

# FRATE SOLE SRL A SOCIO UNICO

Sede legale: LOCALITA' SAN ROMOLO, 109 FIGLINE E INCISA VALDARNO (FI)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI FIRENZE

C.F. e numero iscrizione: 03897620484

Iscritta al R.E.A. n. FI 03897620484

Capitale Sociale sottoscritto € 119.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 03897620484

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 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 **FRATE SOLE SRL A SOCIO UNICO** (di seguito anche "FRATE SOLE SRL" o 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 FRATE SOLE SRL opera nel settore sanitario e socio-sanitario attraverso la gestione presso la sede di Figline e Incisa Valdarno (FI), località San Romolo:

- dell'attività di ricovero nelle discipline di ortopedia, riabilitazione e lungo degenza con una capienza totale di 92 posti letto, tutti convenzionati con il Sistema Sanitario Nazionale;
- dell'attività di diagnostica ambulatoriale, radiologia, terapia, laboratorio analisi e visite specialistiche;
- della RSA "Frate Sole" con una capienza complessiva di 75 posti letto, tutti convenzionati con il Sistema Sanitario Nazionale.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 evidenzia un utile complessivo dopo le imposte di Euro 539.954. Il patrimonio netto al 31 dicembre 2024 evidenzia un saldo complessivo positivo di Euro 6.417.888.

Il **Margine Operativo Lordo** si attesta ad Euro 1,4 milioni ed evidenzia un miglioramento rispetto all'esercizio precedente per circa Euro 0,2 milioni.

Il fatturato, pari ad Euro 20,2 milioni, evidenzia una variazione positiva rispetto all'esercizio precedente per Euro 0,6 milioni, mentre i costi operativi hanno subito un aumento meno che proporzionale pari ad Euro 0,4 milioni. In particolare: (i) i consumi delle materie prime sussidiarie e di consumo si sono incrementati per Euro 0,1 milioni, (ii) le spese generali hanno subito un incremento pari ad Euro 0,4 milioni rispetto all'esercizio precedente, (iii) il costo del personale ha registrato un aumento pari ad Euro 0,1 milioni e (iv) gli accantonamenti a fondi rischi ed oneri si sono decrementati di Euro 0,3 milioni, tale effetto è legato all'appostamento di un fondo rischi per arretrati contrattuali in relazione al potenziale incremento del CCNL di riferimento applicato alle strutture gestite dalla Società effettuato nell'esercizio precedente.

Il **Margine Operativo Netto** è positivo per Euro 1 milione (con una variazione positiva di Euro 0,6 milioni rispetto all'esercizio precedente), dopo aver contabilizzato ammortamenti e svalutazioni per Euro 0,4 milioni. La variazione evidenziata a livello di Margine Operativo Lordo è amplificata grazie all'assenza della svalutazione dei crediti dell'attivo circolante che, al 31 dicembre 2023, impattava per Euro 0,4 milioni.

La **gestione finanziaria** evidenzia un saldo negativo per Euro 23 migliaia, con uno scostamento positivo rispetto all'esercizio precedente per Euro 35 migliaia, in seguito ai minori oneri relativi alle commissioni finanziarie.

La **Posizione Finanziaria Netta** risulta positiva per Euro 8,8 milioni, con una variazione positiva rispetto all'esercizio precedente per Euro 1,4 milioni, in linea con l'andamento positivo del fatturato. Il saldo attivo è attribuibile alla gestione accentrata della tesoreria con la controllante SEGESTA SPA SB.

## Approvazione del bilancio d'esercizio

---

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

## 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 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 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>11.593.090</b>	<b>86,84 %</b>	<b>11.014.901</b>	<b>85,43 %</b>	<b>578.189</b>	<b>5,25 %</b>
Liquidità immediate	6.394	0,05 %	11.811	0,09 %	(5.417)	(45,86) %
Disponibilità liquide	6.394	0,05 %	11.811	0,09 %	(5.417)	(45,86) %
<b>Liquidità differite</b>	<b>11.366.705</b>	<b>85,14 %</b>	<b>10.814.097</b>	<b>83,87 %</b>	<b>552.608</b>	<b>5,11 %</b>
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	2.510.283	18,80 %	3.382.141	26,23 %	(871.858)	(25,78) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	8.815.652	66,04 %	7.415.613	57,51 %	1.400.039	18,88 %
Ratei e risconti attivi	40.770	0,31 %	16.343	0,13 %	24.427	149,46 %
Rimanenze	219.991	1,65 %	188.993	1,47 %	30.998	16,40 %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>1.756.824</b>	<b>13,16 %</b>	<b>1.879.299</b>	<b>14,57 %</b>	<b>(122.475)</b>	<b>(6,52) %</b>
Immobilizzazioni immateriali	192.757	1,44 %	174.131	1,35 %	18.626	10,70 %
Immobilizzazioni materiali	1.303.032	9,76 %	1.414.105	10,97 %	(111.073)	(7,85) %
Immobilizzazioni finanziarie	500		500			
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	260.535	1,95 %	290.563	2,25 %	(30.028)	(10,33) %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>13.349.914</b>	<b>100,00 %</b>	<b>12.894.200</b>	<b>100,00 %</b>	<b>455.714</b>	<b>3,53 %</b>

### Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>6.932.026</b>	<b>51,93 %</b>	<b>7.016.266</b>	<b>54,41 %</b>	<b>(84.240)</b>	<b>(1,20) %</b>
Passività correnti	4.793.862	35,91 %	4.886.109	37,89 %	(92.247)	(1,89) %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
Debiti a breve termine	4.791.560	35,89 %	4.883.075	37,87 %	(91.515)	(1,87) %
Ratei e risconti passivi	2.302	0,02 %	3.034	0,02 %	(732)	(24,13) %
<b>Passività consolidate</b>	<b>2.138.164</b>	<b>16,02 %</b>	<b>2.130.157</b>	<b>16,52 %</b>	<b>8.007</b>	<b>0,38 %</b>
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	564.323	4,23 %	621.400	4,82 %	(57.077)	(9,19) %
TFR	1.573.841	11,79 %	1.508.757	11,70 %	65.084	4,31 %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>6.417.888</b>	<b>48,07 %</b>	<b>5.877.934</b>	<b>45,59 %</b>	<b>539.954</b>	<b>9,19 %</b>
Capitale sociale	119.000	0,89 %	119.000	0,92 %		
Riserve	317.962	2,38 %	317.962	2,47 %		
Utili (perdite) portati a nuovo	5.440.972	40,76 %	5.438.874	42,18 %	2.098	0,04 %
Utile (perdita) dell'esercizio	539.954	4,04 %	2.098	0,02 %	537.856	25.636,61 %
Perdita ripianata dell'esercizio						
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>13.349.914</b>	<b>100,00 %</b>	<b>12.894.200</b>	<b>100,00 %</b>	<b>455.714</b>	<b>3,53 %</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	365,31 %	312,77 %	16,80 %
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	1,08	1,19	(9,24) %
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>			

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	48,07 %	45,59 %	5,44 %
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)	0,17 %	0,34 %	(50,00) %
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 ]	241,83 %	225,43 %	7,27 %
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 ]	6.799.228,00	6.128.792,00	10,94 %
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 ]	237,24 %	221,57 %	7,07 %
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>20.633.358</b>	<b>100,00 %</b>	<b>19.929.672</b>	<b>100,00 %</b>	<b>703.686</b>	<b>3,53 %</b>
- Consumi di materie prime	3.452.552	16,73 %	3.371.382	16,92 %	81.170	2,41 %
- Spese generali	9.727.347	47,14 %	9.231.004	46,32 %	496.343	5,38 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>7.453.459</b>	<b>36,12 %</b>	<b>7.327.286</b>	<b>36,77 %</b>	<b>126.173</b>	<b>1,72 %</b>
- Altri ricavi	378.880	1,84 %	300.898	1,51 %	77.982	25,92 %
- Costo del personale	5.541.443	26,86 %	5.408.548	27,14 %	132.895	2,46 %
- Accantonamenti	105.803	0,51 %	381.174	1,91 %	(275.371)	(72,24) %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>1.427.333</b>	<b>6,92 %</b>	<b>1.236.666</b>	<b>6,21 %</b>	<b>190.667</b>	<b>15,42 %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	417.019	2,02 %	869.970	4,37 %	(452.951)	(52,07) %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>1.010.314</b>	<b>4,90 %</b>	<b>366.696</b>	<b>1,84 %</b>	<b>643.618</b>	<b>175,52 %</b>
+ Altri ricavi	378.880	1,84 %	300.898	1,51 %	77.982	25,92 %
- Oneri diversi di gestione	648.498	3,14 %	591.444	2,97 %	57.054	9,65 %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>740.696</b>	<b>3,59 %</b>	<b>76.150</b>	<b>0,38 %</b>	<b>664.546</b>	<b>872,68 %</b>
+ Proventi finanziari	10.775	0,05 %	8.934	0,04 %	1.841	20,61 %
+ Utili e perdite su cambi						
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>751.471</b>	<b>3,64 %</b>	<b>85.084</b>	<b>0,43 %</b>	<b>666.387</b>	<b>783,21 %</b>
+ Oneri finanziari	(33.857)	(0,16) %	(67.514)	(0,34) %	33.657	49,85 %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>717.614</b>	<b>3,48 %</b>	<b>17.570</b>	<b>0,09 %</b>	<b>700.044</b>	<b>3.984,31 %</b>
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>717.614</b>	<b>3,48 %</b>	<b>17.570</b>	<b>0,09 %</b>	<b>700.044</b>	<b>3.984,31 %</b>
- Imposte sul reddito dell'esercizio	177.660	0,86 %	15.472	0,08 %	162.188	1.048,27 %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>539.954</b>	<b>2,62 %</b>	<b>2.098</b>	<b>0,01 %</b>	<b>537.856</b>	<b>25.636,61 %</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	8,41 %	0,04 %	20.925,00 %
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	7,57 %	2,84 %	166,55 %
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)	3,66 %	0,39 %	838,46 %
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

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 un sistema di gestione accentrata della tesoreria (cash pooling), per Euro 8.805.146 nonché le fatture da emettere per gli interessi attivi maturati al 31 dicembre 2024 per Euro 10.506.

## Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	133.505	174.539	41.034-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	461.482	240.811	220.671
<b>Totale</b>	<b>594.987</b>	<b>415.350</b>	<b>179.637</b>

I debiti verso controllanti ammontano ad Euro 133.505 ed accolgono:

- Debiti derivanti dall'adesione per il triennio 2023 - 2025 al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR per Euro 91.063, che si riferiscono al reddito IRES al netto del ROL e del credito da risparmio energetico trasferiti in consolidato;
- Fatture da ricevere dalla controllante SEGESTA SPA SB per il riaddebito dei costi delle polizze assicurative per Euro 42.442.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano ad Euro 461.482 ed accolgono:

- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al riaddebito delle management fee fatturate da CLARIANE SE a quest'ultima per Euro 83.962;
- 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 60.340;
- 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 260.298;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al riaddebito dei costi per il distacco del personale per Euro 56.882.

## 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 il budget 2025 è stato costruito ad inizio ottobre 2024 e si è basato sui dati disponibili a quella data. Il fatturato complessivo previsto è pari ad Euro 20,5 milioni, con una crescita di Euro 1 milione rispetto all'esercizio precedente. L'incremento più importante riguarda il fatturato SSN relativo ai pazienti residenti fuori regione Toscana, in virtù della terza quota di addendum contrattuale specifico su questa linea. Nell'ipotesi di budget per l'anno 2025 è stato previsto un tetto di Euro 1,9 milioni. Per quanto riguarda l'attività privata è stato previsto un fatturato di Euro 3,4 milioni. Infine, per l'RSA è stato confermato il dato previsto a chiusura dell'esercizio 2024, ovvero Euro 3,4 milioni, di cui Euro 2,5 milioni con attività convenzionata ed Euro 1 milione in regime privato, ed un tasso di occupazione del 98,2%.

Durante il primo trimestre del 2025 si è venuti a conoscenza di una rimodulazione del tetto SSN che ha sostanzialmente modificato il tetto assegnato riducendolo di Euro 0,5 milioni, concedendo però la possibilità di spostare parte di tetto tra strutture nello stesso ambito territoriale (ASL Toscana Centro). È stato quindi fatta una rivisitazione di budget a inizio marzo in cui viene riconfermato il tetto previsto nel primo budget con rimodulazioni di attività. Il fatturato del I trimestre 2025 risente dei primi mesi di incertezza e chiude al di sotto delle attese per Euro 0,3 milioni, a causa della ridotta attività chirurgica per i pazienti fuori regione. Anche il privato non raggiunge il budget per Euro 0,1 milioni, seppur con un trend in crescita nel mese di marzo. L'attività della RSA non viene toccata dalle rimodulazioni e chiude il I trimestre 2025 in linea con il 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 atto che la Società non opera presso sedi secondarie.

## Conclusioni

---

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