

SANTA CHIARA SRL

Sede legale: PIAZZA CRISTO RE 14 ALBA (CN)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI CUNEO

C.F. e numero iscrizione: 01641520331

Iscritta al R.E.A. n. CN 320696

Capitale Sociale sottoscritto € 1.000.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 01641520331

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

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2024

Signori Soci, nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31 dicembre 2024; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti alla situazione della società **SANTA CHIARA SRL** (di seguito anche la "**Società**") e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della Società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

La SANTA CHIARA SRL opera nel settore sanitario e socio-sanitario in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale e conduce in gestione la RSA e CASA DI CURA BARBANTINI, sita in Viareggio (LU), Località Bicchio, e la CASA DI CURA BARBANTINI sita in Lucca, in ragione di due distinti contratti di affitto di azienda con la CONGREGAZIONE DELLE SUORE MINISTRE DEGLI INFERMI.

Con riferimento alla RSA e CASA DI CURA BARBANTINI sita in Viareggio (87 posti letto di cui 31 RSA e 56 suddivisi in area funzionale medica e area funzionale riabilitativa) la Società è titolare di autorizzazione all'esercizio e di accreditamento istituzionale rilasciato dalla Regione Toscana con Decreto Regionale n. 4787 del 14 agosto 2003 (e successivi rinnovi, ampliamenti e conferme).

L'area medica è dedicata a pazienti in fase post-acuta, provenienti prevalentemente dai reparti di medicina interna degli ospedali pubblici e affetti da patologie non ancora stabilizzate e che necessitano di ulteriore monitoraggio e cura, mentre l'area Riabilitativa accoglie pazienti che necessitano di riabilitazione ortopedica e neurologica. La Società ha dato disdetta del contratto di affitto del ramo d'azienda nei termini previsti, riconsegnando il ramo al locatore a fine giugno 2024; per maggiori informazioni si rinvia al paragrafo "Fatti di particolare rilievo".

Con riferimento alla CASA DI CURA BARBANTINI sita in Lucca (70 posti letto suddivisi in area funzionale chirurgica e area funzionale medica.), la Società è titolare di autorizzazione all'esercizio e di accreditamento istituzionale rilasciato dalla Regione Toscana con Decreto Regionale n. 4986 del 27 agosto 2003 (e successivi rinnovi, ampliamenti e conferme).

Nell' area chirurgica si eseguono interventi di chirurgia generale, ortopedia, urologia e oculistica, con particolare attenzione alle metodiche più moderne. In area medica, l'attività è costituita principalmente dal trattamento di patologie del sistema osteo-articolare e del connettivo, mentre il reparto di angiologia è orientato prevalentemente alla diagnosi ed al trattamento delle patologie vascolari.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 evidenzia un utile complessivo dopo le imposte di Euro 7.261.026. Il patrimonio netto al 31 dicembre 2024 evidenzia un saldo complessivo positivo di Euro 10.172.124.

Il **Margine Operativo Lordo** è positivo per Euro 1,5 milioni evidenziando un miglioramento di Euro 0,5 milioni rispetto all'esercizio precedente. Tale incremento è attribuibile ad un decremento fatturato per Euro 1,4 milioni e al decremento dei costi operativi per Euro 1,9 milioni; nello specifico:

- I consumi delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono aumentati di Euro 0,2 milioni;
- Le spese generali si sono decrementate per Euro 0,6 milioni;
- Il costo del personale dipendente è diminuito di Euro 1.4 milioni
- Gli accantonamenti per rischi evidenziano un decremento pari ad Euro 0,1 milioni.

Si precisa che la riduzione del fatturato ed il contestuale decremento più che proporzionale dei costi operativi sono strettamente correlati alla riconsegna del ramo d'azienda "Casa di Cura e RSA Barbantini", come meglio descritto nel paragrafo "Fatti di particolare rilievo".

Il **Margine Operativo Netto** è positivo per Euro 1,1 milioni, evidenziando un miglioramento rispetto all'esercizio precedente, pari ad Euro 0,5 milioni, in linea con la variazione evidenziata a livello di margine operativo lordo.

La **gestione finanziaria** evidenzia un saldo positivo pari ad Euro 6,9 milioni, evidenziando un miglioramento di Euro 7 milioni rispetto all'esercizio precedente, in seguito alla distribuzione del dividendo da parte della società controllata CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL.

La **Posizione Finanziaria Netta** risulta positiva per Euro 8,3 milioni, in aumento rispetto all'esercizio 2023 di Euro 6,5 milioni, in seguito all'iscrizione del credito verso la controllata CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL per la distribuzione del dividendo.

Approvazione del bilancio d'esercizio

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

Valutazione degli adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili

In un contesto economico e finanziario sfidante, il Gruppo KORIAN ITALIA ha adottato un modello di business aziendale vincente basato su un piano strategico quinquennale, strutturato e condiviso all'interno della propria organizzazione. Il Sistema informativo garantisce un adeguato flusso informativo a supporto dell'operatività del Gruppo e del perseguimento degli obiettivi aziendali. La Società adotta un modello di governo societario tradizionale composto da Assemblea dei Soci, Sindaco Unico e Consiglio di Amministrazione. L'attività del Consiglio di Amministrazione può contare su variegata e approfondite competenze professionali garantendo una supervisione della gestione operativa; gli Amministratori sono muniti di deleghe diversificate in funzione delle specifiche competenze professionali. Il Gruppo è dotato di un organigramma formalizzato e condiviso e di sistemi di valutazione delle competenze delle risorse umane in relazione ai ruoli ricoperti, adotta politiche dedicate a favorire e promuovere la diversità, equità ed inclusione sui luoghi di lavoro, aggiornando le competenze delle persone, coltivando il talento in tutte le sue forme, ed implementando modalità di lavoro flessibili e sostenibili. La Società è dotata di un modello organizzativo ai sensi della Legge 231/2001; è stato nominato un Organismo di Vigilanza e sono stati implementati i canali di segnalazione interna ai sensi del d.lgs. 24/2023 (c.d. decreto whistleblowing).

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

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

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

Fatti di particolare rilievo

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

Riconsegna ramo d'azienda "Casa di Cura e RSA Barbantini" e transazione

In data 30 giugno 2024 la Società ha riconsegnato alla CONGREGAZIONE DELLE SUORE MINISTRE DEGLI INFERMI il ramo d'azienda "Casa di Cura e RSA Barbantini". Il contratto di ramo d'azienda era stato stipulato in data 12 giugno 2015 ed aveva durata di 9 anni, rinnovabile per ulteriori 9 anni salvo disdetta. La Società ha dato disdetta nei termini contrattualmente previsti, risolvendo ipso facto il contratto alla scadenza.

Si riporta di seguito la composizione del ramo con evidenza dell'impatto a Conto economico:

Cespiti	693.630
Fondo ammortamento cespiti	(403.351)
Depositi cauzionali attivi	80.000
Debiti verso CONGREGAZIONE DELLE SUORE MINISTRE DEGLI INFERMI	(30.348)
Altri fondi per rischi ed oneri	(234.424)
Minusvalenza rilevata a Conto economico	105.407

In data 6 agosto 2024 con atto a rogito del notaio Valerio Vanghetti (repertorio n. 13882 – raccolta n. 9690) è stato preso atto della riconsegna del ramo d'azienda e si è proceduto alla transazione tra le parti in merito alle contestazioni emerse circa lo stato del ramo d'azienda alla data della riconsegna; la Società ha versato alla controparte la somma di Euro 280.000, a tacitazione completa e definitiva di ogni qualsiasi domanda, pretesa, richiesta o contestazione in merito allo stato e alla consistenza del ramo d'azienda riconsegnato. L'importo erogato alla CONGREGAZIONE DELLE SUORE MINISTRE DEGLI INFERMI è stato contabilizzato tra gli oneri diversi di gestione.

Attività di direzione e coordinamento

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

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	11.698.992	59,56 %	5.779.955	44,00 %	5.919.037	102,41 %
Liquidità immediate	397.870	2,03 %	7.018	0,05 %	390.852	5.569,28 %
Disponibilità liquide	397.870	2,03 %	7.018	0,05 %	390.852	5.569,28 %
Liquidità differite	11.031.270	56,16 %	5.430.370	41,34 %	5.600.900	103,14 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	10.129.073	51,56 %	3.991.918	30,39 %	6.137.155	153,74 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	871.973	4,44 %	1.419.731	10,81 %	(547.758)	(38,58) %
Ratei e risconti attivi	30.224	0,15 %	18.721	0,14 %	11.503	61,44 %
Rimanenze	269.852	1,37 %	342.567	2,61 %	(72.715)	(21,23) %
IMMOBILIZZAZIONI	7.944.630	40,44 %	7.357.482	56,00 %	587.148	7,98 %
Immobilizzazioni immateriali	226.454	1,15 %	322.701	2,46 %	(96.247)	(29,83) %
Immobilizzazioni materiali	2.498.281	12,72 %	1.825.510	13,90 %	672.771	36,85 %
Immobilizzazioni finanziarie	4.678.809	23,82 %	4.678.809	35,61 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	541.086	2,75 %	530.462	4,04 %	10.624	2,00 %
TOTALE IMPIEGHI	19.643.622	100,00 %	13.137.437	100,00 %	6.506.185	49,52 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	9.471.498	48,22 %	10.211.882	77,73 %	(740.384)	(7,25) %
Passività correnti	5.830.606	29,68 %	6.525.200	49,67 %	(694.594)	(10,64) %
Debiti a breve termine	5.793.014	29,49 %	6.511.284	49,56 %	(718.270)	(11,03) %
Ratei e risconti passivi	37.592	0,19 %	13.916	0,11 %	23.676	170,14 %
Passività consolidate	3.640.892	18,53 %	3.686.682	28,06 %	(45.790)	(1,24) %
Debiti a m/l termine	528.008	2,69 %	533.787	4,06 %	(5.779)	(1,08) %
Fondi per rischi e oneri	2.904.247	14,78 %	2.775.488	21,13 %	128.759	4,64 %
TFR	208.637	1,06 %	377.407	2,87 %	(168.770)	(44,72) %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE PROPRIO	10.172.124	51,78 %	2.925.555	22,27 %	7.246.569	247,70 %
Capitale sociale	1.000.000	5,09 %	1.000.000	7,61 %		
Riserve	99.675	0,51 %	95.201	0,72 %	4.474	4,70 %
Utili (perdite) portati a nuovo	1.811.423	9,22 %	1.451.761	11,05 %	359.662	24,77 %
Utile (perdita) dell'esercizio	7.261.026	36,96 %	378.593	2,88 %	6.882.433	1.817,90 %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	19.643.622	100,00 %	13.137.437	100,00 %	6.506.185	49,52 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / Immobilizzazioni	128,04 %	39,76 %	222,03 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	0,93	3,49	(73,35) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	0,13	0,58	(77,59) %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	51,78 %	22,27 %	132,51 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	0,63 %	0,69 %	(8,70) %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	200,65 %	88,58 %	126,52 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	5.868.386,00	(745.245,00)	887,44 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	196,02 %	83,33 %	135,23 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Situazione economica

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

Conto Economico

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	17.978.378	100,00 %	19.239.745	100,00 %	(1.261.367)	(6,56) %
- Consumi di materie prime	2.712.137	15,09 %	2.537.984	13,19 %	174.153	6,86 %
- Spese generali	8.575.854	47,70 %	9.183.763	47,73 %	(607.909)	(6,62) %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE AGGIUNTO	6.690.387	37,21 %	7.517.998	39,08 %	(827.611)	(11,01) %
- Altri ricavi	485.978	2,70 %	352.289	1,83 %	133.689	37,95 %
- Costo del personale	4.324.062	24,05 %	5.726.835	29,77 %	(1.402.773)	(24,49) %
- Accantonamenti	422.431	2,35 %	525.619	2,73 %	(103.188)	(19,63) %
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.457.916	8,11 %	913.255	4,75 %	544.661	59,64 %
- Ammortamenti e svalutazioni	389.097	2,16 %	345.019	1,79 %	44.078	12,78 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	1.068.819	5,95 %	568.236	2,95 %	500.583	88,09 %
+ Altri ricavi	485.978	2,70 %	352.289	1,83 %	133.689	37,95 %
- Oneri diversi di gestione	956.809	5,32 %	226.441	1,18 %	730.368	322,54 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	597.988	3,33 %	694.084	3,61 %	(96.096)	(13,85) %
+ Proventi finanziari	7.000.000	38,94 %	366		6.999.634	1.912.468,31 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	7.597.988	42,26 %	694.450	3,61 %	6.903.538	994,10 %
+ Oneri finanziari	(109.977)	(0,61) %	(130.844)	(0,68) %	20.867	15,95 %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	7.488.011	41,65 %	563.606	2,93 %	6.924.405	1.228,59 %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
REDDITO ANTE IMPOSTE	7.488.011	41,65 %	563.606	2,93 %	6.924.405	1.228,59 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	226.985	1,26 %	185.013	0,96 %	41.972	22,69 %
REDDITO NETTO	7.261.026	40,39 %	378.593	1,97 %	6.882.433	1.817,90 %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	71,38 %	12,94 %	451,62 %

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [[A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria)] - [B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)] - [B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)]] / TOT. ATTIVO	5,44 %	4,33 %	25,64 %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	3,42 %	3,67 %	(6,81) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

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

Rischio di credito

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

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

Rischio di liquidità

La Società è in grado di far fronte alle proprie scadenze finanziarie mediante l'incasso dei crediti commerciali, l'utilizzo delle proprie disponibilità liquide e delle linee di credito ottenute. Non si prevedono rischi significativi di

liquidità. Inoltre, si segnala come la Società sia parte di un sistema di tesoreria centralizzata del tipo zero balance cash pooling. Per effetto di quanto sopra, eventuali fabbisogni finanziari potranno essere coperti attraverso il sistema di tesoreria centralizzata.

Rischio di tassi di interesse

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

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

Rischio sui tassi di cambio

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

Rischio di prezzo

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

Valutazione della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto, oltre che del perdurante supporto finanziario fornito dagli Azionisti, del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di approvazione del bilancio), alla produzione di reddito. Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze, ciò in considerazione anche dell'attuale contesto economico, che vede una ripresa economica globale, nonché del contesto specifico in cui opera la Società, il settore dell'assistenza sanitaria caratterizzato da una certa stabilità della domanda, dalla presenza di servizi convenzionati con il sistema sanitario nazionale, nonché la stessa appartenenza ad un gruppo internazionale di comprovata solidità economica e finanziaria.

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

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Informazioni sulla gestione del personale

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato dall'art. 2428, comma 3, punto 1 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Si precisa che sono stati intrattenuti rapporti con le società di cui all'art. 2428, comma 3, punto 2 del codice civile.

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
verso imprese controllate	8.068.801	1.626.286	6.442.515
Totale	8.068.801	1.626.286	6.442.515

I crediti verso imprese controllate, pari ad Euro 8.068.801, sono costituiti dal finanziamento alla società controllata CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL per Euro 729.594, da fatture da emettere alla per il riaddebito

dei premi assicurativi per Euro 339.207, di cui Euro 295.203 alla controllata CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DI MARMI SRL ed Euro 43.699 alla controllata FORTIS SRL e da Euro 7.000.000 per la distribuzione di un dividendo ai soci come deliberato dall'assemblea dei soci del 20 dicembre 2024.

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
debiti verso imprese controllate	10.640	610.368	599.728-
debiti verso controllanti	107.191	145.988	38.797-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	308.098	135.702	172.396
Totale	425.929	892.058	466.129-

I debiti verso imprese controllate pari ad Euro 10.640, si riferiscono a fatture da ricevere dalla controllata CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI SRL per esami istologici per Euro 10.640.

I debiti verso controllanti ammontano ad Euro 107.191 composti da fatture da ricevere da controllanti riferite a interessi passivi di cash pooling per Euro 1.490 e dai debiti derivanti dall'adesione per il triennio 2022-2024 al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR per Euro 105.701, che si riferiscono al reddito IRES al netto del ROL trasferiti in consolidato.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano ad Euro 308.098, ed accolgono:

- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al riaddebito delle management fee fatturate dalla CLARIANE SE a quest'ultima per Euro 72.590,
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative alle management fee in forza del contratto di servizi in essere tra le due società per Euro 66.616;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA SERVIZI SCPA relative alle management fee in forza del contratto di servizi in essere tra le due società per Euro 168.892.

Azioni proprie

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

Azioni/quote della società controllante

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

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6 del codice civile, si segnala che il budget 2025 è stato definito ad ottobre 2024 con un fatturato di Euro 15,6 milioni. La programmazione prevede il mantenimento del tetto 2024 con una crescita nella quota dei fuori regione come previsto dall'addendum contrattuale sottoscritto. Per la parte ambulatoriale, in attesa che venga definita dalla ASL Toscana Nord-Ovest la modalità di assegnazione dei tetti con il modello competitivo, si riduce del 20% il tetto assegnato nel 2024. Per il privato la previsione basa sull'ipotesi di chiusura del 2024 attestandosi su un valore di Euro 2,9 milioni. Un elemento importante considerato a budget riguarda la chiusura parziale della struttura tra giugno e settembre dovuta alla ristrutturazione delle sale operatorie. È stato previsto comunque il pieno raggiungimento degli obiettivi con una differente distribuzione dell'attività nel corso dei restanti mesi dell'anno.

La Casa di Cura di Lucca chiude il I trimestre 2025 con un fatturato sotto budget per Euro 0,4 milioni, tale ritardo è attribuibile alla parte SSN, in particolare il regionale. Anche il fuori regione chiude sotto obiettivo. Il privato è invece sopra le attese per Euro 0,1 milioni.

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6-bis del codice civile, si attesta che la società ha sottoscritto uno strumento finanziario derivato di tipo Interest Rate Swap con la Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A., ora Intesa-Sanpaolo S.p.A., in data 3 gennaio 2017, al fine di contrastare il rischio di variabilità del tasso di interesse variabile sul mutuo di Euro 2.500.000 contratto con lo stesso ente finanziatore e scadente in data 28 dicembre 2026. Il fair value, al 31 dicembre 2024, corrispondente al Mark-to-Market comunicato dall'istituto di credito, ammonta ad Euro 10.108 a favore della Società.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del codice civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della società:

Indirizzo	Località
VIA DEL CALCIO, 2	LUCCA (LU)

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella nota integrativa, Vi invitiamo:

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

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Paolo Spolaore