

# AUREA SALUS SRL A SOCIO UNICO

Sede legale: VIA Napoli 234/I BARI (BA)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI BARI

C.F. e numero iscrizione: 05038190723

Iscritta al R.E.A. n. BA 393679

Capitale Sociale sottoscritto € 1.100.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 05038190723

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

## Relazione sulla gestione

### Bilancio Ordinario al 31/12/2024

Signor Socio, nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31 dicembre 2024; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti alla situazione della società **AUREA SALUS 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 AUREA SALUS SRL opera nel settore sanitario e socio-sanitario.

Nel corso del 2024 la Società ha svolto la propria attività presso le seguenti sedi:

- Centro Medico di Rieducazione Funzionale "Riabilia", sito in Bari-Santo Spirito, autorizzato per 100 posti letto e accreditato per 85 posti letto di riabilitazione residenziale, oltre alla riabilitazione domiciliare e ambulatoriale;
- RSSA "Villa Marica", sita in Bari-Santo Spirito, iscritta all'Albo Regionale, autorizzata per 100 posti letto e contrattualizzata con la ASL Bari per 60 posti letto.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 evidenzia una perdita complessiva dopo le imposte di Euro 1.597.730. Il patrimonio netto al 31 dicembre 2024 presenta un saldo positivo di Euro 6.841.847.

Il **Margine Operativo Lordo** è negativo per Euro 1,8 milioni evidenziando una significativa contrazione rispetto all'esercizio precedente per Euro 3,6 milioni. Tale variazione è imputabile ad un aumento dei costi operativi per Euro 0,4 milioni e agli accantonamenti per rischi ed oneri effettuati nell'esercizio per Euro 3,2 milioni.

Con riferimento ai fondi per rischi ed oneri al 31 dicembre 2024, la Società ha iscritto tra gli altri a bilancio:

- (i) un fondo relativo al procedimento anno 2010, pari ad Euro 2,4 milioni, che si riferisce all'accantonamento dell'esercizio in seguito alla sentenza sfavorevole della Corte d'Appello di Bari che ha definito la richiesta di rimborso alla ASL di Bari delle prestazioni erogate in eccedenza al tetto di spesa anno 2010. Avverso tale sentenza la Società ha presentato ricorso nel mese di gennaio 2025;
- (ii) un fondo relativo al procedimento anno 2016, pari ad Euro 1,7 milioni, si riferisce all'accantonamento che la Società ha effettuato in relazione al ricorso per l'annullamento dell'accordo contrattuale per l'anno 2016 con l'ASL di Bari contestando la tardività della sottoscrizione, la limitata possibilità di scorrimento infra budget, la suddivisione in sotto budget, etc. Tale fondo è stato adeguato nel corso dell'esercizio per Euro 0,8 milioni in seguito alla sentenza sfavorevole del Tribunale di Bari che ha definito la richiesta di rimborso alla ASL di Bari delle prestazioni erogate in eccedenza al tetto di spesa anno 2016. Avverso tale sentenza la Società ha presentato ricorso nel mese di gennaio 2025.

Il **Margine Operativo Netto** si attesta ad Euro 2,1 milioni. La variazione negativa rilevata a livello di Margine Operativo Lordo è in parte compensata di minori ammortamenti e svalutazione per Euro 0,2 milioni.

La **gestione finanziaria** è negativa per Euro 199 migliaia in linea con l'esercizio precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2024 evidenzia un saldo positivo di circa Euro 7,7 milioni, in miglioramento per Euro 0,9 milioni rispetto all'esercizio precedente a seguito dell'aumento del credito per cash-pooling vantato a fine esercizio nei confronti la controllante SEGESTA SPA SB.

## Valutazione degli adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili

---

In un contesto economico e finanziario sfidante, il Gruppo KORIAN ITALIA ha adottato un modello di business aziendale vincente basato su di un piano strategico quinquennale, strutturato e condiviso all'interno della propria organizzazione. Il Sistema informativo garantisce un adeguato flusso informativo a supporto dell'operatività del Gruppo e del perseguimento degli obiettivi aziendali. La Società adotta un modello di governo societario tradizionale composto da Assemblea dei Soci, Sindaco Unico e Consiglio di Amministrazione. L'attività del Consiglio di Amministrazione può contare su variegata e approfondite competenze professionali garantendo una

supervisione della gestione operativa; gli Amministratori sono muniti di deleghe diversificate in funzione delle specifiche competenze professionali. Il Gruppo è dotato di un organigramma formalizzato e condiviso e di sistemi di valutazione delle competenze delle risorse umane in relazione ai ruoli ricoperti, adotta politiche dedicate a favorire e promuovere la diversità, equità ed inclusione sui luoghi di lavoro, aggiornando le competenze delle persone, coltivando il talento in tutte le sue forme, ed implementando modalità di lavoro flessibili e sostenibili. La Società è dotata di un modello organizzativo ai sensi della Legge 231/2001, è stato nominato un Organismo di Vigilanza e sono stati implementati i canali di segnalazione canali di segnalazione interna ai sensi del d.lgs. 24/2023 (c.d. decreto whistleblowing).

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

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

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

## Fatti di particolare rilievo

---

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

## Attività di direzione e coordinamento

---

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

## Situazione patrimoniale e finanziaria

---

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

## Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>13.029.398</b>	<b>78,07 %</b>	<b>12.110.645</b>	<b>80,79 %</b>	<b>918.753</b>	<b>7,59 %</b>
Liquidità immediate	8.825	0,05 %	2.171	0,01 %	6.654	306,49 %
Disponibilità liquide	8.825	0,05 %	2.171	0,01 %	6.654	306,49 %
Liquidità differite	12.918.172	77,40 %	12.060.775	80,46 %	857.397	7,11 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	5.226.659	31,32 %	5.242.778	34,97 %	(16.119)	(0,31) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	7.650.761	45,84 %	6.770.399	45,16 %	880.362	13,00 %
Ratei e risconti attivi	40.752	0,24 %	47.598	0,32 %	(6.846)	(14,38) %
Rimanenze	102.401	0,61 %	47.699	0,32 %	54.702	114,68 %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>3.660.720</b>	<b>21,93 %</b>	<b>2.879.998</b>	<b>19,21 %</b>	<b>780.722</b>	<b>27,11 %</b>
Immobilizzazioni immateriali	619.233	3,71 %	639.287	4,26 %	(20.054)	(3,14) %
Immobilizzazioni materiali	587.892	3,52 %	553.410	3,69 %	34.482	6,23 %
Immobilizzazioni finanziarie	500		500			
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	2.453.095	14,70 %	1.686.801	11,25 %	766.294	45,43 %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>16.690.118</b>	<b>100,00 %</b>	<b>14.990.643</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.699.475</b>	<b>11,34 %</b>

## Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>9.848.271</b>	<b>59,01 %</b>	<b>6.551.066</b>	<b>43,70 %</b>	<b>3.297.205</b>	<b>50,33 %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>3.172.993</b>	<b>19,01 %</b>	<b>3.046.178</b>	<b>20,32 %</b>	<b>126.815</b>	<b>4,16 %</b>
Debiti a breve termine	3.171.443	19,00 %	3.034.863	20,25 %	136.580	4,50 %
Ratei e risconti passivi	1.550	0,01 %	11.315	0,08 %	(9.765)	(86,30) %
<b>Passività consolidate</b>	<b>6.675.278</b>	<b>40,00 %</b>	<b>3.504.888</b>	<b>23,38 %</b>	<b>3.170.390</b>	<b>90,46 %</b>
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	5.966.078	35,75 %	2.694.614	17,98 %	3.271.464	121,41 %
TFR	709.200	4,25 %	810.274	5,41 %	(101.074)	(12,47) %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>6.841.847</b>	<b>40,99 %</b>	<b>8.439.577</b>	<b>56,30 %</b>	<b>(1.597.730)</b>	<b>(18,93) %</b>
Capitale sociale	1.100.000	6,59 %	1.100.000	7,34 %		
Riserve	220.000	1,32 %	220.000	1,47 %		
Utili (perdite) portati a nuovo	7.119.577	42,66 %	5.709.666	38,09 %	1.409.911	24,69 %
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.597.730)	(9,57) %	1.409.911	9,41 %	(3.007.641)	(213,32) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>16.690.118</b>	<b>100,00 %</b>	<b>14.990.643</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.699.475</b>	<b>11,34 %</b>

## Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
<b>Copertura delle immobilizzazioni</b>			
= A) Patrimonio netto / Immobilizzazioni	186,90 %	293,04 %	(36,22) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
<b>Indice di indebitamento</b>			
= [ TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto ] / A) Patrimonio netto	1,44	0,78	84,62 %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
<b>Quoziente di indebitamento finanziario</b>			
= [ D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ] / A) Patrimonio Netto	0,09	0,07	28,57 %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
<b>Mezzi propri su capitale investito</b>			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	40,99 %	56,30 %	(27,19) %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
<b>Oneri finanziari su fatturato</b>			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	1,57 %	1,63 %	(3,68) %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
<b>Indice di disponibilità</b>			
= [ 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 ]	410,63 %	397,57 %	3,28 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
<b>Capitale circolante netto</b>			
= [ 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 ]	9.856.405,00	9.064.467,00	8,74 %
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			
<b>Indice di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	407,41 %	396,00 %	2,88 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

## Situazione economica

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

## Conto Economico

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>13.876.138</b>	<b>100,00 %</b>	<b>14.521.234</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(645.096)</b>	<b>(4,44) %</b>
- Consumi di materie prime	617.633	4,45 %	653.690	4,50 %	(36.057)	(5,52) %
- Spese generali	3.886.710	28,01 %	3.525.450	24,28 %	361.260	10,25 %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>9.371.795</b>	<b>67,54 %</b>	<b>10.342.094</b>	<b>71,22 %</b>	<b>(970.299)</b>	<b>(9,38) %</b>
- Altri ricavi	474.573	3,42 %	1.254.284	8,64 %	(779.711)	(62,16) %
- Costo del personale	7.379.051	53,18 %	7.157.102	49,29 %	221.949	3,10 %
- Accantonamenti	3.342.092	24,09 %	168.012	1,16 %	3.174.080	1.889,20 %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>(1.823.921)</b>	<b>(13,14) %</b>	<b>1.762.696</b>	<b>12,14 %</b>	<b>(3.586.617)</b>	<b>(203,47) %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	309.561	2,23 %	496.843	3,42 %	(187.282)	(37,69) %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>(2.133.482)</b>	<b>(15,38) %</b>	<b>1.265.853</b>	<b>8,72 %</b>	<b>(3.399.335)</b>	<b>(268,54) %</b>
+ Altri ricavi	474.573	3,42 %	1.254.284	8,64 %	(779.711)	(62,16) %
- Oneri diversi di gestione	181.102	1,31 %	324.160	2,23 %	(143.058)	(44,13) %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>(1.840.011)</b>	<b>(13,26) %</b>	<b>2.195.977</b>	<b>15,12 %</b>	<b>(4.035.988)</b>	<b>(183,79) %</b>
+ Proventi finanziari	11.065	0,08 %	18.325	0,13 %	(7.260)	(39,62) %
+ Utili e perdite su cambi						
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>(1.828.946)</b>	<b>(13,18) %</b>	<b>2.214.302</b>	<b>15,25 %</b>	<b>(4.043.248)</b>	<b>(182,60) %</b>
+ Oneri finanziari	(210.462)	(1,52) %	(216.438)	(1,49) %	5.976	2,76 %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>(2.039.408)</b>	<b>(14,70) %</b>	<b>1.997.864</b>	<b>13,76 %</b>	<b>(4.037.272)</b>	<b>(202,08) %</b>
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(2.039.408)</b>	<b>(14,70) %</b>	<b>1.997.864</b>	<b>13,76 %</b>	<b>(4.037.272)</b>	<b>(202,08) %</b>
- Imposte sul reddito dell'esercizio	(441.678)	(3,18) %	587.953	4,05 %	(1.029.631)	(175,12) %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>(1.597.730)</b>	<b>(11,51) %</b>	<b>1.409.911</b>	<b>9,71 %</b>	<b>(3.007.641)</b>	<b>(213,32) %</b>

## Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
<b>R.O.E.</b>			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	(23,35) %	16,71 %	(239,74) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
<b>R.O.I.</b>			
= [ [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) ] - [ B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria) ] - [ B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria) ] ] / TOT. ATTIVO	(12,78) %	8,44 %	(251,42) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
<b>R.O.S.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	(13,73) %	16,55 %	(182,96) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			

## Informazioni ex art 2428 C.C.

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

## Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

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

### Rischio di credito

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

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

### Rischio di liquidità

La Società è in grado di far fronte alle proprie scadenze finanziarie mediante l'incasso dei crediti commerciali, l'utilizzo delle proprie disponibilità liquide e delle linee di credito ottenute. Non si prevedono rischi significativi di liquidità. Inoltre, si segnala come la Società sia parte di un sistema di tesoreria centralizzata del tipo zero balance

cash pooling. Per effetto di quanto sopra, eventuali fabbisogni finanziari potranno essere coperti attraverso il sistema di tesoreria centralizzata.

#### Rischio di tassi di interesse

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

Il rapporto di cash pooling intrattenuto con la controllante SEGESTA SPA SB è regolato a tassi variabili ma risulta su basi attive al 31 dicembre 2024.

#### Rischio sui tassi di cambio

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

#### Rischio di prezzo

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

## Valutazione della continuità aziendale

---

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto, oltre che del perdurante supporto finanziario fornito dal Socio Unico, del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di approvazione del bilancio), alla produzione di reddito. Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze, ciò in considerazione anche dell'attuale contesto economico, che vede una ripresa economica globale, 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.

Per effetto di tutto quanto sopra esposto si ritiene verificato il presupposto della continuità aziendale per i dodici mesi successivi a partire dalla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2024.

## Principali indicatori non finanziari

---

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2 del codice civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della Società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

## 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 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	909.408	900.000	9.408
Totale	909.408	900.000	9.408

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti si riferiscono al deposito cauzionale versato alla società NATIVITAS SRL per la locazione dell'immobile di Bari per Euro 900.000 e alla fatturazione del distacco del personale dipendente alla società consorella CROCE DI MALTA SRL per Euro 9.408.

Tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni è iscritto il saldo attivo del conto corrente intrattenuto con la controllante SEGESTA SPA SB, in virtù dell'adozione di un sistema di gestione accentrata della tesoreria (cash pooling), per Euro 7.650.761, di cui Euro 11.065 relative a fatture da emettere per interessi attivi maturati per al 31 dicembre 2024.

## Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	257.343	407.535	150.192-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	366.249	176.530	189.719
<b>Totale</b>	<b>623.592</b>	<b>584.065</b>	<b>39.527</b>

I debiti verso imprese controllanti, pari ad Euro 257.343, derivano dall'adesione per il triennio 2024-2026 al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR per Euro 228.725 e si riferiscono al reddito IRES al netto del ROL trasferiti in consolidato e dai debiti per fatture da ricevere dalla controllante SEGESTA SPA SB per il riaddebito dei costi delle polizze assicurative per Euro 28.618.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad Euro 366.249, accolgono principalmente:

- 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 181.081;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL per distacco personale dipendenti di Euro 50.961;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative alle management fee in forza del contratto di servizi in essere tra le due società per Euro 72.936;
- Debiti verso la consorella SEGESTA2000 SRL per fatture da ricevere relative al riaddebito delle management fee fatturate da CLARIANE SE a quest'ultima per Euro 55.971.

## Costi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
Segesta2000 S.r.l.	157.005	87.511	69.494
Nativitas S.r.l.	1.163.297	1.119.631	43.666

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
Segesta S.p.A. S.B.	28.618	37.442	8.824-
Segesta Servizi S.C.p.A.	181.081	36.678	144.403
<b>Totale</b>	<b>1.530.001</b>	<b>1.281.262</b>	<b>248.739</b>

I costi nei confronti della SEGESTA2000 SRL si riferiscono:

- al contratto di management in essere tra le due società per Euro 60.000;
- al distacco del personale dipendente per Euro 50.961;
- al riaddebito di management fee da corrispondere a CLARIANE SE per Euro 46.044.

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

- ai canoni di locazione dell'immobile di Bari per Euro 1.157.509;
- al riaddebito del 50% dell'imposta di registro sui contratti di locazione per Euro 5.788.

I costi nei confronti della SEGESTA SPA SB si riferiscono al riaddebito del premio assicurativo RCT-RCO.

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

## Ricavi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
Segesta S.p.A. S.B.	11.065	9.108	1.957
<b>Totale</b>	<b>11.065</b>	<b>9.108</b>	<b>1.957</b>

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

## Azioni proprie

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

## Azioni/quote della società controllante

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

## Evoluzione prevedibile della gestione

---

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6 del codice civile, si segnala che per la struttura RSSA Villa Marica è stato ipotizzato un fatturato per il 2025 pari ad Euro 3,6 milioni, tenendo in considerazione che il nuovo regolamento regionale è applicato unicamente alla componente tariffaria, mentre la ripartizione dei posti letto secondo le pre-intese è stata accolta solo parzialmente. Lo schema concordato e recepito a budget prevede: (i) 90 posti letto di Mantenimento A con un tasso di occupazione del 99%; (ii) 5 posti letto di Estensiva A con un tasso di occupazione del 98%; (iii) 2 posti letto di Estensiva B con un tasso di occupazione del 97%; (iv) 3 posti letto privati con un tasso di occupazione del 99%.

Per quanto riguarda l'attività residenziale pianificata per il Centro Riabilia, è stato stabilito un fatturato a budget di Euro 5,4 milioni, comprensivo di Euro 0,3 milioni derivanti dall'utilizzo di stanze doppie ad uso singolo e dalle stanze "Comfort Korian +".

Per quanto riguarda l'attività domiciliare pianificata per il Centro Riabilia, il tetto ipotizzato a budget è pari ad Euro 4,5 milioni definito sulla base di quanto assegnato per l'anno 2024. Il fatturato stimato è stato calcolato tenendo conto dei giorni lavorativi effettivi e considera una flessione dei volumi di attività nei mesi estivi, nonché a gennaio e dicembre.

I risultati del primo trimestre 2025 evidenziano, per quanto riguarda la RSSA Villa Marica, un fatturato di poco inferiore al budget dovuto all'effetto congiunto della minore tariffa applicata, a causa della mancata attuazione delle pre-intese, e del minor tasso di occupazione, che tuttavia mostra un trend in crescita.

Per quanto concerne il Centro Riabilia, il fatturato dell'attività residenziale registra un lieve scostamento negativo rispetto al budget, maturato interamente sulle degenze private. Il tasso di occupazione risulta inferiore di 6 punti percentuali rispetto al dato pianificato; il conseguente minor ricavo è stato parzialmente compensato attraverso la maggiore tariffa applicata, derivante dal case mix. Per quanto riguarda l'attività domiciliare, nel primo trimestre 2025 il fatturato risulta di poco superiore al budget.

## 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 NICOLA CACUDI 35/37	BARI

## Conclusioni

---

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

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 unitamente alla nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Federico Guidoni