

# ISAV SPA A AZIONISTA UNICO

## Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	LOCALITA' BREYAN 1 SAINT-PIERRE AO
<b>Codice Fiscale</b>	01082490077
<b>Numero Rea</b>	AO 66143
<b>P.I.</b>	01082490077
<b>Capitale Sociale Euro</b>	700.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	861020
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	CLARIANE SE
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	SEGESTA SPA SB

## Stato patrimoniale

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	7.520	10.026
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	10.608	7.481
6) immobilizzazioni in corso e acconti	55.918	55.918
7) altre	13.118	10.521
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>87.164</b>	<b>83.946</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
2) impianti e macchinario	1.442	1.664
3) attrezzature industriali e commerciali	237.599	135.001
4) altri beni	31.862	24.543
5) immobilizzazioni in corso e acconti	315.434	-
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>586.337</b>	<b>161.208</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	500	-
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>500</b>	<b>-</b>
3) altri titoli	100	100
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>600</b>	<b>100</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>674.101</b>	<b>245.254</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	154.150	143.566
<b>Totale rimanenze</b>	<b>154.150</b>	<b>143.566</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	726.488	405.851
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>726.488</b>	<b>405.851</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	21.702
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>-</b>	<b>21.702</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	40.113	58.392
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>40.113</b>	<b>58.392</b>
5-ter) imposte anticipate	133.584	178.337
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	279.282	433.078
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>279.282</b>	<b>433.078</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.179.467</b>	<b>1.097.360</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	8.755.189	8.397.184
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>8.755.189</b>	<b>8.397.184</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
3) danaro e valori in cassa	579	576
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>579</b>	<b>576</b>

Totale attivo circolante (C)	10.089.385	9.638.686
D) Ratei e risconti	14.773	11.662
Totale attivo	10.778.259	9.895.602
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	700.000	700.000
IV - Riserva legale	74.930	63.918
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	5.447.033	5.447.033
Totale altre riserve	5.447.033	5.447.033
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	617.180	407.946
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	555.452	220.245
Totale patrimonio netto	7.394.595	6.839.142
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	85.453	60.807
Totale fondi per rischi ed oneri	85.453	60.807
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	30	30
Totale debiti verso banche	30	30
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.879.208	1.822.903
Totale debiti verso fornitori	1.879.208	1.822.903
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	109.669	3.162
Totale debiti verso controllanti	109.669	3.162
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	175.649	62.048
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	175.649	62.048
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	359.167	294.667
Totale debiti tributari	359.167	294.667
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	71.905	80.531
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	71.905	80.531
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	272.723	291.758
Totale altri debiti	272.723	291.758
Totale debiti	2.868.351	2.555.099
E) Ratei e risconti	3.308	2.898
Totale passivo	10.778.259	9.895.602

## Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.328.065	8.305.645
5) altri ricavi e proventi		
altri	148.831	238.892
Totale altri ricavi e proventi	148.831	238.892
Totale valore della produzione	9.476.896	8.544.537
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.300.578	1.238.779
7) per servizi	4.264.915	3.931.837
8) per godimento di beni di terzi	822.755	728.131
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.382.811	1.474.236
b) oneri sociali	397.831	431.696
c) trattamento di fine rapporto	100.759	141.185
e) altri costi	32.386	7.013
Totale costi per il personale	1.913.787	2.054.130
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	12.721	10.234
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	59.608	69.102
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.769	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	75.098	79.336
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(10.584)	41.165
12) accantonamenti per rischi	27.510	29.652
14) oneri diversi di gestione	272.273	118.366
Totale costi della produzione	8.666.332	8.221.396
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	810.564	323.141
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	12.442	9.976
Totale proventi diversi dai precedenti	12.442	9.976
Totale altri proventi finanziari	12.442	9.976
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	83.451	50.886
Totale interessi e altri oneri finanziari	83.451	50.886
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(71.009)	(40.910)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	739.555	282.231
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	35.820	25.778
imposte differite e anticipate	44.753	57.910
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(103.530)	21.702
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	184.103	61.986
21) Utile (perdita) dell'esercizio	555.452	220.245

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	555.452	220.245
Imposte sul reddito	184.103	61.986
Interessi passivi/(attivi)	71.009	40.910
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	810.564	323.141
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	131.038	170.837
Ammortamenti delle immobilizzazioni	72.329	79.336
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	203.367	250.173
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.013.931	573.314
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(10.584)	41.166
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(323.406)	(157.263)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	56.305	115.358
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(3.111)	(3.939)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	410	70
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	492.192	8.336.894
Totale variazioni del capitale circolante netto	211.806	8.332.286
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.225.737	8.905.600
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(71.009)	(40.910)
(Imposte sul reddito pagate)	(184.103)	(61.986)
(Utilizzo dei fondi)	(114.727)	(236.518)
Totale altre rettifiche	(369.839)	(339.414)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	855.898	8.566.186
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(511.183)	(95.962)
Disinvestimenti	26.446	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(15.939)	(66.571)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(500)	-
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	(354.719)	(8.403.347)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(855.895)	(8.565.880)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3	306
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Danaro e valori in cassa	576	270
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	576	270
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Danaro e valori in cassa	579	576
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	579	576

## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

In ottemperanza alla raccomandazione formulata dall'OIC si riporta il rendiconto finanziario adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10.

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

## Nota integrativa, parte iniziale

Signor Azionista, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31 dicembre 2023.

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

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

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

### **Valutazione della continuità aziendale**

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito. Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze, ciò in considerazione anche dell'attuale contesto economico che vede una ripresa economica globale, dell'adozione da parte di Enti pubblici di misure a sostegno del reddito delle imprese (per es. contributi energia), 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 rileva altresì il perdurante impegno del Socio Unico a fornire alla Società il necessario supporto finanziario per consentirle di operare in continuità aziendale.

Per effetto di tutto quanto sopra esposto si ritiene verificato il presupposto della continuità aziendale per i dodici mesi successivi a partire dalla data di riferimento del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023.

### **Profilo e attività della società**

**Istituto Clinico Valle d'Aosta S.p.A. a Azionista Unico** di seguito anche "ISAV" o la "Società" opera nel settore sanitario, in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale, ed è il primo Centro della Regione Valle d'Aosta interamente dedicato all'assistenza riabilitativa, neurologica e ortopedica (64 posti letto) e dal 2012 anche l'attività di chirurgia ortopedica di elezione (16 posti letto di cui 4 solventi).

### **Criteri di formazione**

#### **Redazione del bilancio**

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

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

## **Principi di redazione**

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

### **Struttura e contenuto del prospetto di bilancio**

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

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

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

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

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

## **Cambiamenti di principi contabili**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis comma 2 del codice civile.

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

## **Criteri di valutazione applicati**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

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

### **Immobilizzazioni immateriali**

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

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle 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 materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile. Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

<b>Voci immobilizzazioni materiali</b>	<b>Aliquote %</b>
Impianti e macchinari	15,00%
Attrezzature industriali e commerciali	12,50% - 25,00%
Altri beni	10,00% - 20,00%

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stata rilevata a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

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

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

### **Immobilizzazioni finanziarie**

#### *Partecipazioni*

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

#### **Rimanenze**

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

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

### *Materie prime, sussidiarie e di consumo*

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato in alternativa al costo specifico, stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426, n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

#### *Gestione tesoreria accentrata*

Ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 3 del codice civile, la società ha iscritto il credito verso la società che amministra la tesoreria accentrata del gruppo nella specifica voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni"; tale voce è stata appositamente aggiunta rispetto alle voci previste dall'art. 2424 del codice civile.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

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

### **Ratei e risconti attivi**

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

### **Patrimonio netto**

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

### **Fondi per rischi e oneri**

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

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

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

## **Debiti**

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426, comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

## **Ratei e risconti passivi**

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

## **Altre informazioni**

### **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

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

## Nota integrativa, attivo

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

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad Euro 12.721, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 87.164.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	698.835	51.980	55.918	17.036	823.769
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	688.809	44.499	-	6.515	739.823
<b>Valore di bilancio</b>	10.026	7.481	55.918	10.521	83.946
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	8.434	-	7.505	15.939
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	2.506	5.307	-	4.908	12.721
<b>Totale variazioni</b>	(2.506)	3.127	-	2.597	3.218
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	698.835	60.414	55.918	24.541	839.708
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	691.315	49.806	-	11.423	752.544
<b>Valore di bilancio</b>	7.520	10.608	55.918	13.118	87.164

La voce *Concessioni, licenze, marchi e diritti simili* comprende le licenze d'uso dei software operativi utilizzati dalla Società.

La voce *Altre immobilizzazioni immateriali* è costituita da migliorie su beni di terzi per Euro 10.946 e da altri costi aventi natura pluriennale per Euro 2.172.

La voce *Immobilizzazioni in corso e acconti* accoglie i costi sostenuti per l'avvio del progetto "*Klinika*", che verrà sviluppato negli esercizi successivi.

#### Immobilizzazioni materiali

##### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 1.175.545; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 589.208.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.775	499.232	195.754	-	696.761

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	111	364.231	171.211	-	535.553
<b>Valore di bilancio</b>	1.664	135.001	24.543	-	161.208
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	180.729	15.020	315.434	511.183
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	26.446	-	-	26.446
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	222	51.685	7.701	-	59.608
<b>Totale variazioni</b>	(222)	102.598	7.319	315.434	425.129
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.775	647.562	210.774	315.434	1.175.545
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	333	409.963	178.912	-	589.208
<b>Valore di bilancio</b>	1.442	237.599	31.862	315.434	586.337

La voce *Impianti e macchinario* accoglie impianti specifici per Euro 1.442.

La voce *Attrezzature industriali e commerciali*, pari ad Euro 237.599, accoglie le attrezzature specifiche utilizzate dalla Società per lo svolgimento della propria attività. L'incremento dell'esercizio, pari ad Euro 180.728, si riferisce principalmente all'acquisto di un ecografo.

La voce *Altre immobilizzazioni materiali*, pari ad Euro 31.862, comprende principalmente mobili e arredi generici per Euro 12.972.

La voce *Immobilizzazioni materiali in corso e acconti* accoglie gli acconti a fornitori corrisposti per la fornitura di impianti, di cui Euro 260.194 relativi ad impianti di riscaldamento e condizionamento.

## Operazioni di locazione finanziaria

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

## Immobilizzazioni finanziarie

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

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

	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Totale Partecipazioni	Altri titoli
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	-	-	100
<b>Valore di bilancio</b>	-	-	100
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	500	500	-
<b>Totale variazioni</b>	500	500	-
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	500	500	100
<b>Valore di bilancio</b>	500	500	100

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

	Valore contabile
<b>Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	500

Altri titoli	100
--------------	-----

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

Descrizione	Valore contabile
Segesta Servizi S.C.p.A.	500
<b>Totale</b>	<b>500</b>

In data 3 maggio 2023, con atto a rogito del notaio Stucchi (repertorio n. 14467 - raccolta n. 7438), è stata costituita la società SEGESTA SERVIZI SOCIETÀ CONSORTILE PER AZIONI (di seguito anche "SEGESTA SERVIZI") con sede in Milano, viale Cassala n. 22, codice fiscale 12944190961 società appartenente al gruppo CLARIANE, con un capitale sociale di euro 50.000 interamente sottoscritto da tre società appartenenti al gruppo. La società consortile è stata costituita al fine di ottimizzare la fornitura di alcuni servizi generali infragruppo.

Segesta Servizi con scopo consortile non lucrativo, in conformità a quanto stabilito dagli artt. 2615 ter e 2602 c.c., eroga servizi ausiliari a favore delle consociate del gruppo CLARIANE Italia: a titolo esemplificativo la tenuta della contabilità e delle paghe, i servizi informatici, i servizi di tesoreria, i servizi legali, la gestione del ciclo acquisti, i servizi di asset management, supporto per lo sviluppo di progetti di promozione delle attività in via prevalente delle consorziate, informazioni, formazione e consulenza in materia tributaria, amministrativa e legale, riaddebitando alle consorziate i costi sostenuti.

In data 3 agosto 2023, con atto a rogito del notaio Stucchi (repertorio n. 15035 - raccolta n. 7797) l'assemblea straordinaria degli azionisti della SEGESTA SERVIZI ha deliberato un aumento di capitale a pagamento per Euro 50.000 di cui Euro 4.000 da liberare in natura mediante il conferimento di rami d'azienda ed Euro 46.000 da liberare in denaro.

La società ISAV SPA ha sottoscritto in data 4 ottobre 2023 una quota di partecipazione al capitale sociale della società SEGESTA SERVIZI pari ad Euro 500 e contestualmente ha sottoscritto il contratto per l'erogazione dei servizi infragruppo ed ha approvato il regolamento interno di funzionamento della consortile.

## Attivo circolante

### Rimanenze

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	143.566	10.584	154.150
<b>Totale rimanenze</b>	<b>143.566</b>	<b>10.584</b>	<b>154.150</b>

Le rimanenze, pari ad Euro 154.150, sono costituite principalmente da parafarmaci, prodotti per l'incontinenza e per l'igiene personale.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	405.851	320.637	726.488	726.488
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	21.702	(21.702)	-	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	58.392	(18.279)	40.113	40.113
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	178.337	(44.753)	133.584	

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	433.078	(153.796)	279.282	279.282
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.097.360</b>	<b>82.107</b>	<b>1.179.467</b>	<b>1.045.883</b>

I *crediti verso clienti* ammontano ad Euro 726.488 e sono costituiti prevalentemente dai crediti vantati nei confronti della ASL della Valle d'Aosta per la quale vengono erogate le prestazioni sanitarie. L'adeguamento del valore nominale dei crediti, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, c.1, n. 8 del codice civile, è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti che, al 31 dicembre 2023, presenta un saldo di Euro 43.310. Nel corso del 2023 il fondo svalutazione crediti non è stato utilizzato, mentre è stato effettuato un accantonamento pari ad Euro 2.769.

I *crediti tributari* ammontano ad Euro 40.113 e sono costituiti principalmente da altri crediti di natura tributaria composti dal credito d'imposta per bonus energia e gas iscritti in forza dei diversi D.L. emanati nel corso del 2022 per Euro 34.814.

I *crediti per imposte anticipate*, pari ad Euro 133.584, sono così costituiti:

- Imposte anticipate su interessi passivi per Euro 49.299;
- Imposte anticipate su IMU per Euro 38.421;
- Imposte anticipate su fondi rischi ed oneri per Euro 20.509;
- Imposte anticipate su costi di manutenzione per Euro 12.626;
- Imposte anticipate su fondo svalutazione crediti per Euro 9.730;
- Imposte anticipate su premi da corrispondere ai dipendenti per Euro 3.000.

I *crediti verso altri* ammontano ad Euro 279.282 e sono composti prevalentemente da:

- Crediti verso il factoring per cessioni pro-soluto per Euro 268.501, incassate nei primi mesi del 2024;
- Depositi cauzionali per godimento di beni di terzi per Euro 6.000.

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante poiché l'informazione non è significativa.

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	8.397.184	358.005	8.755.189
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>8.397.184</b>	<b>358.005</b>	<b>8.755.189</b>

La Società adotta un sistema di gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*); pertanto, i saldi dei conti correnti vengono gestiti dalla società capogruppo SEGESTA SPA SB. Il saldo delle attività finanziarie iscritte a bilancio al 31 dicembre 2023 è costituito per Euro 8.751.903 dal saldo attivo di *cash pooling* e per Euro 3.286 da fatture da emettere per gli interessi attivi maturati relativi al IV trimestre 2023.

Ai sensi dell'art. 2423-ter del codice civile la Società ha iscritto il credito verso SEGESTA SPA SB, che agisce come *pooler*, tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni".

### Disponibilità liquide

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	576	3	579
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>576</b>	<b>3</b>	<b>579</b>

### Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	11.662	3.111	14.773
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	11.662	3.111	14.773

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Consulenze informatiche	6.913
	Canoni di manutenzione	4.073
	Assicurazioni	1.405
	Spese di telefonia	999
	Spese di pubblicità	972
	Altri risconti attivi di importo minore	411
	<b>Totale</b>	<b>14.773</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, comma 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.



## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Altre variazioni Incrementi		
Capitale	700.000	-	-		700.000
Riserva legale	63.918	11.012	-		74.930
Altre riserve					
Varie altre riserve	5.447.033	-	-		5.447.033
Totale altre riserve	5.447.033	-	-		5.447.033
Utili (perdite) portati a nuovo	407.946	209.233	1		617.180
Utile (perdita) dell'esercizio	220.245	(220.245)	-	555.452	555.452
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>6.839.142</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>555.452</b>	<b>7.394.595</b>

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	700.000	Capitale	B	700.000
Riserva legale	74.930	Utili	B	74.930
Altre riserve				
Varie altre riserve	5.447.033	Capitale	A;B;C	5.447.033
Totale altre riserve	5.447.033			-
Utili portati a nuovo	617.180	Capitale	A;B;C	617.180
<b>Totale</b>	<b>6.839.143</b>			<b>6.839.143</b>
Quota non distribuibile				82.450
Residua quota distribuibile				6.756.693

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 7.520. 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 di tali costi iscritti a bilancio.

### Fondi per rischi e oneri

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	60.807	60.807
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Accantonamento nell'esercizio	27.510	27.510
Utilizzo nell'esercizio	2.864	2.864
<b>Totale variazioni</b>	24.646	24.646
Valore di fine esercizio	85.453	85.453

## Altri fondi

I *fondi per rischi ed oneri* comprendono il fondo per rinnovi contrattuali per Euro 85.453, stanziato per gli arretrati contrattuali maturati al 31 dicembre 2023 e alla stessa data non ancora liquidati ai dipendenti a fronte dei futuri rinnovi del CCNL.

Su tali accantonamenti sono state stanziate le imposte anticipate IRES.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	437.656
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	100.759
Utilizzo nell'esercizio	111.863
<b>Totale variazioni</b>	(11.104)
Valore di fine esercizio	426.552

Il debito per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta l'effettivo debito della Società al 31 dicembre 2023 verso i dipendenti in forza a tale data.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	30	-	30	30
Debiti verso fornitori	1.822.903	56.305	1.879.208	1.879.208
Debiti verso controllanti	3.162	106.507	109.669	109.669
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	62.048	113.601	175.649	175.649
Debiti tributari	294.667	64.500	359.167	359.167
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	80.531	(8.626)	71.905	71.905
Altri debiti	291.758	(19.035)	272.723	272.723
<b>Totale debiti</b>	2.555.099	313.252	2.868.351	2.868.351

I *debiti verso banche* sono costituiti dai saldi dei conti correnti passivi per Euro 30.

I *debiti verso fornitori* ammontano ad Euro 1.879.208 e sono costituiti prevalentemente dai debiti nei confronti di società di fornitura di beni e servizi attinenti alla gestione caratteristica della Società. Tra questi Euro 412.638 sono relativi a fatture da ricevere.

I *debiti verso imprese controllanti* ammontano ad Euro 109.669 e sono costituiti da:

- Debiti derivanti dall'adesione per il triennio 2021-2023 al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR per Euro 103.530, che si riferiscono al reddito IRES al netto del ROL trasferiti in consolidato;
- Fatture da ricevere dalla società controllante SEGESTA SPA SB per il riaddebito dei costi della polizza assicurativa *All Risk* per Euro 6.139.

I *debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti* ammontano ad Euro 175.649 e sono costituiti principalmente da:

- Debiti verso la consorella SEGESTA2000 SRL per Euro 82.622, di cui Euro 23.207 relativi alle fatture da ricevere per il riaddebito di *management fee* fatturate da CLARIANE SE a quest'ultima, Euro 12.134 relativi alle fatture da ricevere per le *management fee* in forza del contratto di servizi in essere tra le due società ed Euro 47.281 relativi alle fatture da ricevere per il distacco del personale dipendente;
- Debiti verso la società consorella SEGESTA GESTIONI SRL per fatture da ricevere per il distacco del personale dipendente per Euro 66.981;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA SERVIZI SCPA relative alle *management fee* in forza del contratto di servizi in essere tra le due società per Euro 25.779.

I *debiti tributari* ammontano ad Euro 359.167 e sono costituiti principalmente da:

- Altri debiti tributari relativi ad esercizi precedenti per Euro 205.561, composti dal saldo IMU anni precedenti, interamente versato nell'esercizio successivo;
- Debiti IRPEF personale dipendente per Euro 55.528;
- Debiti IRPEF lavoratori autonomi per Euro 49.018;
- Debiti IVA da versare per Euro 39.008;
- Debiti IRAP per Euro 10.042;

I *debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale* ammontano ad Euro 71.905 ed accolgono i debiti verso l'INPS e l'INAIL per Euro 64.303 ed i debiti verso i fondi di previdenza complementare per Euro 7.602.

I *debiti verso altri* ammontano ad Euro 272.723 e sono costituiti principalmente da:

- Debiti verso il personale per ferie maturate non godute per Euro 143.515;
- Debiti verso il personale per retribuzioni corrisposte nel mese di gennaio 2024 per Euro 80.499;
- Debiti per premi verso il personale per Euro 12.500;
- Debiti per trattenute sindacali per Euro 856.

## Suddivisione dei debiti per area geografica

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

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	30	30
Debiti verso fornitori	1.879.208	1.879.208
Debiti verso controllanti	109.669	109.669
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	175.649	175.649
Debiti tributari	359.167	359.167
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	71.905	71.905
Altri debiti	272.723	272.723
<b>Totale debiti</b>	<b>2.868.351</b>	<b>2.868.351</b>

## Ratei e risconti passivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	819	258	1.077
<b>Risconti passivi</b>	2.079	152	2.231
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	2.898	410	3.308

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei passivi - Spese bancarie	1.077
	Risconti passivi - Credito d'imposta investimenti beni strumentali	1.528
	Risconti passivi - Altri risconti passivi	703
	<b>Totale</b>	<b>3.308</b>

## Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

## **Valore della produzione**

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

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi 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.

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni sanitarie	9.327.373
Altri servizi accessori alla degenza	692
<b>Totale</b>	<b>9.328.065</b>

La voce "*Altri ricavi e proventi*", che mostra un saldo a bilancio pari ad Euro 148.831 è composta principalmente da:

- Sopravvenienze attive ordinarie per Euro 74.646, di cui Euro 44.970 relativi alla chiusura di accantonamenti di esercizi precedenti;
- Contributi per bonus gas ed energia iscritti in forza dei diversi D.L. emanati nel corso del 2023 per Euro 44.100;
- Altri riaddebiti per Euro 19.380;
- Altri ricavi e proventi per Euro 5.857;
- Contributi ricevuti dal GSE per Euro 4.352.

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

## **Costi della produzione**

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

la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

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

- Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci per Euro 1.300.578, costituiti principalmente da acquisti di protesi per Euro 604.276, acquisto di farmaci e parafarmaci per Euro 316.813, acquisto di materiale chirurgico per Euro 184.899 e acquisto di sangue ed emoderivati per Euro 78.126;
- Costi per servizi per Euro 4.264.915, costituiti principalmente da:
  - o Compensi per prestazioni libero professionali per Euro 1.646.312;
  - o Servizi di assistenza sanitaria per Euro 761.040;
  - o Utenze per Euro 450.744;
  - o Servizio di ristorazione per Euro 245.329;
  - o Manutenzioni per Euro 211.593;
  - o Premi assicurativi per Euro 135.057;
  - o Servizi di portierato per Euro 134.105;
  - o Servizio di pulizie per Euro 97.543;
- Costi per godimento di beni di terzi per Euro 822.755;
- Costi per il personale dipendente per Euro 1.913.787;
- Ammortamenti e svalutazioni per Euro 75.098;
- Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci Euro (10.584);
- Accantonamenti a fondi rischi ed oneri per Euro 27.510;
- Oneri diversi di gestione per Euro 272.273, costituiti principalmente da:
  - o sopravvenienze passive ordinarie per Euro 124.884, di cui Euro 30.602 per regolazione premi ed Euro 30.173 per rilevazione TARI esercizi precedenti;
  - o altri oneri diversi di gestione deducibili per Euro 114.262;
  - o IMU per Euro 14.223;
  - o quote associative per Euro 8.303.

## Proventi e oneri finanziari

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

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Altri	83.451
<b>Totale</b>	<b>83.451</b>

Gli altri oneri finanziari sono costituiti principalmente da:

- Commissioni finanziarie per Euro 34.378;
- Interessi passivi su operazioni di *factoring* per Euro 49.059;

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

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

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

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni

fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

### Imposte differite e anticipate

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

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

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

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

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

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione; l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
<b>A) Differenze temporanee</b>	
Totale differenze temporanee deducibili	279.090
Totale differenze temporanee imponibili	92.619
Differenze temporanee nette	(186.471)
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(178.337)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	44.753
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(133.584)

## 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
Perdite fiscali	94.395	(94.395)	-	24,00%	22.655
Fondo rinnovi CCNL	60.806	(2.863)	57.943	24,00%	687
Interessi passivi indeducibili	432.680	(227.268)	205.412	24,00%	54.544
Imposta sostitutiva	(45.436)	45.436	-	24,00%	(10.905)

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondo rinnovi CCNL	27.510	27.510	24,00%	6.602
Manutenzioni e riparazioni	52.609	52.609	24,00%	12.626
Premi dipendenti 2023	12.500	12.500	24,00%	3.000

## Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali			
di esercizi precedenti	94.395		
Totale perdite fiscali	94.395		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	94.395	24,00%	22.655



## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

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

### **Dati sull'occupazione**

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Impiegati	35
Operai	16
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>51</b>

La Società applica il contratto collettivo di lavoro AIOP.

### **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.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	4.441	26.212

Il compenso del Collegio Sindacale è indicato al lordo della cassa di previdenza e dell'IVA indetraibile.

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	8.000
Altri servizi di verifica svolti	5.700
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>13.700</b>

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

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	700	1.000	700	1.000
<b>Totale</b>	<b>700</b>	<b>1.000</b>	<b>700</b>	<b>1.000</b>

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

	Importo
Garanzie	65.000

Al 31 dicembre 2023 la Società ha rilasciato la seguente garanzia:

- Fideiussione rilasciata da banca Intesa-Sanpaolo in favore del Comune di Saint-Pierre Euro 65.000;

Non si segnalano passività potenziali ad eccezione di quelle ritenute probabili adeguatamente coperte dagli amministratori tramite apposizione di specifico fondo, come descritto nel paragrafo "Fondi per rischi ed oneri" della presente nota integrativa.

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

### Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

### Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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 2024 sono stati caratterizzati da un andamento economico positivo e da un generale ottimismo legato al progressivo superamento della crisi pandemica da COVID-19, e dai benefici che gli interventi pubblici stanno determinando sulle principali economie mondiali.

Con riferimento alla gestione della pandemia si precisa che il Gruppo KORIAN ITALIA, di cui fa parte la Società, ha proseguito con l'adozione delle misure necessarie per preservare la salute di dipendenti, collaboratori, pazienti ed ospiti con azioni specifiche, tra cui l'obbligatorietà della mascherina per accedere alle strutture, e piani gestionali organizzativi ritenuti congrui in termini di mitigazione del rischio da COVID-19.

Il quadro macroeconomico globale del 2023 ed i primi mesi del 2024 sono stato incisi dal protrarsi del conflitto russo/ucraino a cui ha fatto seguito anche un generale inasprimento delle altre tensioni geopolitiche preesistenti. Tali eventi, uniti alla crescita ulteriore dell'inflazione e al diffuso irrigidimento delle politiche monetarie, sono stati affrontati con il ricorso ad oculate misure commerciali volte a contenere l'incremento dei costi di approvvigionamento, principalmente dovuto ad un forte aumento dei prezzi dell'energia a cui ha fatto seguito un elevato tasso di crescita dei prezzi generali al consumo, mai così alto da decenni a questa parte.

In relazione al conflitto tra la Russia e l'Ucraina e alla situazione di crisi in Medio Oriente, si precisa che la società non opera su tali mercati e non subisce quindi conseguenze dirette dai conflitti se non, come tutti, gli effetti dell'aumento dei costi delle materie prime, tra cui anche l'energia e il gas, nonché l'aumento dei costi di trasporto.

## Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Si rende noto che la Società appartiene al Gruppo CLARIANE, di cui CLARIANE SE è la *holding*. Sul territorio italiano svolge il ruolo di *subholding* la società SEGESTA SPA SB che detiene il 100% della società ISAV SPA.

Il bilancio consolidato di CLARIANE SE è depositato presso la sede sociale in Francia, Rue de Balzac n. 21, Parigi, mentre il bilancio consolidato di SEGESTA SPA SB è depositato presso la sede sociale di Viale Cassala n. 22, Milano.

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

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

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

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

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

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

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

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento. I dati riportati sono 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	31/12/2022	31/12/2021
B) Immobilizzazioni	4.888	4.550
C) Attivo circolante	1.842	2.878
D) Ratei e risconti attivi	42	42
Totale attivo	6.772	7.470
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	533	528
Riserve	1.487	1.540
Utile (perdita) dell'esercizio	55	(26)
Totale patrimonio netto	2.075	2.042
B) Fondi per rischi e oneri	12	7
D) Debiti	4.675	5.412
E) Ratei e risconti passivi	10	9
Totale passivo	6.772	7.470

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2022	31/12/2021
A) Valore della produzione	60	144
B) Costi della produzione	133	208
C) Proventi e oneri finanziari	94	7
Imposte sul reddito dell'esercizio	(34)	(31)
Utile (perdita) dell'esercizio	55	(26)

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

Ai sensi delle disposizioni dell'art. 1, comma 125-quinquies della Legge n. 124/2017, per le erogazioni ricevute si rinvia alle indicazioni contenute nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato di cui all'articolo 52 della Legge 24 dicembre 2012, n. 234.

## 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 come segue l'utile d'esercizio, pari ad Euro 555.452:

Euro 27.773 alla voce A) IV del patrimonio netto "Riserva legale";

Euro 527.679 alla voce A) VIII del patrimonio netto "Utili (perdite) portati a nuovo".

## **Nota integrativa, parte finale**

Signor Azionista, Le confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. La invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Federico Guidoni