

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: KINETIKA SARDEGNA SRL A SOCIO UNICO  
Sede: VIA CASSALA, 22 MILANO (MI)  
Capitale sociale: 15.301.597,00  
Capitale sociale interamente versato: sì  
Codice CCIAA: MI  
Partita IVA: 03210360925  
Codice fiscale: 03210360925  
Numero REA: 2626742  
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Settore di attività prevalente (ATECO): 861000  
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
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	2.315	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	146.244	15.708
5) avviamento	6.928.623	8.427.368
6) immobilizzazioni in corso e acconti	195.985	195.985
7) altre	4.124.310	4.652.840

	31/12/2024	31/12/2023
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	11.397.477	13.291.901
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	18.536.446	16.021.880
2) impianti e macchinario	5.810.259	4.086.151
3) attrezzature industriali e commerciali	334.359	370.975
4) altri beni	697.110	804.904
5) immobilizzazioni in corso e acconti	3.130.287	2.619.550
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	28.508.461	23.903.460
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	500	500
<i>Totale partecipazioni</i>	500	500
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	500	500
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	39.906.438	37.195.861
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	909.043	907.763
<i>Totale rimanenze</i>	909.043	907.763
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	775.524	1.126.899
esigibili entro l'esercizio successivo	775.524	1.126.899
4) verso controllanti	24.734.712	25.817.234
esigibili entro l'esercizio successivo	5.297.247	1.152.711
esigibili oltre l'esercizio successivo	19.437.465	24.664.523
5-bis) crediti tributari	421.510	470.587
esigibili entro l'esercizio successivo	249.291	294.541
esigibili oltre l'esercizio successivo	172.219	176.046
5-ter) imposte anticipate	995.486	1.327.754
5-quater) verso altri	555.259	283.518
esigibili entro l'esercizio successivo	555.259	283.518
<i>Totale crediti</i>	27.482.491	29.025.992
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
5) strumenti finanziari derivati attivi	236.780	341.287
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	10.368.760	5.472.813

	31/12/2024	31/12/2023
<i>Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	10.605.540	5.814.100
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	11.697	15.673
3) danaro e valori in cassa	2.355	1.842
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	14.052	17.515
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	39.011.126	35.765.370
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>280.479</b>	<b>331.920</b>
<i>Totale attivo</i>	79.198.043	73.293.151
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>52.662.645</b>	<b>46.743.706</b>
I - Capitale	15.301.597	15.301.597
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	8.308.505	8.308.505
IV - Riserva legale	1.934.320	1.678.664
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	179.953	259.378
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	20.939.906	16.082.433
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	5.998.364	5.113.129
Totale patrimonio netto	52.662.645	46.743.706
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	56.827	81.909
4) altri	2.071.272	2.997.454
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	2.128.099	3.079.363
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>746.293</b>	<b>736.980</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche	6.570.829	7.759.678
esigibili entro l'esercizio successivo	1.200.695	1.200.299
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.370.134	6.559.379
7) debiti verso fornitori	12.082.672	9.032.028
esigibili entro l'esercizio successivo	12.082.672	9.032.028
11) debiti verso controllanti	11.013	1.302.078
esigibili entro l'esercizio successivo	11.013	1.302.078
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.836.029	1.406.856
esigibili entro l'esercizio successivo	1.836.029	1.406.856
12) debiti tributari	699.741	775.118
esigibili entro l'esercizio successivo	699.741	775.118

	31/12/2024	31/12/2023
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	613.142	644.688
esigibili entro l'esercizio successivo	613.142	644.688
14) altri debiti	1.752.468	1.697.876
esigibili entro l'esercizio successivo	1.752.468	1.697.876
<i>Totale debiti</i>	<i>23.565.894</i>	<i>22.618.322</i>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>95.112</b>	<b>114.780</b>
<i>Totale passivo</i>	<i>79.198.043</i>	<i>73.293.151</i>

## Conto Economico Ordinario

	31/12/2024	31/12/2023
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	56.848.110	57.384.262
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	1.497.516	579.323
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>1.497.516</i>	<i>579.323</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>58.345.626</i>	<i>57.963.585</i>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	10.042.620	10.013.943
7) per servizi	20.337.499	19.413.532
8) per godimento di beni di terzi	1.353.278	1.261.786
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	11.397.453	11.354.191
b) oneri sociali	2.477.691	2.555.371
c) trattamento di fine rapporto	786.114	684.368
e) altri costi	(340.023)	(314.093)
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>14.321.235</i>	<i>14.279.837</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.095.480	2.072.900
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.906.361	1.755.572
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	-	73.298
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>4.001.841</i>	<i>3.901.770</i>

	31/12/2024	31/12/2023
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.280)	14.005
12) accantonamenti per rischi	219.178	345.380
14) oneri diversi di gestione	1.171.766	1.134.499
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>51.446.137</i>	<i>50.364.752</i>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>6.899.489</b>	<b>7.598.833</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
da imprese controllanti	772.121	288.613
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>772.121</i>	<i>288.613</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>772.121</i>	<i>288.613</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	1.195.812	1.213.031
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>1.195.812</i>	<i>1.213.031</i>
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(423.691)</i>	<i>(924.418)</i>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>6.475.798</b>	<b>6.674.415</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	211.528	258.041
imposte relative a esercizi precedenti	3.827	3.827
imposte differite e anticipate	332.268	(2.660)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	70.189	(1.302.078)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>477.434</i>	<i>1.561.286</i>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>5.998.364</b>	<b>5.113.129</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2024	Importo al 31/12/2023
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.998.364	5.113.129
Imposte sul reddito	477.434	1.561.286
Interessi passivi/(attivi)	423.691	924.418
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>6.899.489</i>	<i>7.598.833</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.005.292	1.103.046
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.001.841	3.828.472
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>5.007.133</i>	<i>4.931.518</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>11.906.622</i>	<i>12.530.351</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.280)	14.005
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.037.808	123.355
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.050.644	(488.982)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	51.441	22.429
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(19.668)	(4.960)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	277.903	2.754.640
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>4.396.848</i>	<i>2.420.487</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>16.303.470</i>	<i>14.950.838</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(423.691)	(923.777)
(Imposte sul reddito pagate)	(477.434)	(1.561.286)
(Utilizzo dei fondi)	(2.633.676)	(1.373.053)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(3.534.801)</i>	<i>(3.858.116)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>12.768.669</b>	<b>11.092.722</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(6.511.362)	(1.199.603)
Immobilizzazioni immateriali		

	Importo al 31/12/2024	Importo al 31/12/2023
(Investimenti)	(201.056)	(32.796)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		(500)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	(4.791.440)	(8.491.641)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(11.503.858)</b>	<b>(9.724.540)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	125	(3.896)
(Rimborso finanziamenti)	(1.188.974)	(1.186.778)
Mezzi propri		
Altre variazioni del patrimonio netto	(79.425)	(165.515)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(1.268.274)</b>	<b>(1.356.189)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(3.463)</b>	<b>11.993</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	15.673	3.459
Danaro e valori in cassa	14.052	2.063
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	17.515	5.522
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	11.697	15.673
Danaro e valori in cassa	2.355	1.842
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	14.052	17.515
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 Socio, 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.

### Profilo e attività della società

La **KINETIKA SARDEGNA SRL a Socio Unico** (di seguito anche la “**Società**”) opera nell'ambito sanitario, in prevalente regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale, attraverso la gestione delle seguenti strutture:

- Casa di Cura Polispecialistica Sant'Elena;
- Casa di Cura Policlinico Città di Quartu;
- Casa di Cura San Salvatore.

Per quanto attiene ai commenti specifici sull'attività svolta nell'esercizio 2024 e ai relativi risultati, si rimanda alle informazioni contenute nella Relazione sulla Gestione redatta dall'Organo Amministrativo ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile.

### 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 forniti 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.

### 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 impattati 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.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5 anni
Avviamento	20 anni
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni

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.

*Avviamento*

L'avviamento, ricorrendo i presupposti indicati dai principi contabili, è stato iscritto nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale in quanto acquisito a titolo oneroso, ed è stato ammortizzato, entro il limite di 20 anni previsto dall'OIC 24, secondo la sua vita utile conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 6 del codice civile. Ai sensi del combinato disposto dell'art. 110, comma 8 del Decreto legge n. 104 del 14 agosto 2020 e dell'art. 14 Legge 21 novembre 2000 n. 342 la Società ha optato, nell'esercizio 2020, per il riallineamento con il riconoscimento ai fini dell'imposta sul reddito delle persone giuridiche e dell'imposta regionale sulle attività produttive dei maggiori valori iscritti in bilancio a titolo di avviamento.

*Beni immateriali*

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

**Immobilizzazioni materiali**

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

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

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

<b>Voci immobilizzazioni materiali</b>	<b>Aliquote %</b>
Terreni e Fabbricati	3,00%
Impianti e macchinari	12,50%
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.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio

La Società ha in essere un contratto di leasing immobiliare relativo al fabbricato ospedaliero della struttura sanitaria “Casa di Cura Città di Quartu”. Nello specifico paragrafo della presente nota integrativa verranno fornite le informazioni richieste dal legislatore.

### **Rimanenze**

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

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

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

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

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

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile 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 espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

**Fondi per rischi e oneri**

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

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

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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

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

**Debiti**

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

**Ratei e risconti passivi**

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

**Altre informazioni**

---

**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 2.095.480, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 11.397.477.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

##### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
Costo	56.075	18.106	413.743	32.404.267	231.004	12.185.567	45.308.762
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	-	398.035	21.547.535	-	4.071.291	26.016.861
Svalutazioni	56.075	18.106	-	2.429.364	35.019	3.461.436	6.000.000
Valore di bilancio	-	-	15.708	8.427.368	195.985	4.652.840	13.291.901
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
Incrementi per acquisizioni	2.894	-	170.946	-	-	27.217	201.057
Ammortamento dell'esercizio	579	-	40.410	1.498.745	-	555.746	2.095.480
<i>Totale variazioni</i>	<i>2.315</i>	<i>-</i>	<i>130.536</i>	<i>(1.498.745)</i>	<i>-</i>	<i>(528.529)</i>	<i>(1.894.423)</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>							
Costo	2.894	-	584.689	29.974.904	195.985	8.751.346	39.509.818
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	579	-	438.445	23.046.281	-	4.627.036	28.112.341
Valore di	2.315	-	146.244	6.928.623	195.985	4.124.310	11.397.477

	Costi di impianto e ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
bilancio							

*Commento***Costi d'impianto e ampliamento**

Il valore netto contabile dei *costi di impianto e di ampliamento* si riferisce agli oneri notarili sostenuti nell'esercizio per Euro 2.315.

**Concessioni, licenze, marchi e diritti simili**

La voce "*Concessioni, licenze, marchi e altri diritti simili*" pari ad Euro 146.244, accoglie le licenze.

**Avviamento**

La voce, pari a Euro 6.928.623, è così composta:

- Avviamento da conferimento a titolo oneroso effettuato nel mese di dicembre 2008 dalla società Casa di Cura Polispecialistica Sant'Elena S.r.l. per residui Euro 1.626.002;
- Avviamento da conferimento a titolo oneroso effettuato nel mese di dicembre 2008 dalla società Casa di Cura Polispecialistica Città di Quartu S.r.l. per residui Euro 1.319.089;
- Avviamento da conferimento a titolo oneroso effettuato nel mese di maggio 2009 dalla società Casa di Cura San Salvatore S.r.l. per Euro residui 3.983.532.

Si precisa che alla data di chiusura dell'esercizio 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 dell'avviamento.

**Altre immobilizzazioni immateriali**

La voce, pari a Euro 4.124.310, accoglie principalmente le migliorie sugli immobili di terzi presso i quali la Società esercita la propria attività.

**Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni**

La voce Avviamento e la voce Altre immobilizzazioni immateriali sono iscritte al netto di una svalutazione per un importo complessivo di Euro 6.000.000, di cui Euro 3.570.636 riferita alle immobilizzazioni immateriali (spese capitalizzate) ed Euro 2.429.364 riferita alla voce avviamento. Si precisa che entrambe le voci di cui sopra sono rinvenienti dal conferimento dei rami d'azienda di cui KINETIKA SARDEGNA SRL era risultata beneficiaria nel corso degli esercizi precedenti.

La svalutazione delle voci di cui sopra si è resa necessaria per rendere congruo il loro valore rispetto al loro valore recuperabile, in ossequio al principio della prudenza.

Di seguito il dettaglio della svalutazione relativa alla voce avviamento:

Strutture sanitarie	Avviamenti iniziali	Svalutazioni	Avviamenti netti
Casa di cura Sant'Elena	9.738.092	-1.120.369	8.617.723
Casa di cura Città di Quartu	7.900.000	-908.896	6.991.104
Casa di Cura San Salvatore	14.766.175	-400.099	14.366.076
Arrotondamento			1
<b>Totali</b>	<b>32.404.267</b>	<b>-2.429.364</b>	<b>29.974.904</b>

La Società, ai sensi del combinato disposto dell'art. 110, comma 8 del Decreto Legge n. 104 del 14 agosto 2020 e dell'art. 14 Legge 21 novembre 2000 n. 342, ha optato per il riallineamento fiscale con il riconoscimento ai fini IRES e IRAP dei

maggiori valori fiscali dell'avviamento. Il valore fiscalmente riconosciuto della voce avviamento al 31 dicembre 2020 (pari ad Euro 6.545.137) è stato riallineato al valore netto contabile (pari ad Euro 12.923.604) e sul saldo di riallineamento (pari ad Euro 6.378.467) la Società ha provveduto a calcolare l'imposta sostitutiva del 3% (pari ad Euro 191.354), iscritta tra i debiti tributari.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

#### Introduzione

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 48.786.281; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 20.277.820.

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

#### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	18.408.379	13.196.582	4.051.808	3.998.597	2.619.550	42.274.916
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.386.499	9.110.431	3.680.833	3.193.693	-	18.371.456
Valore di bilancio	16.021.880	4.086.151	370.975	804.904	2.619.550	23.903.460
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	2.958.027	2.843.344	59.678	139.576	510.737	6.511.362
Ammortamento dell'esercizio	443.461	1.119.236	96.294	247.370	-	1.906.361
<i>Totale variazioni</i>	<i>2.514.566</i>	<i>1.724.108</i>	<i>(36.616)</i>	<i>(107.794)</i>	<i>510.737</i>	<i>4.605.001</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	21.366.406	16.039.926	4.111.486	4.138.173	3.130.287	48.786.278
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.829.960	10.229.667	3.777.127	3.441.063	-	20.277.817
Valore di bilancio	18.536.446	5.810.259	334.359	697.110	3.130.287	28.508.461

#### Commento

##### Terreni e fabbricati

La voce, che presenta un saldo pari ad Euro 18.536.446, accoglie il fabbricato ospedaliero della struttura sanitaria "Casa di Cura Polispecialistica Sant'Elena", sita in Quartu Sant'Elena (CA), viale Guglielmo Marconi 160 e un'area edificabile nel Comune di Cagliari.

L'incremento dell'esercizio si riferisce principalmente all'acquisto del terreno edificabile sito in Cagliari per Euro 2.838.456; per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione sulla Gestione.

#### **Impianti e macchinario**

La voce, pari ad Euro 5.810.259, accoglie principalmente:

- Altri macchinari specifici per Euro 4.781.023;
- Impianti di riscaldamento e condizionamento per Euro 377.708;
- Impianti elettrici per Euro 151.964.

L'incremento dell'esercizio si riferisce principalmente all'acquisto di macchinari specifici per Euro 2.596.024. In particolare, si segnala l'acquisto del Robot Excelsius GPS per Euro 1.776.735 installato presso la clinica Sant'Elena e utilizzato per la chirurgia vertebrale (i.e. stabilizzazione della colonna vertebrale).

#### **Attrezzature industriali e commerciali**

La voce, pari ad Euro 334.359, accoglie attrezzatura generica, specifica, varia e minuta.

#### **Altre immobilizzazioni materiali**

La voce, pari ad Euro 697.110, accoglie mobili e arredi, autoveicoli e macchine d'ufficio elettroniche.

#### **Immobilizzazioni materiali in corso e acconti**

La voce, pari ad Euro 3.130.287, accoglie il prezzo pagato, nel mese di dicembre 2018 pari a euro 2.070.260, per il subentro della Società nel contratto di leasing relativo all'immobile della struttura sanitaria Città di Quartu e, per la differenza, i costi sostenuti dalla Società per la realizzazione di un progetto immobiliare in ambito sanitario, non ancora concluso alla data di chiusura dell'esercizio.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

#### **Introduzione**

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, si forniscono le seguenti informazioni:

- il contratto è stato stipulato in data 3 dicembre 2018 con la società UniCredit Leasing S.p.A., ha ad oggetto il fabbricato ospedaliero sito in Quartu Sant'Elena (CA), in via Silesu n.10, e ha scadenza il 6 agosto 2030.

#### **Operazioni di locazione finanziaria (locatario)**

	<b>Importo</b>
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	7.143.413
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	214.302
Fondo ammortamento al termine dell'esercizio	1.392.965
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	4.504.577
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	293.187

## 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	500	500
Valore di bilancio	500	500
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	500	500
Valore di bilancio	500	500

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

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

#### 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, il supporto per lo sviluppo di progetti di promozione delle attività in via prevalente delle consorziate, le informazioni, la formazione e la 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 KINETIKA SARDEGNA SRL 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	907.763	1.280	909.043
<b>Totale</b>	<b>907.763</b>	<b>1.280</b>	<b>909.043</b>

### Commento

La voce comprende le rimanenze al 31 dicembre 2024 di materiale per assistenza sanitaria e altri materiali di consumo.

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	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	1.126.899	(351.375)	775.524	775.524	-
Crediti verso controllanti	25.817.234	(1.082.522)	24.734.712	5.297.247	19.437.465
Crediti tributari	470.587	(49.077)	421.510	249.291	172.219
Imposte anticipate	1.327.754	(332.268)	995.486	-	-
Crediti verso altri	283.518	271.741	555.259	555.259	-
<b>Totale</b>	<b>29.025.992</b>	<b>(1.543.501)</b>	<b>27.482.491</b>	<b>6.877.321</b>	<b>19.609.684</b>

### Commento

Di seguito si riporta una breve descrizione dei crediti di ammontare rilevante al 31 dicembre 2024.

I crediti verso clienti, tutti con scadenza entro l'esercizio successivo, pari a Euro 775.524, sono rappresentati prevalentemente da crediti vantati verso l'ARES (Azienda Regionale della Salute) per la quale vengono erogate le prestazioni sanitarie. Si precisa inoltre che il valore dei crediti verso i clienti è stato adeguato al valore di presumibile netto realizzo attraverso lo stanziamento di un apposito fondo svalutazione crediti che, al 31 dicembre 2024, presenta un saldo pari a euro 938.033. Nel corso del 2024 il fondo svalutazione crediti è stato utilizzato per Euro 686.433.

I crediti verso imprese controllanti ammontano a Euro 24.734.712 sono così costituiti:

- Euro 6.991.681, di cui Euro 5.804.130 esigibili oltre l'esercizio successivo, dal finanziamento fruttifero concesso dalla KINETIKA SARDEGNA SRL alla società controllante SEGESTA SPA SB. Il contratto di finanziamento è stato stipulato in data 28 maggio 2020 per Euro 12.000.000, con scadenza il 30 giugno 2030, ed è regolato al tasso del 3%;
- Euro 17.672.842, di cui Euro 13.633.335 esigibili oltre l'esercizio successivo, dal finanziamento fruttifero iscritto in seguito alla parziale conversione del credito derivante dal cash pooling iscritto a bilancio alla data del 30 giugno 2023. Il contratto di finanziamento, stipulato in data 28 novembre 2023, ha durata di cinque anni (di cui un anno di pre-ammortamento) ed è regolato al tasso del 3%;
- Euro 70.189, per crediti derivanti dall'adesione per il triennio 2023-2025 al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR e si riferiscono al ROL trasferito in consolidato per Euro 1.262.475 al netto del reddito IRES trasferito in consolidato per Euro 1.192.286.

I crediti tributari, pari a Euro 421.510, sono così costituiti:

- Euro 46.926 per il credito IRAP;
- Euro 176.046, di cui Euro 172.219 esigibili oltre l'esercizio successivo, relativi ad attività per imposta sostitutiva da riallineamento dei valori fiscali degli avviamenti ai maggiori valori contabili, rilevate ai sensi di quanto previsto dell'OIC 25 par. 80. A seguito della modifica normativa introdotta dalla legge di bilancio 2022 le attività per imposta sostitutiva da riallineamento sono state ripartite nell'arco del maggior periodo di ammortamento dell'avviamento determinato in 50 anni e vengono riversate annualmente per Euro 3.827;
- Euro 7.273 per crediti verso l'erario per imposta sostitutiva sul TFR;
- Euro 102.405 per il credito d'imposta maturato per gli investimenti in beni strumentali;
- Euro 55.860 per il credito vantato verso l'erario per il pagamento in pendenza di giudizio di somme sulle quali la Società ha avuto ragione presso la Corte di Giustizia Tributaria;
- Euro 33.000 per credito IRES relativo ad annualità precedenti.

I crediti per imposte anticipate, pari a Euro 995.486, si riferiscono alle differenze temporanee tra il risultato civilistico e quello fiscale sorte con riferimento all'IRES, per Euro 973.058, e all'IRAP, per Euro 22.428, e sono così costituiti:

- Euro 653.175 per gli stanziamenti al fondo rischi (differenze temporanee ai fini IRES);
- Euro 225.128 per le eccedenze del fondo svalutazione crediti ex art. 106 TUIR (differenze temporanee ai fini IRES);
- Euro 47.740 per i costi dei premi di produzione (differenze temporanee ai fini IRES);
- Euro 206.130 per l'avviamento, di cui Euro 183.702 per differenze temporanee IRES ed Euro 22.428 per differenze temporanee ai fini IRAP;
- Euro 19.383 per gli altri oneri maturati ma non ancora deducibili fiscalmente (differenze temporanee IRES).

I crediti verso altri, tutti con scadenza entro l'esercizio successivo, pari a Euro 555.259 sono costituiti prevalentemente da:

- Euro 243.041 per crediti verso la Regione Autonoma della Sardegna per il contributo maturato sugli incrementi contrattuali del personale non medico (deliberazione del D.G n.117 del 7 maggio 2024);
- Euro 210.704 per acconti a fornitori;
- Euro 64.521 per crediti verso dipendenti;
- Euro 21.190 per crediti verso INAIL per le somme anticipate ai dipendenti per infortuni;
- Euro 6.968 per crediti verso istituti di previdenza.

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

### *Commento*

Non si fornisce la ripartizione dei crediti al 31 dicembre 2024 per area geografica in quanto l'informazione non è significativa.

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

**Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni***Introduzione*

Nella seguente tabella vengono esposte 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
strumenti finanziari derivati attivi	341.287	(104.507)	236.780
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	5.472.813	4.895.947	10.368.760
<b>Totale</b>	<b>5.814.100</b>	<b>4.791.440</b>	<b>10.605.540</b>

*Commento*

Per maggiori dettagli in merito alla voce strumenti finanziari derivati attivi si rinvia al paragrafo “Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile” della presente nota integrativa.

In merito alle attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria si precisa che 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 10.362.575 dal saldo attivo di *cash pooling* e per Euro 6.185 da fatture da emettere per i relativi interessi attivi maturati 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 esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

**Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide**

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	15.673	(3.976)	11.697
danaro e valori in cassa	1.842	513	2.355
<b>Totale</b>	<b>17.515</b>	<b>(3.463)</b>	<b>14.052</b>

**Commento**

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

## Ratei e risconti attivi

### Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone 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	331.920	(51.441)	280.479
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>331.920</b>	<b>(51.441)</b>	<b>280.479</b>

### 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>		
	Altri servizi	176.848
	Canoni di leasing	42.626
	Canoni di manutenzione	35.157
	Atri risconti attivi di importo minore	25.848
	<b>Totale</b>	<b>280.479</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

### Commento

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 8, codice civile, si attesta pertanto che non sussistono oneri finanziari capitalizzati.

## 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	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	15.301.597	-	-	-	15.301.597
Riserva da soprapprezzo delle azioni	8.308.505	-	-	-	8.308.505
Riserva legale	1.678.664	255.656	-	-	1.934.320
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	259.378	-	79.425	-	179.953
Utili (perdite) portati a nuovo	16.082.433	4.857.473	-	-	20.939.906
Utile (perdita) dell'esercizio	5.113.129	(5.113.129)	-	5.998.364	5.998.364
<b>Totale</b>	<b>46.743.706</b>	<b>-</b>	<b>79.425</b>	<b>5.998.364</b>	<b>52.662.645</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

#### Introduzione

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.).

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

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	15.301.597	Capitale	B	15.301.597
Riserva da soprapprezzo delle azioni	8.308.505	Capitale	A;B;C	8.308.505
Riserva legale	1.934.320	Utili	B	1.934.320
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	179.953	Capitale		-
Utili (perdite) portati a nuovo	20.939.906	Utili	A;B;C	20.939.906

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Totale</b>	<b>46.664.281</b>			<b>46.484.328</b>
Quota non distribuibile				17.238.232
Residua quota distribuibile				29.246.096
<b>Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro</b>				

### Commento

La Società tra le immobilizzazioni immateriali ha iscritto costi di impianto e ampliamento per un valore residuo pari ad Euro 2.315. 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 dei costi di impianto e ampliamento iscritti a bilancio.

In riferimento all'utilizzo da parte della Società delle riserve di rivalutazione, così come evidenziato nel prospetto relativo alle movimentazioni delle voci del patrimonio netto, si specifica che la Società non potrà procedere alla distribuzione di utili fin tanto che le stesse riserve non siano reintegrate nel loro ammontare o ridotte in misura corrispondente con delibera assembleare (ex art. 6 L. 72/83 e successive leggi di rivalutazione).

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

### Introduzione

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1b-quater del codice civile, nel seguente prospetto sono illustrati i movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio.

### Analisi delle variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Incremento per variazione di fair value	Variazioni nell'esercizio - Decremento per variazione di fair value	Valore di fine esercizio
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	259.378	25.081	104.506	179.953

### Commento

La Società ha sottoscritto in data 2 gennaio 2019 uno strumento derivato di tipo IRS (*interest rate swap*) meglio descritto nello specifico paragrafo della presente nota integrativa.

La Società, in ossequio a quanto disposto dal codice civile e dall'OIC 32, alla data di chiusura dell'esercizio ha valutato lo strumento derivato utilizzando il criterio del *fair value*.

Da tale valutazione è emersa un'attività finanziaria pari a Euro 179.953 che è stata iscritta nella voce di bilancio "strumenti finanziari derivati attivi" con contropartita una riserva iscritta nel patrimonio netto, al netto della fiscalità differita.

## Fondi per rischi e oneri

### Introduzione

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 data di 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.

### 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
Fondo per imposte, anche differite	81.909	-	25.082	(25.082)	56.827
Altri fondi	2.997.454	219.178	1.145.360	(926.182)	2.071.272
<b>Totale</b>	<b>3.079.363</b>	<b>219.178</b>	<b>1.170.442</b>	<b>(951.264)</b>	<b>2.128.099</b>

### Commento

#### Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 del codice civile.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Rinnovi CCNL	873.247
	Rischio legale	660.000
	Rschio fiscale	538.025
	<b>Totale</b>	<b>2.071.272</b>

Di seguito si riporta la composizione degli altri fondi iscritti in bilancio al 31 dicembre 2024, pari ad Euro 2.071.272, così come previsto dall'art. 2427, c.1, del codice civile:

- Euro 660.000 a copertura di potenziali rischi di natura legale;
- Euro 538.025 a copertura del potenziale rischio di soccombenza nei contenziosi fiscali in essere legati all'applicazione dell'aliquota IRES dimezzata (12%) per gli esercizi 2014, 2016 e 2017;
- Euro 873.247, per fondo *rinnovi CCNL*, 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.

Si segnala che il fondo iscritto al 31 dicembre 2023 per la copertura da potenziali rischi connessi con eventuali maggiori oneri relativi all'utilizzo del fabbricato ospedaliero della ex "Casa di Cura Lay" per Euro 650.291 è stato interamente rilasciato nell'esercizio in quanto sono decorsi i termini della prescrizione; tale effetto è riflesso nella tabella sopra riportata nella colonna degli utilizzi.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Introduzione

Nella seguente tabella vengono esposte 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	736.980	786.114	776.801	9.313	746.293
<b>Totale</b>	<b>736.980</b>	<b>786.114</b>	<b>776.801</b>	<b>9.313</b>	<b>746.293</b>

### 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 esposte 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	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	7.759.678	(1.188.849)	6.570.829	1.200.695	5.370.134
Debiti verso fornitori	9.032.028	3.050.644	12.082.672	12.082.672	-
Debiti verso imprese controllanti	1.302.078	(1.291.065)	11.013	11.013	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.406.856	429.173	1.836.029	1.836.029	-
Debiti tributari	775.118	(75.377)	699.741	699.741	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	644.688	(31.546)	613.142	613.142	-
Altri debiti	1.697.876	54.592	1.752.468	1.752.468	-
<b>Totale</b>	<b>22.618.322</b>	<b>947.572</b>	<b>23.565.894</b>	<b>18.195.760</b>	<b>5.370.134</b>

## Commento

I debiti verso banche ammontano ad Euro 6.570.829 e sono così costituiti:

- Euro 424 relativi ai saldi dei conti correnti passivi;
- Euro 6.570.405 riferiti al debito per il contratto di mutuo ipotecario stipulato in data 27 maggio 2020 con la banca Monte Paschi di Siena S.p.A. a titolo di mandato per consentire alla controllante SEGESTA SPA di dotarsi di risorse finanziarie. Il mutuo, erogato in linea capitale per Euro 12.000.000, ha scadenza 30 giugno 2030 ed è regolato al tasso fisso dell'1,5%. Il debito residuo iscritto a bilancio al 31 dicembre 2024 è rilevato secondo il criterio del costo ammortizzato.

I debiti verso i fornitori, pari a Euro 12.082.672, interamente esigibili entro l'esercizio successivo, rappresentano l'esposizione debitoria della Società verso i propri fornitori di beni e di servizi; di questi Euro 4.301.409 sono relativi a fatture da ricevere.

I debiti verso imprese controllanti, pari ad Euro 11.013 si riferiscono a fatture da ricevere dalla società controllante SEGESTA SPA SB relative al riaddebito dei costi per la certificazione di qualità.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad Euro 1.836.029 e sono costituiti dal:

- riaddebito dei costi per le *management fee* fatturate da CLARIANE SE alla consorella SEGESTA 2000 SRL e da quest'ultima, a sua volta, riaddebitate alla Società, pari a Euro 237.794;
- riaddebito dei costi dei servizi resi dalla consorella SEGESTA SERVIZI SCpA, pari a Euro 666.118;
- riaddebito dei costi per il distacco del personale della consorella SEGESTA2000 SRL, pari a Euro 567.437;
- riaddebito dei costi relativi all'implementazione di progetti gestiti dalla consorella SEGESTA2000 SRL, pari a Euro 364.680.

I debiti tributari, pari a Euro 699.741, sono composti principalmente da:

- Euro 611.961 per l'IRPEF sulle ritenute effettuate ai lavoratori dipendenti e autonomi;
- Euro 9.748 per TARI 2024;
- Euro 72.138 per IMU 2024;
- Euro 353 per imposta di bollo;
- Euro 5.541 per debiti IVA.

I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale, pari a Euro 613.142, sono così composti:

- Euro 489.970 per i debiti verso INPS;
- Euro 89.194 per i debiti verso enti di previdenza professionisti medici;
- Euro 33.978 per i debiti verso Fondi Integrativi della previdenza.

I debiti verso altri, pari a Euro 1.752.468, accolgono principalmente i seguenti debiti:

- Euro 749.986 verso il personale per retribuzioni ordinarie, interamente corrisposti nel mese di gennaio 2025;
- Euro 636.908 verso il personale per ferie maturate e non godute;
- Euro 146.028 verso il personale dipendente per premi da corrispondere;
- Euro 21.288 per trattenute ai dipendenti per cessione del quinto dello stipendio, trattenute sindacali e pignoramenti;
- Euro 108.445 verso l'ENPAM;
- Euro 51.619 verso la compagnia di assicurazione per l'integrazione del premio 2024;
- Euro 10.908 verso i Fondo CAIMOP;
- Euro 26.500 per transazioni perfezionate e non ancora liquidate.

## Suddivisione dei debiti per area geografica

### Commento

Non si fornisce la ripartizione per area geografica in quanto l'informazione non è significativa.

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

### Introduzione

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

### Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	6.570.405	6.570.405	424	6.570.829
Debiti verso fornitori	-	-	12.082.672	12.082.672
Debiti verso imprese controllanti	-	-	11.013	11.013
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	1.836.029	1.836.029
Debiti tributari	-	-	699.741	699.741
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	613.142	613.142
Altri debiti	-	-	1.752.468	1.752.468
<b>Totale debiti</b>	<b>6.570.405</b>	<b>6.570.405</b>	<b>16.995.489</b>	<b>23.565.894</b>

## Finanziamenti effettuati da soci della società

### Introduzione

La Società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

## Ratei e risconti passivi

### Introduzione

Nella seguente tabella vengono espresse 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	-	474	474
Risconti passivi	114.780	(20.142)	94.638
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>114.780</b>	<b>(19.668)</b>	<b>95.112</b>

### 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>		
	Ratei passivi - Spese Bancarie	474
	Risconti passivi - Contributi per investimenti in beni strumentali	94.638
	<b>Totale</b>	<b>95.112</b>

## 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.

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

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

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	56.822.774
Altri servizi di degenza	25.336
<b>Totale</b>	<b>56.848.110</b>

### Commento

Gli altri ricavi e proventi, pari a Euro 1.497.516, sono così composti:

- Euro 1.394.440 per sopravvenienze attive ordinarie;
- Euro 20.143 per contributi, sotto forma di credito d'imposta, maturati sui costi energetici e sugli investimenti in beni strumentali;
- Euro 30.861 per il rimborso spese bolli;
- Euro 21.000 per contributi per la formazione;
- Euro 9.477 riaddebito costi;
- Euro 6.000 per locazioni;
- Euro 15.596 per altri ricavi di importo, singolarmente considerato, non significativo.

Si precisa che le sopravvenienze attive ordinarie, pari a Euro 1.394.440, sono a loro volta così composte:

- Euro 842.798 per l'adeguamento dei fondi rischi, TFR e svalutazione crediti;
- Euro 359.124 per contributi sui dipendenti relativi ad annualità pregresse;
- Euro 113.641 per una nota di credito per sconti di fornitura su partite pregresse;
- Euro 27.438 adeguamento del debito verso la controllante derivante dal consolidato fiscale relativo ad anni precedenti;
- Euro 12.130 per il maggior stanziamento dei premi anno 2023;
- Euro 39.309 per altre sopravvenienze di importo singolarmente considerato non significativo.

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

### Introduzione

Non si fornisce la ripartizione per area geografica in quanto l'informazione non è significativa.

## 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.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci, pari a Euro 10.042.620, sono costituiti principalmente dai seguenti costi:

- acquisto di farmaci per Euro 1.012.498;
- acquisto di parafarmaci per Euro 2.749.295;
- acquisto di protesi e materiale chirurgico per Euro 4.013.794;
- acquisto di materiale per il laboratorio per Euro 620.811;
- acquisto di emoderivati per Euro 203.707;
- acquisto di ossigeno per Euro 61.201;
- acquisto di materiale per incontinenza per Euro 112.809;
- acquisto di materiale per assistenza per Euro 870.043;
- acquisto di cancelleria, stampati e modulistica per Euro 110.887;
- acquisto materiale di pulizia e ristorazione per Euro 136.484;
- acquisto di altro materiale per Euro 151.091.

I costi per servizi, pari a Euro 20.337.499, sono costituiti principalmente dai seguenti costi:

- compensi per servizi di assistenza sanitaria e parasanitaria per Euro 10.302.028;
- costi per altri servizi accessori per Euro 2.044.129;
- costi per le assicurazioni per Euro 1.008.281;
- costi per le utenze per Euro 924.615;
- costi per le manutenzioni per Euro 739.259;
- compensi per professionisti per Euro 4.479.902;
- costi per lavoratori interinali per Euro 217.394;
- costi per lo smaltimento di rifiuti per Euro 308.789.

I costi per godimento di beni di terzi, pari a Euro 1.353.278, sono costituiti principalmente dai costi per le locazioni immobiliari, mobiliari e per i canoni di leasing.

I costi per il personale dipendente ammontano ad Euro 14.321.235.

Gli ammortamenti e svalutazioni per Euro 4.001.841.

Le variazioni delle rimanenze di magazzino risultano essere negative per Euro 1.280.

Gli accantonamenti per rischi, pari a Euro 219.178, si riferiscono alla stima degli oneri per i rinnovi contrattuali dell'esercizio 2024 e ad altri oneri meglio dettagliati nel paragrafo "Fondi per rischi ed oneri" della presente nota integrativa.

Gli oneri diversi di gestione, pari a Euro 1.171.766, sono costituiti principalmente dai costi per imposte e tasse, ravvedimenti e sanzioni, transazioni stragiudiziali, sopravvenienze passive e altri oneri di gestione.

Le sopravvenienze passive ordinarie, pari a Euro 213.748, sono così costituite:

- Euro 119.425 per note di credito emesse all'ARES per storni di ricavi relativi a precedenti annualità;
- Euro 6.939 per tributi relativi precedenti annualità;
- Euro 87.384 per costi relativi a precedenti esercizi.

## Proventi e oneri finanziari

### Introduzione

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

I proventi finanziari diversi dai precedenti, pari a euro 772.121, si riferiscono agli interessi attivi maturati verso la controllante e sono così costituiti:

- Euro 765.936 per il finanziamento a lungo termine concesso dalla KINETIKA SARDEGNA SRL alla SEGESTA SPA SB;
- Euro 6.185 per interessi attivi maturati nei confronti della stessa controllante per il contratto di *cash pooling*.

### Composizione dei proventi da partecipazione

#### Introduzione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

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

#### Introduzione

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

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

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	123.526	1.072.286	1.195.812

#### Commento

Gli altri oneri finanziari, pari a Euro 1.072.286, sono così costituiti:

- Euro 1.006.518 per commissioni e interessi passivi maturati sulle operazioni di factoring;
- Euro 65.317 per interessi passivi maturati nei confronti dell'Erario;
- Euro 451 per interessi passivi maturati verso fornitori.

## 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 relative ad esercizi precedenti

Le imposte relative ad esercizi precedenti si riferiscono alla quota di competenza dell'esercizio dell'imposta sostitutiva (pari ad 1/50) iscritta per riallineamento fiscale dell'avviamento, ai sensi dell'OIC 25 par. 80.

### 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

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%
IRAP	2,93%	2,93%	2,93%	2,93%	2,93%

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
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	2.060.109	-
Totale differenze temporanee imponibili	652.295	191.354
Differenze temporanee nette	(1.407.814)	191.354
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(1.310.932)	(16.821)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	337.874	(5.607)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(973.058)	(22.428)

### Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo per rischi e oneri	2.652.074	(1.506.715)	1.145.359	24,00	274.886	-	-

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
Fondo svalutazione crediti	1.551.168	(864.735)	686.433	24,00	164.744	-	-
Premi di produzione	52.917	104.383	157.300	24,00	37.752	-	-
IMU 2023	-	71.017	71.017	24,00	17.044	-	-

#### 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
Premi di produzione	157.300	(11.300)	146.000	24,00	(35.040)	-	-
Fondo per rischi e oneri	345.380	(126.202)	219.178	24,00	(52.603)	-	-
IMU 2024	71.017	-	71.017	24,00	(17.044)	-	-
fondo svalutazione Crediti	58.299	(43.300)	14.999	24,00	(3.600)	-	-
Avviamento	191.354	-	191.354	24,00	(45.925)	2,93	5.607
TARI 2024	-	9.747	9.747	24,00	(2.339)	-	-

## 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

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile. 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	388	14	402

### Commento

Si precisa che il contratto nazionale di lavoro applicato è quello AIOP.

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

### Introduzione

Nel seguente prospetto sono espone 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. Il compenso del Sindaco Unico è indicato al lordo della cassa di previdenza e dell'IVA.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	6.010	18.963

## Compensi al revisore legale o società di revisione

### Introduzione

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete.

### 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	16.000	20.600	36.600

## 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

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

---

### Introduzione

La Società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6 del codice civile.

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

---

### Introduzione

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si precisa che la Società ha ricevuto le seguenti garanzie:

- Euro 4.888.164 per lettera di patronage rilasciata a UniCredit da SEGESTA SPA SB a copertura dei canoni di leasing in relazione al contratto avente ad oggetto l'immobile sito in Quartu Sant'Elena (CA);
- Euro 537.000 per fideiussione rilasciata a UniCredit da SEGESTA SPA SB. a garanzia del contratto derivato IRS;
- Euro 24.000.000 per fideiussione rilasciata alla banca Monte dei Paschi di Siena da SEGESTA SPA SB a garanzia del mutuo ipotecario, sopra meglio descritto, con scadenza 30 giugno 2030.

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 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.

Si rende inoltre noto che in data 7 ottobre 2024 l'assemblea straordinaria dei soci, con atto redatto dal notaio Lorenzo Stucchi (Repertorio n. 16901 Raccolta n. 8729), ha deliberato l'approvazione del progetto di scissione parziale della Società con assegnazione di parte del suo patrimonio in favore della società beneficiaria neocostituita GOLD SRL.

In data 13 febbraio 2025, con atto redatto dal notaio Lorenzo Stucchi (Repertorio n. 17594 Raccolta n. 9143), si è data esecuzione all'anzidetta delibera dell'assemblea straordinaria.

Gli effetti civilistici, contabili e fiscali della scissione decorrono, ai sensi dell'art. 2506-quater del codice civile, dalla data dell'ultima delle iscrizioni dell'atto di scissione presso il competente Registro delle Imprese in cui è iscritta la beneficiaria, ovvero il 18 febbraio 2025. In pari data, le operazioni della scissa sono state imputate nel bilancio della beneficiaria.

## 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 holding.

Sul territorio italiano svolge il ruolo di subholding la società SEGESTA SPA SB che detiene il 100% della Società.

Il bilancio consolidato di CLARIANE SE è depositato presso la sede sociale in Francia, Rue de Balzac n.21-25, Parigi, mentre il bilancio consolidato di SEGESTA SPA SB è depositato presso la sede sociale in 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	CLARIANE SE	SEGESTA SPA SB
Città (se in Italia) o stato estero	FRANCIA	MILANO

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Codice fiscale (per imprese italiane)	N/A	12306520151
Luogo di deposito del bilancio consolidato	FRANCIA	MILANO

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

### Commento

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del codice civile, nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta degli impegni aziendali, si forniscono di seguito le opportune informazioni.

## 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		31/12/2024		31/12/2023
B) Immobilizzazioni	4.991		5.213	
C) Attivo circolante	1.741		1.911	
D) Ratei e risconti attivi	36		36	
<b>Totale attivo</b>	<b>6.768</b>		<b>7.160</b>	
Capitale sociale	4		534	
Riserve	2.397		1.517	
Utile (perdita) dell'esercizio	(98)		39	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.303</b>		<b>2.090</b>	
B) Fondi per rischi e oneri	10		7	
D) Debiti	4.395		4.984	
E) Ratei e risconti passivi	60		79	
<b>Totale passivo</b>	<b>6.768</b>		<b>7.160</b>	

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		31/12/2024		31/12/2023
A) Valore della produzione	105		37	
B) Costi della produzione	212		103	
C) Proventi e oneri finanziari	(40)		86	
Imposte sul reddito dell'esercizio	(49)		(19)	
Utile (perdita) dell'esercizio	(98)		39	

## 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 Socio, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Le propone di destinare l'utile di esercizio, pari a Euro 5.998.364, come segue:

- Euro 299.918 alla riserva legale ai sensi dell'art. 2430 del codice civile;
- Euro 5.698.446 a nuovo appostandolo alla voce A) VIII del patrimonio netto "Utili (perdite) portati a nuovo.

## Nota integrativa, parte finale

### Commento

Signor Socio, 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

