

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: ISAV SPA A AZIONISTA UNICO
Sede: LOCALITA' BREYAN 1 SAINT PIERRE AO
Capitale sociale: 700.000,00
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: AO
Partita IVA: 01082490077
Codice fiscale: 01082490077
Numero REA: 66143
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 861020
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: sì
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: CLARIANE SE
Appartenenza a un gruppo: sì
Denominazione della società capogruppo: SEGESTA SPA SB
Paese della capogruppo: ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2024

Stato Patrimoniale Ordinario

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|----------------|---------------|
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | - | - |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 5.013 | 7.520 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 97.610 | 10.608 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | - | 55.918 |
| 7) altre | 277.650 | 13.118 |
| <i>Totale immobilizzazioni immateriali</i> | <i>380.273</i> | <i>87.164</i> |

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| II - Immobilizzazioni materiali | - | - |
| 2) impianti e macchinario | 102.405 | 1.442 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 390.455 | 237.599 |
| 4) altri beni | 33.806 | 31.862 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 5.953 | 315.434 |
| <i>Totale immobilizzazioni materiali</i> | <i>532.619</i> | <i>586.337</i> |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | - | - |
| 1) partecipazioni in | - | - |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 500 | 500 |
| <i>Totale partecipazioni</i> | <i>500</i> | <i>500</i> |
| 3) altri titoli | 100 | 100 |
| <i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i> | <i>600</i> | <i>600</i> |
| <i>Totale immobilizzazioni (B)</i> | <i>913.492</i> | <i>674.101</i> |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | - | - |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 175.598 | 154.150 |
| <i>Totale rimanenze</i> | <i>175.598</i> | <i>154.150</i> |
| II - Crediti | - | - |
| 1) verso clienti | 876.901 | 726.488 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 876.901 | 726.488 |
| 5-bis) crediti tributari | 15.029 | 40.113 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 15.029 | 40.113 |
| 5-ter) imposte anticipate | 83.873 | 133.584 |
| 5-quater) verso altri | 522.900 | 279.282 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 522.900 | 279.282 |
| <i>Totale crediti</i> | <i>1.498.703</i> | <i>1.179.467</i> |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | - | - |
| attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | 8.352.397 | 8.755.189 |
| <i>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i> | <i>8.352.397</i> | <i>8.755.189</i> |
| IV - Disponibilità liquide | - | - |
| 3) danaro e valori in cassa | - | 579 |
| <i>Totale disponibilità liquide</i> | <i>-</i> | <i>579</i> |
| <i>Totale attivo circolante (C)</i> | <i>10.026.698</i> | <i>10.089.385</i> |
| D) Ratei e risconti | 13.515 | 14.773 |

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Totale attivo</i> | 10.953.705 | 10.778.259 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | 7.733.332 | 7.394.595 |
| I - Capitale | 700.000 | 700.000 |
| IV - Riserva legale | 102.703 | 74.930 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | - | - |
| Varie altre riserve | 5.447.033 | 5.447.033 |
| <i>Totale altre riserve</i> | <i>5.447.033</i> | <i>5.447.033</i> |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 1.144.860 | 617.180 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 338.736 | 555.452 |
| Totale patrimonio netto | 7.733.332 | 7.394.595 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 4) altri | 112.172 | 85.453 |
| <i>Totale fondi per rischi ed oneri</i> | <i>112.172</i> | <i>85.453</i> |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 476.426 | 426.552 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | 30 | 30 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 30 | 30 |
| 7) debiti verso fornitori | 1.907.388 | 1.879.208 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.907.388 | 1.879.208 |
| 11) debiti verso controllanti | 81.069 | 109.669 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 81.069 | 109.669 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 147.888 | 175.649 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 147.888 | 175.649 |
| 12) debiti tributari | 117.590 | 359.167 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 117.590 | 359.167 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 77.293 | 71.905 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 77.293 | 71.905 |
| 14) altri debiti | 298.344 | 272.723 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 298.344 | 272.723 |
| <i>Totale debiti</i> | <i>2.629.602</i> | <i>2.868.351</i> |
| E) Ratei e risconti | 2.173 | 3.308 |
| <i>Totale passivo</i> | <i>10.953.705</i> | <i>10.778.259</i> |

Conto Economico Ordinario

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|------------------|------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 9.076.947 | 9.328.065 |
| 5) altri ricavi e proventi | - | - |
| altri | 127.839 | 148.831 |
| <i>Totale altri ricavi e proventi</i> | <i>127.839</i> | <i>148.831</i> |
| <i>Totale valore della produzione</i> | <i>9.204.786</i> | <i>9.476.896</i> |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.280.347 | 1.300.578 |
| 7) per servizi | 4.237.481 | 4.264.915 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 749.270 | 822.755 |
| 9) per il personale | - | - |
| a) salari e stipendi | 1.413.544 | 1.382.811 |
| b) oneri sociali | 418.278 | 397.831 |
| c) trattamento di fine rapporto | 106.878 | 100.759 |
| e) altri costi | 35.374 | 32.386 |
| <i>Totale costi per il personale</i> | <i>1.974.074</i> | <i>1.913.787</i> |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | - | - |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 82.518 | 12.721 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 82.987 | 59.608 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide | 14.301 | 2.769 |
| <i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i> | <i>179.806</i> | <i>75.098</i> |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (21.448) | (10.584) |
| 12) accantonamenti per rischi | 29.398 | 27.510 |
| 14) oneri diversi di gestione | 217.894 | 272.273 |
| <i>Totale costi della produzione</i> | <i>8.646.822</i> | <i>8.666.332</i> |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 557.964 | 810.564 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | - | - |
| d) proventi diversi dai precedenti | - | - |
| da imprese controllanti | 12.423 | 12.442 |
| <i>Totale proventi diversi dai precedenti</i> | <i>12.423</i> | <i>12.442</i> |
| <i>Totale altri proventi finanziari</i> | <i>12.423</i> | <i>12.442</i> |

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|-----------------|-----------------|
| 17) interessi ed altri oneri finanziari | - | - |
| altri | 79.837 | 83.451 |
| <i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i> | <i>79.837</i> | <i>83.451</i> |
| <i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i> | <i>(67.414)</i> | <i>(71.009)</i> |
| Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D) | 490.550 | 739.555 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 27.275 | 35.820 |
| imposte differite e anticipate | 49.711 | 44.753 |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | (74.828) | (103.530) |
| <i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | <i>151.814</i> | <i>184.103</i> |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 338.736 | 555.452 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | Importo al 31/12/2024 | Importo al 31/12/2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 338.736 | 555.452 |
| Imposte sul reddito | 151.814 | 184.103 |
| Interessi passivi/(attivi) | 67.414 | 71.009 |
| <i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i> | <i>557.964</i> | <i>810.564</i> |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 150.577 | 131.038 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 165.505 | 72.329 |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | <i>316.082</i> | <i>203.367</i> |
| <i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>874.046</i> | <i>1.013.931</i> |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (21.448) | (10.584) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (164.714) | (323.406) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 28.180 | 56.305 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 1.258 | (3.111) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (1.135) | 410 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (435.751) | 492.192 |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>(593.610)</i> | <i>211.806</i> |
| <i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>280.436</i> | <i>1.225.737</i> |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (67.414) | (71.009) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (151.814) | (184.103) |
| (Utilizzo dei fondi) | (59.683) | (114.727) |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | <i>(278.911)</i> | <i>(369.839)</i> |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 1.525 | 855.898 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (289.462) | (511.183) |
| Disinvestimenti | | 26.446 |

| | Importo al 31/12/2024 | Importo al 31/12/2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (115.434) | (15.939) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | | (500) |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | 402.792 | (354.719) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (2.104) | (855.895) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (579) | 3 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Danaro e valori in cassa | 579 | 576 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 579 | 576 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Danaro e valori in cassa | | 579 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | | 579 |
| Differenza di quadratura | | |

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Commento

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

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

Signor Azionista, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31 dicembre 2024.

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

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

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

Valutazione della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto, oltre che del perdurante supporto finanziario fornito dall'Azionista 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.

Profilo e attività della società

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

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

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

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

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

Principi di redazione

Commento

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

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

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

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

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

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

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

Commento

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

Cambiamenti di principi contabili

Commento

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

Il 19 aprile 2023, il Consiglio di Gestione dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha approvato il principio contabile n. 34 sui ricavi che incorpora le modifiche intervenute a seguito del processo di consultazione. Il principio si rende applicabile ai bilanci relativi agli esercizi aventi inizio dal 1° gennaio 2024 o da data successiva. Il nuovo principio, oltre a sistematizzare elementi che erano già contenute in altri standard (principalmente l'OIC 15 "Crediti" e l'OIC 12 "Composizione e schemi del bilancio d'esercizio"), fornisce indicazioni su fattispecie che non erano precedentemente trattate. L'ambito di applicazione dell'OIC 34 riguarda tutte le operazioni che comportano la rilevazione di ricavi derivanti dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi, indipendentemente dalla loro classificazione nel Conto economico, mentre restano esclusi, le cessioni di azienda, i fitti attivi, i ristorni e i lavori in corso su ordinazione (per cui si continuerà ad applicare l'OIC 23), nonché le transazioni che non hanno finalità di compravendita.

Il modello contabile introdotto dal nuovo principio è articolato nelle seguenti fasi:

- determinare il prezzo complessivo del contratto;
- identificare le unità elementari di contabilizzazione distintamente individuabili contenute nel contratto;
- valorizzare le unità elementari di contabilizzazione;
- rilevare il ricavo quando l'unità elementare di contabilizzazione viene adempiuta dall'entità, tenendo in considerazione il fatto che i servizi potrebbero essere resi non in uno specifico momento, ma anche nel corso di un periodo di tempo.

Al fine di individuare i potenziali impatti in sede di prima applicazione delle nuove disposizioni, la Società ha effettuato un'analisi ad esito della quale non sono stati identificati effetti dall'adozione di tale nuovo principio.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Commento

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

Criteri di valutazione applicati

Commento

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

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

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

Immobilizzazioni immateriali

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

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle eventuali svalutazioni.

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

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

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

Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

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

Rimanenze

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

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

Materie prime, sussidiarie e di consumo

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

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

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

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

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Gestione tesoreria accentrata

Ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 3 del codice civile, e verificati i termini di esigibilità a breve termine come previsto dall'OIC 14, la società ha iscritto il credito verso la società che amministra la tesoreria accentrata del gruppo nella specifica voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni"; tale voce è stata appositamente aggiunta rispetto alle voci previste dall'art. 2424 del codice civile.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

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

Ratei e risconti attivi

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

Patrimonio netto

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

Fondi per rischi e oneri

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426, comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato

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

Ratei e risconti passivi

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

Altre informazioni

Commento

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Nota integrativa, attivo

Introduzione

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad Euro 82.518, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 380.273.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | Costi di impianto e ampliamento | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|---------------------------------|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 698.835 | 60.414 | 55.918 | 24.541 | 839.708 |
| Ammortamenti (Fondo) | 691.315 | 49.806 | - | 11.423 | 752.544 |

| | Costi di impianto e ampliamento | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriale in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriale | Totale immobilizzazioni immateriale |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|---|--|---|
| ammortamento) | | | | | |
| Valore di bilancio | 7.520 | 10.608 | 55.918 | 13.118 | 87.164 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 45.487 | - | 69.947 | 115.434 |
| Ammortamento dell'esercizio | 2.506 | 14.403 | - | 65.609 | 82.518 |
| Altre variazioni | (1) | 55.918 | (55.918) | 260.194 | 260.193 |
| <i>Totale variazioni</i> | <i>(2.507)</i> | <i>87.002</i> | <i>(55.918)</i> | <i>264.532</i> | <i>293.109</i> |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 698.834 | 161.819 | - | 354.682 | 1.215.335 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 693.821 | 64.209 | - | 77.032 | 835.062 |
| Valore di bilancio | 5.013 | 97.610 | - | 277.650 | 380.273 |

Commento

La voce *Concessioni, licenze, marchi e diritti simili*, pari ad Euro 97.610, comprende le licenze d'uso dei software operativi utilizzati dalla Società.

La voce *Altre immobilizzazioni immateriale*, pari ad Euro 277.650 è costituita interamente da miglorie su beni di terzi.

Immobilizzazioni materiali**Movimenti delle immobilizzazioni materiali***Introduzione*

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 1.204.814; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 672.195.

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

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|---------------------------|--|--|---|---|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 1.775 | 647.562 | 210.774 | 315.434 | 1.175.545 |
| Ammortamenti | 333 | 409.963 | 178.912 | - | 589.208 |

| | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|-------------------------------|---|---|--|--|
| (Fondo ammortamento) | | | | | |
| Valore di bilancio | 1.442 | 237.599 | 31.862 | 315.434 | 586.337 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 53.707 | 218.788 | 11.014 | 5.953 | 289.462 |
| Ammortamento dell'esercizio | 7.985 | 65.932 | 9.070 | - | 82.987 |
| Altre variazioni | 55.241 | - | - | (315.434) | (260.193) |
| <i>Totale variazioni</i> | <i>100.963</i> | <i>152.856</i> | <i>1.944</i> | <i>(309.481)</i> | <i>(53.718)</i> |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 110.723 | 866.350 | 221.788 | 5.953 | 1.204.814 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 8.318 | 475.895 | 187.982 | - | 672.195 |
| Valore di bilancio | 102.405 | 390.455 | 33.806 | 5.953 | 532.619 |

Commento

La voce *Impianti e macchinario*, pari ad Euro 102.405, è composta per Euro 70.567 da impianti di condizionamento e riscaldamento e per Euro 31.838 da impianti specifici.

La voce *Attrezzature industriali e commerciali*, pari ad Euro 390.455, accoglie principalmente le attrezzature specifiche utilizzate dalla Società per lo svolgimento della propria attività per Euro 384.690.

La voce *Altre immobilizzazioni materiali*, pari ad Euro 33.806, comprende mobili e arredi per Euro 21.046 e macchine d'ufficio elettroniche per Euro 12.760.

La voce *Immobilizzazioni materiali in corso e acconti* pari ad Euro 5.953 e accoglie gli acconti a fornitori corrisposti per la fornitura di impianti. Il decremento dell'esercizio pari ad Euro 315.434 si riferisce per Euro 55.421 al completamento dell'impianto di riscaldamento automatizzato che è stato girocontato ad incremento della voce impianti e macchinario e per Euro 260.194 a completamento della nuova pompa di calore iscritta tra le altre immobilizzazioni immateriali nella categoria miglie a immobilizzazioni materiali di terzi.

Operazioni di locazione finanziaria

Introduzione

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

Immobilizzazioni finanziarie

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

Introduzione

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

Analisi dei movimenti di partecipazioni, altri titoli, strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

| | Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Totale partecipazioni | Altri titoli |
|-----------------------------------|--|-----------------------|--------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 500 | 500 | 100 |
| Valore di bilancio | 500 | 500 | 100 |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 500 | 500 | 100 |
| Valore di bilancio | 500 | 500 | 100 |

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Introduzione

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

Analisi del valore delle immobilizzazioni finanziarie

| | Valore contabile |
|--|------------------|
| Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 500 |
| Altri titoli | 100 |

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

| Descrizione | Valore contabile |
|--------------------------|------------------|
| Segesta Servizi S.C.p.A. | 500 |
| Totale | 500 |

Commento

In data 3 maggio 2023, con atto a rogito del notaio Stucchi (repertorio n. 14467 – raccolta n. 7438), è stata costituita la società SEGESTA SERVIZI SOCIETÀ CONSORTILE PER AZIONI (di seguito anche "SEGESTA SERVIZI") con sede in Milano, viale Cassala n. 22, codice fiscale 12944190961 società appartenente al gruppo CLARIANE, con un capitale

sociale di euro 50.000 interamente sottoscritto da tre società appartenenti al gruppo. La società consortile è stata costituita al fine di ottimizzare la fornitura di alcuni servizi generali infragruppo.

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

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

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

Attivo circolante

Rimanenze

Introduzione

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

Analisi delle variazioni delle rimanenze

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| materie prime, sussidiarie e di consumo | 154.150 | 21.448 | 175.598 |
| <i>Totale</i> | <i>154.150</i> | <i>21.448</i> | <i>175.598</i> |

Commento

Le rimanenze, pari ad Euro 175.598, sono costituite principalmente da parafarmaci, prodotti per l'incontinenza e per l'igiene personale.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

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

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|-----------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti | 726.488 | 150.413 | 876.901 | 876.901 |
| Crediti tributari | 40.113 | (25.084) | 15.029 | 15.029 |
| Imposte anticipate | 133.584 | (49.711) | 83.873 | - |
| Crediti verso altri | 279.282 | 243.618 | 522.900 | 522.900 |
| Totale | 1.179.467 | 319.236 | 1.498.703 | 1.414.830 |

Commento

I *crediti verso clienti* ammontano ad Euro 876.901 e sono costituiti prevalentemente dai crediti vantati nei confronti della ASL della Valle d'Aosta per la quale vengono erogate le prestazioni sanitarie. L'adeguamento del valore nominale dei crediti, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, c.1, n. 8 del codice civile, è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti che, al 31 dicembre 2024, presenta un saldo di Euro 57.611. Nel corso del 2024 il fondo svalutazione crediti non è stato utilizzato, mentre è stato effettuato un accantonamento pari ad Euro 14.301.

I *crediti tributari* ammontano ad Euro 15.029 e sono costituiti principalmente da crediti IRAP anno in corso per Euro 8.550 e da crediti per IVA su acquisti per Euro 5.378.

I *crediti per imposte anticipate*, pari ad Euro 83.873, sono così costituiti:

- Imposte anticipate su fondi rischi ed oneri per Euro 26.921;
- Imposte anticipate su costi di manutenzione per Euro 20.814;
- Imposte anticipate su interessi passivi per Euro 19.806;
- Imposte anticipate su fondo svalutazione crediti per Euro 12.041;
- Imposte anticipate su TARI per Euro 4.291.

I *crediti verso altri* ammontano ad Euro 522.900 e sono composti prevalentemente da:

- Crediti verso il factoring per cessioni pro-soluto per Euro 513.306, incassate nei primi mesi del 2025;
- Depositi cauzionali per godimento di beni di terzi per Euro 6.000.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Introduzione

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

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Introduzione

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

Analisi delle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Descrizione voce | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | 8.755.189 | (402.792) | 8.352.397 |
| Totale | 8.755.189 | (402.792) | 8.352.397 |

Commento

La Società adotta un sistema di gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*); pertanto, i saldi dei conti correnti vengono gestiti dalla società capogruppo SEGESTA SPA SB. Il saldo delle attività finanziarie iscritte a bilancio al 31 dicembre 2024 è costituito per Euro 8.339.974 dal saldo attivo di *cash pooling* e per Euro 12.423 da fatture da emettere per gli interessi attivi maturati relativi al 31 dicembre 2024.

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

Disponibilità liquide

Introduzione

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

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio |
|--------------------------|----------------------------|---------------------------|
| danaro e valori in cassa | 579 | (579) |
| Totale | 579 | (579) |

Ratei e risconti attivi

Introduzione

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

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 14.773 | (1.258) | 13.515 |
| Totale ratei e risconti attivi | 14.773 | (1.258) | 13.515 |

Commento

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

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|--------------------------|---|----------------------------|
| <i>RATEI E RISCOINTI</i> | | |
| | Canoni di manutenzioni | 6.148 |
| | Consulenze informatiche | 4.805 |
| | Spese di telefonia fissa | 995 |
| | Altri risconti attivi di importo minore | 1.567 |
| | Totale | 13.515 |

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Introduzione

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Introduzione

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

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni | Altre variazioni - Incrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|--|-------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 700.000 | - | - | - | 700.000 |
| Riserva legale | 74.930 | 27.773 | - | - | 102.703 |
| Varie altre riserve | 5.447.033 | - | - | - | 5.447.033 |
| Totale altre riserve | 5.447.033 | - | - | - | 5.447.033 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 617.180 | 527.679 | 1 | - | 1.144.860 |

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni | Altre variazioni - Incrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|--|-------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Utile (perdita) dell'esercizio | 555.452 | (555.452) | - | 338.736 | 338.736 |
| Totale | 7.394.595 | - | 1 | 338.736 | 7.733.332 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

| Descrizione | Importo | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--|------------------|----------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 700.000 | Capitale | B | 700.000 |
| Riserva legale | 102.703 | Utili | B | 102.703 |
| Varie altre riserve | 5.447.033 | Capitale | A;B;C | 5.447.033 |
| Totale altre riserve | 5.447.033 | | | - |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.144.860 | Capitale | A;B;C | 1.144.860 |
| Totale | 7.394.596 | | | 7.394.596 |
| Quota non distribuibile | | | | 807.716 |
| Residua quota distribuibile | | | | 6.586.880 |
| Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro | | | | |

Commento

La Società tra le immobilizzazioni immateriali ha iscritto costi di impianto e di ampliamento per un valore residuo pari ad Euro 5.013. Pertanto, ai sensi dell'art. 2426 c. 1 n. 5 del codice civile, nell'ammontare complessivo della quota non distribuibile la Società dovrà mantenere un importo pari al valore ancora da ammortizzare di tali costi iscritti a bilancio.

Fondi per rischi e oneri

Introduzione

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

Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|---------------|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Altri fondi | 85.453 | 29.398 | 2.679 | 26.719 | 112.172 |
| Totale | 85.453 | 29.398 | 2.679 | 26.719 | 112.172 |

Commento

Altri fondi

I *fondi per rischi ed oneri* comprendono il fondo per rinnovi contrattuali per Euro 112.172, stanziato per gli arretrati contrattuali maturati al 31 dicembre 2024 e alla stessa data non ancora liquidati ai dipendenti a fronte dei futuri rinnovi del CCNL.

Su tali accantonamenti sono state stanziare le imposte anticipate IRES.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Introduzione

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

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 426.552 | 106.878 | 57.004 | 49.874 | 476.426 |
| Totale | 426.552 | 106.878 | 57.004 | 49.874 | 476.426 |

Commento

Il debito per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta l'effettivo debito della Società al 31 dicembre 2024 verso i dipendenti in forza a tale data.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Introduzione

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

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche | 30 | - | 30 | 30 |
| Debiti verso fornitori | 1.879.208 | 28.180 | 1.907.388 | 1.907.388 |
| Debiti verso imprese controllanti | 109.669 | (28.600) | 81.069 | 81.069 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 175.649 | (27.761) | 147.888 | 147.888 |
| Debiti tributari | 359.167 | (241.577) | 117.590 | 117.590 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 71.905 | 5.388 | 77.293 | 77.293 |
| Altri debiti | 272.723 | 25.621 | 298.344 | 298.344 |
| Totale | 2.868.351 | (238.749) | 2.629.602 | 2.629.602 |

Commento

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

I *debiti verso fornitori* ammontano ad Euro 1.907.388 e sono costituiti prevalentemente dai debiti nei confronti di società di fornitura di beni e servizi attinenti alla gestione caratteristica della Società. Tra questi Euro 526.594 sono relativi a fatture da ricevere.

I *debiti verso imprese controllanti* ammontano ad Euro 81.069 e sono costituiti da:

- Debiti derivanti 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 74.828, che si riferiscono al reddito IRES trasferito in consolidato;
- Fatture da ricevere dalla società controllante SEGESTA SPA SB per il riaddebito dei costi della polizza assicurativa per Euro 6.241.

I *debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti* ammontano ad Euro 147.888 e sono costituiti da:

- Debiti verso la consorella SEGESTA2000 SRL per Euro 61.420, di cui Euro 37.416 relativi alle fatture da ricevere per il riaddebito delle *management fee* fatturate da CLARIANE SE a quest'ultima, ad Euro 24.004 relativi alle fatture da ricevere per le *management fee* in forza del contratto di servizi in essere tra le due società;
- 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 86.464.

I *debiti tributari* ammontano ad Euro 117.590 e sono costituiti principalmente da:

- Debito per l'IRPEF sulle ritenute effettuate ai lavoratori dipendenti e autonomi per Euro 70.582;
- Altri debiti tributari per Euro 17.881;
- Debiti IRPEF conto transitorio per Euro 15.337;

I *debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale* ammontano ad Euro 77.293 ed accolgono i debiti verso l'INPS e l'INAIL per Euro 69.903 ed i debiti verso i fondi di previdenza complementare per Euro 7.390.

I *debiti verso altri* ammontano ad Euro 298.344 e sono costituiti principalmente da:

- Debiti verso il personale per ferie maturate non godute per Euro 155.741;
- Debiti verso il personale per retribuzioni per Euro 88.607, corrisposte nel mese di gennaio 2025;
- Debiti per premi verso il personale per Euro 19.000;
- Debiti per trattenute sindacali per Euro 930.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Introduzione

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

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Introduzione

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

Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

| | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|---|--|------------------|
| Debiti verso banche | 30 | 30 |
| Debiti verso fornitori | 1.907.388 | 1.907.388 |
| Debiti verso imprese controllanti | 81.069 | 81.069 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 147.888 | 147.888 |
| Debiti tributari | 117.590 | 117.590 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 77.293 | 77.293 |
| Altri debiti | 298.344 | 298.344 |
| Totale debiti | 2.629.602 | 2.629.602 |

Ratei e risconti passivi

Introduzione

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

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 1.077 | (50) | 1.027 |
| Risconti passivi | 2.231 | (1.085) | 1.146 |
| Totale ratei e risconti passivi | 3.308 | (1.135) | 2.173 |

Commento

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

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|-------------------------|--|----------------------------|
| <i>RATEI E RISCONTI</i> | | |
| | Risconti passivi-Contributi per investimenti in beni strumentali | 1.146 |
| | Ratei passivi-Spese bancarie | 1.027 |
| | Totale | 2.173 |

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

Valore della produzione

Introduzione

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

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

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

La Società è impegnata nella prestazione di servizi sanitari, socio-sanitari, riabilitativi e psichiatrici attraverso la gestione di diverse strutture assistenziali.

Per le unità elementari di contabilizzazione che rappresentano prestazione di servizi, i ricavi sono rilevati a conto economico in base allo stato di avanzamento se sono rispettate entrambe le seguenti condizioni: a) l'accordo tra le parti prevede che il diritto al corrispettivo per il venditore maturi via via che la prestazione è eseguita; e b) l'ammontare del ricavo di competenza può essere misurato attendibilmente. Ove tali condizioni non siano soddisfatte, il ricavo per il servizio prestato è iscritto a conto economico quando la prestazione è stata definitivamente completata.

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

Introduzione

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

Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|--------------------------------------|---------------------------|
| Prestazioni sanitarie | 9.074.071 |
| Altri servizi accessori alla degenza | 2.876 |
| Totale | 9.076.947 |

Commento

La voce "Altri ricavi e proventi", che mostra un saldo a bilancio pari ad Euro 127.839 è composta principalmente da:

- Sopravvenienze attive ordinarie per Euro 100.413, di cui Euro 57.957 relativi alla chiusura di accantonamenti di esercizi precedenti;
- Altri riaddebiti per Euro 15.768;
- Contributi per bonus gas ed energia iscritti in forza dei diversi D.L. emanati nel corso del 2024 per Euro 4.596;

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Introduzione

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

Costi della produzione

Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata, ai sensi dell'art. 2425-bis del c.c.

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

- Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci per Euro 1.280.347, costituiti principalmente da acquisti di protesi per Euro 566.020, acquisto di farmaci e parafarmaci per Euro 330.026, acquisto di materiale chirurgico per Euro 202.015 e acquisto di sangue ed emoderivati per Euro 63.839;
- Costi per servizi per Euro 4.237.481, costituiti principalmente da:
 - Compensi per prestazioni libero professionali per Euro 1.366.641;
 - Servizi di assistenza sanitaria e parasanitaria per Euro 943.317;
 - Utenze per Euro 392.539;
 - Servizio di ristorazione per Euro 249.013;

- Manutenzioni per Euro 194.059;
- Premi assicurativi per Euro 203.864;
- Servizi di portierato per Euro 143.360;
- Servizio di pulizie per Euro 102.108;
- Costi per godimento di beni di terzi per Euro 749.270;
- Costi per il personale dipendente per Euro 1.974.074;
- Ammortamenti e svalutazioni per Euro 179.806;
- Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci negativa per Euro 21.448;
- Accantonamenti a fondi rischi ed oneri per Euro 29.398;
- Oneri diversi di gestione per Euro 217.894, costituiti principalmente da:
 - Sopravvenienze passive ordinarie per Euro 146.798, di cui Euro 50.715 per IMU esercizi precedenti e per Euro 24.258 per liquidazione IVA esercizi precedenti;
 - Transazioni giudiziali per Euro 32.000;
 - TARI per Euro 17.881;
 - Quote associative per Euro 7.375.

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

| | Altri | Totale |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Interessi ed altri oneri finanziari | 79.837 | 79.837 |

Commento

Gli altri oneri finanziari sono costituiti principalmente da:

- Commissioni finanziarie per Euro 33.808;
- Oneri finanziari su operazioni di *factoring* per Euro 45.212.

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

Introduzione

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

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

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

Introduzione

La Società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Imposte differite e anticipate

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

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

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

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

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

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|-----------|------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 308.675 | - |
| Totale differenze temporanee imponibili | 101.545 | - |
| Differenze temporanee nette | (207.130) | - |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (133.584) | - |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | 49.711 | - |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | (83.873) | - |

Dettaglio differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatesi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|-----------------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Fondi rischi e oneri | 85.453 | (2.679) | 82.774 | 24,00 | 643 | - | - |
| Interessi passivi | 205.412 | (122.888) | 82.524 | 24,00 | 29.493 | - | - |
| IMU | 160.086 | (160.086) | - | 24,00 | 38.421 | - | - |
| Premi dipendenti 2023 | 12.500 | (12.500) | - | 24,00 | 3.000 | - | - |
| Spese di manutenzione | 52.609 | (10.522) | 42.087 | 24,00 | 2.525 | - | - |

Dettaglio differenze temporanee imponibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatesi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|----------------------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Fondi rischi e oneri | - | 29.398 | 29.398 | 24,00 | (7.056) | - | - |
| TARI 2024 | - | 17.881 | 17.881 | 24,00 | (4.291) | - | - |
| Fondo svalutazione crediti | 40.542 | 9.628 | 50.170 | 24,00 | (2.311) | - | - |
| Spese di manutenzione | - | 44.638 | 44.638 | 24,00 | (10.713) | - | - |

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Commento

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

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

Nota integrativa, altre informazioni

Introduzione

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

Dati sull'occupazione

Introduzione

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

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

| | Impiegati | Operai | Totale dipendenti |
|--------------|-----------|--------|-------------------|
| Numero medio | 33 | 18 | 51 |

Commento

La Società applica il contratto collettivo di lavoro AIOP.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Introduzione

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 4.446 | 26.308 |

Commento

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

Compensi al revisore legale o società di revisione

Introduzione

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

Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione

| | Revisione legale dei conti annuali | Altri servizi di verifica svolti | Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione |
|--------|------------------------------------|----------------------------------|---|
| Valore | 8.000 | 5.700 | 13.700 |

Commento

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

Categorie di azioni emesse dalla società

Introduzione

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

Analisi delle categorie di azioni emesse dalla società

| | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valor nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valor nominale |
|------------------|------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| Azioni ordinarie | 700 | 1.000 | 700 | 1.000 |
| Totale | 700 | 1.000 | 700 | 1.000 |

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Commento

Al 31 dicembre 2024 la Società ha rilasciato la seguente garanzia:

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

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

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Commento

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Commento

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

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Commento

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

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

Commento

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 22 del Codice Civile, si attesta che, successivamente alla chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2024, non si sono verificati eventi tali da comportare modifiche ai dati patrimoniali, economici e finanziari rilevati nel presente bilancio, né da incidere sulla valutazione della continuità aziendale.

Si evidenzia, tuttavia, che il contesto macroeconomico italiano nei primi mesi del 2025 continua a essere caratterizzato da una crescita moderata, con inflazione in progressivo rallentamento e una graduale ripresa della spesa sanitaria pubblica, anche in relazione agli indirizzi programmatici connessi al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), recante il nuovo modello organizzativo per l'assistenza territoriale nel Servizio Sanitario Nazionale.

Inoltre, sebbene la Società non operi in mercati esteri interessati da conflitti internazionali, si segnala che le attuali tensioni geopolitiche in corso potrebbero avere riflessi indiretti sul panorama economico globale, con potenziali impatti sui costi energetici e sulle forniture di materie prime. Tale scenario, sebbene non abbia impatti immediati sui dati contabili al 31 dicembre 2024, sarà monitorato costantemente al fine di valutare eventuali adeguamenti necessari alle strategie operative e finanziarie.

Tali eventi, pur non incidendo direttamente sul bilancio al 31 dicembre 2024, rappresentano elementi rilevanti ai fini della valutazione della performance futura e della strategia aziendale.

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

Introduzione

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

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

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

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

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

| | Insieme più grande | Insieme più piccolo |
|--|--------------------|---------------------|
| Nome dell'impresa | CLARAIINE SE | SEGESTA SPA SB |
| Città (se in Italia) o stato estero | FRANCIA | MILANO |
| Codice fiscale (per imprese italiane) | n/a | 12306521151 |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | FRANCIA | MILANO |

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

Commento

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

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

Introduzione

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

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento. I dati riportati sono espressi in milioni di Euro.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

| | Ultimo esercizio | Data | Esercizio precedente | Data |
|-------------------------------------|------------------|------------|----------------------|------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | | 31/12/2023 | | 31/12/2022 |
| B) Immobilizzazioni | 5.213 | | 4.888 | |
| C) Attivo circolante | 1.911 | | 1.842 | |
| D) Ratei e risconti attivi | 36 | | 42 | |
| Totale attivo | 7.160 | | 6.772 | |
| Capitale sociale | 534 | | 533 | |
| Riserve | 1.517 | | 1.487 | |
| Utile (perdita) | 39 | | 55 | |

| | Ultimo esercizio | Data | Esercizio precedente | Data |
|--------------------------------|------------------|------|----------------------|------|
| dell'esercizio | | | | |
| Totale patrimonio netto | 2.090 | | 2.075 | |
| B) Fondi per rischi e oneri | 7 | | 12 | |
| D) Debiti | 4.984 | | 4.675 | |
| E) Ratei e risconti passivi | 79 | | 10 | |
| Totale passivo | 7.160 | | 6.772 | |

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

| | Ultimo esercizio | Data | Esercizio precedente | Data |
|-------------------------------------|------------------|------------|----------------------|------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | | 31/12/2023 | | 31/12/2022 |
| A) Valore della produzione | 37 | | 60 | |
| B) Costi della produzione | 103 | | 133 | |
| C) Proventi e oneri finanziari | 86 | | 94 | |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | (19) | | (34) | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 39 | | 55 | |

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

Commento

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

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Commento

Signor Azionista, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Le propone di destinare come segue l'utile d'esercizio, pari ad Euro 338.736:

- Euro 16.937 alla voce A) IV del patrimonio netto "Riserva legale";
- Euro 321.799 alla voce A) VIII del patrimonio netto "Utili (perdite) portati a nuovo".

Nota integrativa, parte finale

Commento

Signor Azionista, Le confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. La invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2024 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Federico Guidoni