degli effetti della pandemia da COVID-19 e all'efficacia della campagna vaccinale, l'adozione da parte di Enti pubblici di misure a sostegno del reddito delle imprese, nonché il 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 i dodici mesi successivi a partire dalla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2021.

Principali indicatori non finanziari

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

- Tasso di occupazione medio annuo RSA "Sant'Andrea" di Monza 85,9% (+4,7,2% rispetto al 2020);
- Tasso di occupazione medio annuo RSA "San Giorgio" di Milano 76,2% (+2,8% rispetto al 2020);
- Tasso di occupazione medio annuo RSA "Villa San Clemente" di Villasanta 95,5% (+10,8% rispetto al 2020);
- Tasso di occupazione medio annuo RSA "Saccardo" di Milano 81,1% (+7,0% rispetto al 2020);
- Tasso di occupazione medio annuo RSA "Santa Lucia" di Milano 77,5% (+9,1% rispetto al 2020);
- Tasso di occupazione medio annuo RSA "Santa Marta" di Milano 93,6% (+7,2% rispetto al 2020);
- Tasso di occupazione medio annuo RSA "Giovanni Paolo II" di Melzo 96,2% (+6,1% rispetto al 2020);
- Tasso di occupazione medio annuo RSA "Santa Giulia e Santa Chiara" di Milano 79,3% (+0,1% rispetto al 2020);
- Tasso di occupazione medio annuo RSA "Crocetta" di Torino 82,1% (-10,3% rispetto al 2020);
- Tasso di occupazione medio annuo RSA "San Nicola" di Sassari 94,5% (+14,2% rispetto al 2020);
- Tasso di occupazione medio annuo RSA "Residenze Heliopolis" di Binasco 86,6% (+7,0% rispetto al 2020);
- Tasso di occupazione medio annuo RSA "San Massimo" di Verona 83,5% (+10,1% rispetto al 2020).

Informativa sull'ambiente

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

Informazioni sulla gestione del personale

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

Attività di ricerca e sviluppo

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

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

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

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione assoluta
verso controllanti	1.051.204	689.118	362.086
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	7.790	7.790-
Totale	1.051.204	696.908	354.296

I crediti verso imprese controllanti sono iscritti in seguito all'adesione per il triennio 2020-2022 al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR e si riferiscono interamente alla perdita IRES trasferita in consolidato.

Tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni è iscritto il saldo attivo del conto corrente intrattenuto con la controllante SEGESTA SPA, in virtù dell'adozione un sistema di gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*), per Euro 36.048.253 nonché le fatture da emettere per gli interessi attivi maturati relativi al IV trimestre 2021 per Euro 11.582.

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione assoluta
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	321.210	290.166	31.044
Totale	321.210	290.166	31.044

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti accolgono:

- fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al riaddebito di *management fee* fatturate da KORIAN SA a quest'ultima per Euro 214.776;
- fatture da ricevere dalla società consorella MOSAICO HOME CARE SRL relative al riaddebito delle prestazioni di assistenza domiciliare integrata – RSA aperta per Euro 105.964.

Costi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione assoluta
Segesta2000 S.r.l.	1.302.514	1.312.358	9.844-
Mosaico Home Care S.r.l.	364.117	352.227	11.890
Segesta S.p.A.	261.244	262.381	1.137-
Kinetika Sardegna S.r.l.	-	3.750	3.750-
Totale	1.927.875	1.930.716	2.841-

I costi nei confronti di SEGESTA2000 SRL si riferiscono:

- alla sublocazione di immobili e rami d'azienda per Euro 926.000;
- alle prestazioni relative all'ATI per la gestione della RSA "Giovanni Paolo II" di Melzo per Euro 160.000;
- al contratto di *management* in essere tra le due società per Euro 40.468;
- al riaddebito di *management fee* da corrispondere a KORIAN SA per Euro 176.046.

I costi nei confronti di MOSAICO HOME CARE SRL si riferiscono al riaddebito delle prestazioni di assistenza domiciliare integrata – RSA aperta e alla somministrazione di tamponi molecolari e antigenici.

I costi nei confronti di SEGESTA SPA si riferiscono al riaddebito del premio assicurativo RCT-RCO per Euro 261.244.

Ricavi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione assoluta
Segesta S.p.A.	43.963	64.878	20.915-
<i>Totale</i>	<i>43.963</i>	<i>64.878</i>	<i>20.915-</i>

I ricavi nei confronti di SEGESTA SPA si riferiscono agli interessi attivi maturati sul contratto di *cash pooling*.

Azioni proprie

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

Azzini/quote della società controllante

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

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i primi mesi del 2022 hanno registrato difficoltà nel tasso di riempimento delle strutture in ragione della quarta ondata della pandemia; tuttavia, a partire dal mese di marzo, i tassi di occupazione hanno iniziato una risalita costante con l'obiettivo di riportarli a livelli pre-COVID-19 entro la fine dell'esercizio 2022.

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

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

Sedi secondarie

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

Indirizzo	Località
VIA MASSIMIANO 19	MILANO
VIA SACCARDO 47	MILANO
VIA CASSINI 14	TORINO
VIA ITALIA 19	VADO LIGURE
VIA PIANDANNA 4G	SASSARI
VIALE GERMANIA SNC	MELZO
VIA GARIBALDI 77	VILLASANTA
VIA CRESCITELLI 1	MONZA
VIA VEPRA 2	MILANO

Indirizzo	Località
VIA QUADRIO 14/16	MILANO
VIA PARENZO 9	MILANO
VIA PITTERI RICCARDO 83	MILANO
VIA PITTERI RICCARDO 81	MILANO
VIA DI RUDINI' ANTONIO 3	MILANO
VIA GIOVANNI ANSELMI 7	VERONA

Conclusioni

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

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 unitamente alla nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a rinviare a nuovo la perdita d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Milano, 31 maggio 2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Federico Guidoni