

# C.R.C.T. IL GABBIANO SRL A SOCIO UNICO

Sede legale: Via Cappuccini, 4 MILANO (MI)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI

C.F. e numero iscrizione: 00933410094

Iscritta al R.E.A. n. MI 2083282

Capitale Sociale sottoscritto € 46.800,00 Interamente versato

Partita IVA: 00933410094

Direzione e coordinamento: OVER SPA

## Relazione sulla gestione

### Bilancio Ordinario al 31/12/2024

Signor Socio, nella Nota integrativa Le 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, Le forniamo le notizie attinenti alla situazione della società **C.R.C.T. IL GABBIANO SRL** (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 C.R.C.T. IL GABBIANO SRL opera nel settore socio-sanitario, riabilitativo e psichiatrico attraverso la gestione di diverse strutture assistenziali.

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

- Centro “Vada Sabatia” sito in Vado Ligure (SV), via Italia n. 19 – 98 posti letto;
- Centro Riabilitativo “Albatros” sito in Sanremo (IM), via Solaro n. 14/16 – 40 posti letto residenziali + 25 posti letto semi-residenziali;
- Centro Riabilitativo Psichiatrico “Il Sestante” sito in Diano Marina (IM), via Ponte Romano n. 26 – 25 posti letto.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 evidenzia un utile complessivo dopo le imposte di Euro 668.936. Il patrimonio netto al 31 dicembre 2024 risulta pari ad Euro 846.794.

L'esercizio 2024 evidenzia una flessione del **Margine Operativo Lordo** per Euro 152 migliaia (-9,1% rispetto all'esercizio precedente), determinato da un incremento del fatturato per Euro 65 migliaia riassorbito interamente da un incremento più che proporzionale dei costi operativi per Euro 217 migliaia imputabile a:

- maggiori consumi di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci per Euro 23 migliaia;
- aumento delle spese generali per Euro 97 migliaia, imputabile principalmente al maggior costo del personale libero professionale;
- incremento del costo del personale dipendente per circa Euro 96 migliaia.

Il **Margine Operativo Netto** evidenzia un decremento di Euro 169 migliaia, sostanzialmente in linea con l'effetto rilevato a livello di Margine Operativo Lordo; l'impatto degli ammortamenti è maggiore per Euro 17 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

La **gestione finanziaria** mostra un saldo negativo di Euro 102 migliaia, evidenziando una flessione di Euro 8 migliaia rispetto all'esercizio precedente, imputabile ai maggiori costi per interessi passivi e commissioni finanziarie relativi alle operazioni di factoring.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2024 risulta essere positiva per Euro 1,2 milioni, con una contrazione di Euro 2 milioni rispetto all'esercizio precedente, imputabile all'azzeramento del credito per cash pooling verso la SEGESTA SPA SB, in seguito alla cessione delle quote sociali al Gruppo OVER.

## Fatti di particolare rilievo

---

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Sua attenzione.

In data 23 dicembre 2024, con atto a rogito del Notaio Cavallotti (Repertorio n. 44.302 – Raccolta n. 18.012), la SEGESTA SPA SB ha ceduto il 100% delle quote della C.R.C.T. IL GABBIANO SRL alla GABBIANO HOLDING SRL, società del Gruppo OVER. In pari data è venuta meno l'adesione della Società all'accordo di gestione accentrata della tesoreria (cash pooling), che era in essere con la SEGESTA SPA SB nonché l'adesione al regime del Consolidato Fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR.

In seguito alla cessione delle quote ad un soggetto esterno al Gruppo Clariane, l'attività di direzione e coordinamento ex art. 2497-bis, comma 5 del Codice civile è passata da CLARIANE SE a OVER SPA.

## 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 OVER ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società OVER SPA.

## 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>3.196.860</b> | <b>77,83 %</b>  | <b>6.200.730</b> | <b>89,24 %</b>  | <b>(3.003.870)</b> | <b>(48,44) %</b> |
| Liquidità immediate                               | 1.181.780        | 28,77 %         | 11.759           | 0,17 %          | 1.170.021          | 9.950,00 %       |
| Disponibilità liquide                             | 1.181.780        | 28,77 %         | 11.759           | 0,17 %          | 1.170.021          | 9.950,00 %       |
| <b>Liquidità differite</b>                        | <b>1.974.877</b> | <b>48,08 %</b>  | <b>6.150.619</b> | <b>88,51 %</b>  | <b>(4.175.742)</b> | <b>(67,89) %</b> |
| Crediti verso soci                                |                  |                 |                  |                 |                    |                  |
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine    | 1.961.655        | 47,76 %         | 2.957.936        | 42,57 %         | (996.281)          | (33,68) %        |
| Crediti immobilizzati a breve termine             |                  |                 |                  |                 |                    |                  |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita |                  |                 |                  |                 |                    |                  |
| Attività finanziarie                              |                  |                 | 3.181.418        | 45,78 %         | (3.181.418)        | (100,00) %       |
| Ratei e risconti attivi                           | 13.222           | 0,32 %          | 11.265           | 0,16 %          | 1.957              | 17,37 %          |
| Rimanenze                                         | 40.203           | 0,98 %          | 38.352           | 0,55 %          | 1.851              | 4,83 %           |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI</b>                           | <b>910.811</b>   | <b>22,17 %</b>  | <b>747.950</b>   | <b>10,76 %</b>  | <b>162.861</b>     | <b>21,77 %</b>   |
| Immobilizzazioni immateriali                      | 275.202          | 6,70 %          | 302.137          | 4,35 %          | (26.935)           | (8,91) %         |
| Immobilizzazioni materiali                        | 531.858          | 12,95 %         | 355.522          | 5,12 %          | 176.336            | 49,60 %          |
| Immobilizzazioni finanziarie                      | 500              | 0,01 %          | 500              | 0,01 %          |                    |                  |
| Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine      | 103.251          | 2,51 %          | 89.791           | 1,29 %          | 13.460             | 14,99 %          |
| <b>TOTALE IMPIEGHI</b>                            | <b>4.107.671</b> | <b>100,00 %</b> | <b>6.948.680</b> | <b>100,00 %</b> | <b>(2.841.009)</b> | <b>(40,89) %</b> |

### Stato Patrimoniale Passivo

| Voce                      | Esercizio 2024   | %              | Esercizio 2023   | %              | Variaz. assoluta | Variaz. %     |
|---------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|---------------|
| <b>CAPITALE DI TERZI</b>  | <b>3.260.877</b> | <b>79,39 %</b> | <b>3.180.824</b> | <b>45,78 %</b> | <b>80.053</b>    | <b>2,52 %</b> |
| <b>Passività correnti</b> | <b>2.831.060</b> | <b>68,92 %</b> | <b>2.780.668</b> | <b>40,02 %</b> | <b>50.392</b>    | <b>1,81 %</b> |

| Voce                             | Esercizio 2024   | %               | Esercizio 2023   | %               | Variaz. assolute   | Variaz. %        |
|----------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Debiti a breve termine           | 2.830.461        | 68,91 %         | 2.779.883        | 40,01 %         | 50.578             | 1,82 %           |
| Ratei e risconti passivi         | 599              | 0,01 %          | 785              | 0,01 %          | (186)              | (23,69) %        |
| <b>Passività consolidate</b>     | <b>429.817</b>   | <b>10,46 %</b>  | <b>400.156</b>   | <b>5,76 %</b>   | <b>29.661</b>      | <b>7,41 %</b>    |
| Debiti a m/l termine             |                  |                 |                  |                 |                    |                  |
| Fondi per rischi e oneri         | 158.475          | 3,86 %          | 118.583          | 1,71 %          | 39.892             | 33,64 %          |
| TFR                              | 271.342          | 6,61 %          | 281.573          | 4,05 %          | (10.231)           | (3,63) %         |
| <b>CAPITALE PROPRIO</b>          | <b>846.794</b>   | <b>20,61 %</b>  | <b>3.767.856</b> | <b>54,22 %</b>  | <b>(2.921.062)</b> | <b>(77,53) %</b> |
| Capitale sociale                 | 46.800           | 1,14 %          | 46.800           | 0,67 %          |                    |                  |
| Riserve                          | 129.718          | 3,16 %          | 129.718          | 1,87 %          |                    |                  |
| Utili (perdite) portati a nuovo  | 1.340            | 0,03 %          | 2.933.541        | 42,22 %         | (2.932.201)        | (99,95) %        |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 668.936          | 16,29 %         | 657.797          | 9,47 %          | 11.139             | 1,69 %           |
| Perdita ripianata dell'esercizio |                  |                 |                  |                 |                    |                  |
| <b>TOTALE FONTI</b>              | <b>4.107.671</b> | <b>100,00 %</b> | <b>6.948.680</b> | <b>100,00 %</b> | <b>(2.841.009)</b> | <b>(40,89) %</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 / B) Immobilizzazioni                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 104,86 %       | 572,48 %       | (81,68) %    |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 3,85           | 0,84           | 358,33 %     |
| 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 |                | 0,10           | (100,00) %   |
| 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>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                |                |              |

| INDICE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Esercizio<br>2024 | Esercizio<br>2023 | Variazioni<br>% |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| = A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 20,61 %           | 54,22 %           | (61,99) %       |
| 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)                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 1,15 %            | 1,04 %            | 10,58 %         |
| L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                   |                   |                 |
| <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 ] | 112,92 %          | 222,99 %          | (49,36) %       |
| 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 ] | 365.800,00        | 3.420.062,00      | (89,30) %       |
| 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 ]                  | 111,50 %          | 221,62 %          | (49,69) %       |
| 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>9.629.606</b> | <b>100,00 %</b> | <b>9.379.592</b> | <b>100,00 %</b> | <b>250.014</b>   | <b>2,67 %</b>    |
| - Consumi di materie prime                                           | 408.421          | 4,24 %          | 384.933          | 4,10 %          | 23.488           | 6,10 %           |
| - Spese generali                                                     | 4.553.541        | 47,29 %         | 4.456.939        | 47,52 %         | 96.602           | 2,17 %           |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                                               | <b>4.667.644</b> | <b>48,47 %</b>  | <b>4.537.720</b> | <b>48,38 %</b>  | <b>129.924</b>   | <b>2,86 %</b>    |
| - Altri ricavi                                                       | 199.301          | 2,07 %          | 13.855           | 0,15 %          | 185.446          | 1.338,48 %       |
| - Costo del personale                                                | 2.901.475        | 30,13 %         | 2.805.974        | 29,92 %         | 95.501           | 3,40 %           |
| - Accantonamenti                                                     | 39.892           | 0,41 %          | 38.731           | 0,41 %          | 1.161            | 3,00 %           |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>                                       | <b>1.526.976</b> | <b>15,86 %</b>  | <b>1.679.160</b> | <b>17,90 %</b>  | <b>(152.184)</b> | <b>(9,06) %</b>  |
| - Ammortamenti e svalutazioni                                        | 258.548          | 2,68 %          | 241.982          | 2,58 %          | 16.566           | 6,85 %           |
| <b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>  | <b>1.268.428</b> | <b>13,17 %</b>  | <b>1.437.178</b> | <b>15,32 %</b>  | <b>(168.750)</b> | <b>(11,74) %</b> |
| + Altri ricavi                                                       | 199.301          | 2,07 %          | 13.855           | 0,15 %          | 185.446          | 1.338,48 %       |
| - Oneri diversi di gestione                                          | 397.427          | 4,13 %          | 429.527          | 4,58 %          | (32.100)         | (7,47) %         |
| <b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>                             | <b>1.070.302</b> | <b>11,11 %</b>  | <b>1.021.506</b> | <b>10,89 %</b>  | <b>48.796</b>    | <b>4,78 %</b>    |
| + Proventi finanziari                                                | 6.157            | 0,06 %          | 3.790            | 0,04 %          | 2.367            | 62,45 %          |
| + Utili e perdite su cambi                                           |                  |                 |                  |                 |                  |                  |
| <b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>  | <b>1.076.459</b> | <b>11,18 %</b>  | <b>1.025.296</b> | <b>10,93 %</b>  | <b>51.163</b>    | <b>4,99 %</b>    |
| + Oneri finanziari                                                   | (108.334)        | (1,13) %        | (97.842)         | (1,04) %        | (10.492)         | (10,72) %        |
| <b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b> | <b>968.125</b>   | <b>10,05 %</b>  | <b>927.454</b>   | <b>9,89 %</b>   | <b>40.671</b>    | <b>4,39 %</b>    |
| + Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie           |                  |                 |                  |                 |                  |                  |
| + Quota ex area straordinaria                                        |                  |                 |                  |                 |                  |                  |
| <b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>                                          | <b>968.125</b>   | <b>10,05 %</b>  | <b>927.454</b>   | <b>9,89 %</b>   | <b>40.671</b>    | <b>4,39 %</b>    |
| - Imposte sul reddito dell'esercizio                                 | 299.189          | 3,11 %          | 269.657          | 2,87 %          | 29.532           | 10,95 %          |
| <b>REDDITO NETTO</b>                                                 | <b>668.936</b>   | <b>6,95 %</b>   | <b>657.797</b>   | <b>7,01 %</b>   | <b>11.139</b>    | <b>1,69 %</b>    |

## Principali indicatori della situazione economica

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

| INDICE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Esercizio<br>2024 | Esercizio<br>2023 | Variazioni<br>% |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| <b>R.O.E.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                   |                   |                 |
| = 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 79,00 %           | 17,46 %           | 352,46 %        |
| L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa                                                                                                                                                                                                                                                                  |                   |                   |                 |
| <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 | 28,73 %           | 20,68 %           | 38,93 %         |
| 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)                                                                                                                                                                          | 11,35 %           | 10,91 %           | 4,03 %          |
| 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.

### 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.

### 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.

## **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.

## **Principali indicatori non finanziari**

---

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

- Tasso di occupazione medio annuo struttura "Vada Sabatia" di Vado Ligure: 97,8% (-0,81% rispetto al 2023);
- Tasso di occupazione medio annuo struttura "Il Sestante" di Diano Marina: 99,8% (+1,5% rispetto al 2023);
- Tasso di occupazione medio annuo struttura "Albatros" di Sanremo: 93,5% (+1,9% rispetto al 2023).

## **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

---

Per quanto riguarda il disposto di cui all'art. 2428, comma 3, punto 2 del codice civile si sottolinea che la Società non detiene alcun tipo di rapporto di cui alla presente fattispecie.

## 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 i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive stazionarie rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso.

## 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 ITALIA 19       | VADO LIGURE  |
| VIA SOLARO 14/16    | SANREMO      |
| VIA PONTE ROMANO 26 | DIANO MARINA |

## 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

Rag. Franco Bruno Francione