

SEGESTA LATINA SPA A AZIONISTA UNICO

Sede legale: VIA BERNARDINO TELESIO, 4 ROMA (RM)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI ROMA

C.F. e numero iscrizione: 00244910592

Iscritta al R.E.A. n. RM 1186280

Capitale Sociale sottoscritto € 1.000.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 00244910592

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

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2024

Signor Azionista, 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, Le forniamo le notizie attinenti alla situazione della società **SEGESTA LATINA SPA a Azionista Unico** (di seguito anche "**SEGESTA LATINA SPA**" o la "**Società**") e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della Società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

La SEGESTA LATINA SPA opera nell'ambito sanitario e socio-sanitario, in prevalente regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale, attraverso la gestione di tre strutture sanitarie, tutte situate nella Regione Lazio.

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

- RSA "San Giuseppe" sita in Roma, via Bernardino Telesio n. 4 – totale posti letto n. 100;
- RSA "Villa Azzurra" sita in Terracina (LT), Lungomare Matteotti n. 4 – totale posti letto n. 40 (di cui 10 di hospice e 30 di RSA), oltre a 40 per hospice domiciliare;

- Hospice “San Francesco Caracciolo”, sito in Roma, viale Tirreno n. 200. L’unità di cure palliative, che è strutturata per rispondere ai bisogni assistenziali, clinici, psicologici e spirituali dei pazienti oncologici o affetti da malattia degenerativa in fase avanzata e terminale, accoglie 21 persone in regime residenziale ed assiste 84 pazienti presso il proprio domicilio.

Presso le strutture “San Giuseppe” e “Villa Azzurra” la Società svolge anche attività ambulatoriali, di laboratorio e di diagnostica.

Il Bilancio dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 evidenzia un utile complessivo dopo le imposte di Euro 1.391.064. Il patrimonio netto al 31 dicembre 2024 presenta un saldo positivo di Euro 9.073.240.

Il **Margine Operativo Lordo** evidenzia un risultato positivo di Euro 3,1 milioni, con una variazione positiva di Euro 0,3 milioni rispetto all’esercizio precedente. Tale effetto è dovuto all’incremento del fatturato (Euro 65 migliaia) interamente assorbito dall’aumento dei costi operativi che hanno subito una variazione di Euro 387 migliaia. In particolare:

- i consumi di materie prime hanno registrato un decremento di Euro 16 migliaia;
- le spese generali hanno subito un incremento di Euro 241 migliaia, imputabile principalmente alle management fee addebitate in forza del contratto di servizi in essere tra la Società e la consorella SEGESTA SERVIZI SCPA (Euro 174 migliaia) – nell’esercizio 2023 le management fee erano state addebitate per 4 mesi;
- il costo del personale è aumentato di Euro 140 migliaia;
- gli accantonamenti per rischi ed oneri sono decrementati di Euro 10 migliaia.

Il **Margine Operativo Netto** risulta positivo per Euro 2,2 milioni, evidenziando una contrazione rispetto all’esercizio precedente pari ad Euro 0,4 milioni, spiegata dalla variazione rilevata a livello di margine operativo lordo e dai maggiori ammortamenti per Euro 87 migliaia.

Il saldo della **gestione finanziaria** è negativo per Euro 160 migliaia ed evidenzia una lieve flessione di Euro 5 migliaia rispetto all’esercizio precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2024 evidenzia un saldo positivo per Euro 9,6 milioni, in miglioramento rispetto all’esercizio precedente, per Euro 1,1 milioni. Tale effetto è correlato al miglioramento del saldo attivo di cash pooling in essere verso la società controllante SEGESTA SPA SB.

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 degli Azionisti, Collegio Sindacale e Consiglio di Amministrazione. L'attività del Consiglio di Amministrazione può contare su variegate e approfondite competenze professionali garantendo una supervisione della gestione operativa; gli Amministratori sono muniti di deleghe diversificate in funzione delle specifiche competenze professionali. Il Gruppo è dotato di un organigramma formalizzato e condiviso e di sistemi di valutazione delle competenze delle risorse umane in relazione ai ruoli ricoperti; adotta politiche dedicate a favorire e promuovere la diversità, equità ed inclusione sui luoghi di lavoro, aggiornando le competenze delle persone, coltivando il talento in tutte le sue forme ed implementando modalità di lavoro flessibili e sostenibili. La Società è dotata di un modello organizzativo ai sensi della Legge 231/2001; è stato nominato un Organismo di Vigilanza e sono stati implementati i canali di segnalazione interna ai sensi del d.lgs. 24/2023 (c.d. decreto whistleblowing).

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

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

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

Fatti di particolare rilievo

Nell'esercizio in esame non si rilevano particolari avvenimenti di rilievo da segnalare alla Vostra attenzione.

Attività di direzione e coordinamento

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

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	10.919.196	77,85 %	9.925.066	74,82 %	994.130	10,02 %
Liquidità immediate	4.061	0,03 %	5.349	0,04 %	(1.288)	(24,08) %
Disponibilità liquide	4.061	0,03 %	5.349	0,04 %	(1.288)	(24,08) %
Liquidità differite	10.869.836	77,49 %	9.863.014	74,35 %	1.006.822	10,21 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.269.129	9,05 %	1.319.240	9,95 %	(50.111)	(3,80) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	9.587.358	68,35 %	8.532.107	64,32 %	1.055.251	12,37 %
Ratei e risconti attivi	13.349	0,10 %	11.667	0,09 %	1.682	14,42 %
Rimanenze	45.299	0,32 %	56.703	0,43 %	(11.404)	(20,11) %
IMMOBILIZZAZIONI	3.107.314	22,15 %	3.340.241	25,18 %	(232.927)	(6,97) %
Immobilizzazioni immateriali	1.606.397	11,45 %	2.106.134	15,88 %	(499.737)	(23,73) %
Immobilizzazioni materiali	1.166.855	8,32 %	916.428	6,91 %	250.427	27,33 %
Immobilizzazioni finanziarie	10.000	0,07 %	10.000	0,08 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	324.062	2,31 %	307.679	2,32 %	16.383	5,32 %
TOTALE IMPIEGHI	14.026.510	100,00 %	13.265.307	100,00 %	761.203	5,74 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	4.953.270	35,31 %	5.583.131	42,09 %	(629.861)	(11,28) %
Passività correnti	3.393.389	24,19 %	3.997.309	30,13 %	(603.920)	(15,11) %
Debiti a breve termine	3.391.996	24,18 %	3.995.937	30,12 %	(603.941)	(15,11) %
Ratei e risconti passivi	1.393	0,01 %	1.372	0,01 %	21	1,53 %
Passività consolidate	1.559.881	11,12 %	1.585.822	11,95 %	(25.941)	(1,64) %
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	744.228	5,31 %	732.911	5,53 %	11.317	1,54 %
TFR	815.653	5,82 %	852.911	6,43 %	(37.258)	(4,37) %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE PROPRIO	9.073.240	64,69 %	7.682.176	57,91 %	1.391.064	18,11 %
Capitale sociale	1.000.000	7,13 %	1.000.000	7,54 %		
Riserve	3.672.111	26,18 %	3.672.111	27,68 %		
Utili (perdite) portati a nuovo	3.010.065	21,46 %	1.402.723	10,57 %	1.607.342	114,59 %
Utile (perdita) dell'esercizio	1.391.064	9,92 %	1.607.342	12,12 %	(216.278)	(13,46) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	14.026.510	100,00 %	13.265.307	100,00 %	761.203	5,74 %

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	292,00 %	229,99 %	26,96 %
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	0,55	0,73	(24,66) %
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	0,10	0,09	11,11 %
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	64,69 %	57,91 %	11,71 %
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)	1,21 %	1,22 %	(0,82) %
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]	321,78 %	248,29 %	29,60 %
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]	7.525.807,00	5.927.757,00	26,96 %
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]	320,44 %	246,88 %	29,80 %
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	14.604.023	100,00 %	14.440.854	100,00 %	163.169	1,13 %
- Consumi di materie prime	468.478	3,21 %	452.609	3,13 %	15.869	3,51 %
- Spese generali	5.800.758	39,72 %	5.559.220	38,50 %	241.538	4,34 %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE AGGIUNTO	8.334.787	57,07 %	8.429.025	58,37 %	(94.238)	(1,12) %
- Altri ricavi	227.188	1,56 %	129.503	0,90 %	97.685	75,43 %
- Costo del personale	4.998.788	34,23 %	4.858.702	33,65 %	140.086	2,88 %
- Accantonamenti	74.245	0,51 %	84.652	0,59 %	(10.407)	(12,29) %
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.034.566	20,78 %	3.356.168	23,24 %	(321.602)	(9,58) %
- Ammortamenti e svalutazioni	870.578	5,96 %	783.814	5,43 %	86.764	11,07 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	2.163.988	14,82 %	2.572.354	17,81 %	(408.366)	(15,88) %
+ Altri ricavi	227.188	1,56 %	129.503	0,90 %	97.685	75,43 %
- Oneri diversi di gestione	330.503	2,26 %	383.106	2,65 %	(52.603)	(13,73) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	2.060.673	14,11 %	2.318.751	16,06 %	(258.078)	(11,13) %
+ Proventi finanziari	13.580	0,09 %	10.153	0,07 %	3.427	33,75 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	2.074.253	14,20 %	2.328.904	16,13 %	(254.651)	(10,93) %
+ Oneri finanziari	(173.903)	(1,19) %	(175.059)	(1,21) %	1.156	0,66 %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	1.900.350	13,01 %	2.153.845	14,91 %	(253.495)	(11,77) %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
REDDITO ANTE IMPOSTE	1.900.350	13,01 %	2.153.845	14,91 %	(253.495)	(11,77) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	509.286	3,49 %	546.503	3,78 %	(37.217)	(6,81) %
REDDITO NETTO	1.391.064	9,53 %	1.607.342	11,13 %	(216.278)	(13,46) %

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	15,33 %	20,92 %	(26,72) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
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	15,43 %	19,39 %	(20,42) %
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)	14,33 %	16,20 %	(11,54) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

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

Rischio di credito

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

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

Rischio di liquidità

La Società è in grado di far fronte alle proprie scadenze finanziarie mediante l'incasso dei crediti commerciali, l'utilizzo delle proprie disponibilità liquide e delle linee di credito ottenute. Non si prevedono rischi significativi di liquidità. Inoltre, si segnala come la Società sia parte di un sistema di tesoreria centralizzata del tipo zero balance

cash pooling. Per effetto di quanto sopra, eventuali fabbisogni finanziari potranno essere coperti attraverso il sistema di tesoreria centralizzata.

Rischio di tassi di interesse

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

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

Rischio sui tassi di cambio

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

Rischio di prezzo

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

Valutazione della continuità aziendale

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

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

Principali indicatori non finanziari

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

- Tasso di occupazione medio annuo RSA "San Giuseppe" pari al 99,6% (+0,1% rispetto al 2023);
- Tasso di occupazione medio annuo RSA "Villa Azzurra" pari al 98,8% (+1,9% rispetto al 2023);
- Tasso di occupazione medio annuo hospice "San Francesco Caracciolo" pari al 94,3% (+0,5% rispetto al 2023).

Informativa sull'ambiente

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

Informazioni sulla gestione del personale

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

Attività di ricerca e sviluppo

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

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

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

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni è iscritto il saldo attivo del conto corrente intrattenuto con la controllante SEGESTA SPA SB, in virtù dell'adozione un sistema di gestione accentrata della

tesoreria (cash pooling), per Euro 9.573.778 nonché le fatture da emettere per gli interessi attivi maturati relativi al IV trimestre 2024 per Euro 13.580.

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	421.174	453.690	32.516-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	446.649	209.164	237.485
Totale	867.823	662.854	204.969

I debiti verso imprese controllanti, pari ad Euro 421.174, derivano dall'adesione per il triennio 2024-2026 al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR per Euro 390.100 e si riferiscono al reddito IRES al netto del ROL trasferiti in consolidato e dai debiti per fatture da ricevere dalla controllante SEGESTA SPA SB per il riaddebito dei costi delle polizze assicurative per Euro 31.074.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano ad Euro 446.649 e sono costituiti principalmente da:

- Debito verso la consorella SEGESTA2000 SRL per fatture da ricevere relative al riaddebito delle management fee fatturate da CLARIANE SE a quest'ultima per Euro 60.130;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL per riaddebito dei costi per il distacco del personale dipendente per Euro 98.184;
- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative alle management fee in forza del contratto di servizi in essere tra le due società per Euro 60.890;
- 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 214.190.

Costi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
Segesta2000 S.r.l.	197.560	164.088	33.472
Segesta Servizi S.C.p.A.	214.190	39.551	174.639
Segesta Gestioni S.r.l.	-	13.347	13.347-
Segesta S.p.A. S.B.	31.074	40.986	9.912-
Totale	442.824	257.972	184.852

I costi nei confronti della SEGESTA2000 SRL si riferiscono:

- al distacco del personale dipendente per Euro 98.184;
- al riaddebito di management fee da corrispondere a CLARIANE SE per Euro 49.376;
- alle management fee in forza del contratto di servizi in essere tra le due società per Euro 50.000.

I costi nei confronti della SEGESTA SERVIZI SCPA si riferiscono alle management fee in forza del contratto di servizi in essere tra le due società..

I costi nei confronti della SEGESTA SPA SB si riferiscono alla rifatturazione dei costi relativi ai premi assicurativi.

Ricavi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
Segesta S.p.A. S.B.	13.580	10.153	3.427
Totale	13.580	10.153	3.427

I ricavi nei confronti di SEGESTA SPA SB si riferiscono agli interessi attivi maturati sul contratto di cash pooling.

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.

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 dei ricavi 2025 raggiungibile nel complesso dalle tre strutture e considerando tutti i servizi in essere, è pari ad Euro 14,6 milioni, così dettagliato:

RSA San Giuseppe

Il tasso di occupazione obiettivo è pari al 99,07% per i posti letto di RSA, con una tariffa media complessiva di 109,68 €/die che tiene conto del tetto ASL al 98% e di un abbattimento per assenze dovute all'ospedalizzazione. Il fatturato obiettivo relativo ai servizi di degenza è pari ad Euro 3,9 milioni, oltre ad Euro 0,2 milioni derivanti da

servizi aggiuntivi e riaddebiti di servizi agli utenti. Il fatturato previsto per le prestazioni ambulatoriali è pari ad Euro 0,8 milioni di cui Euro 0,6 milioni da ottenersi con clienti solventi ed Euro 0,2 milioni da prestazioni convenzionate con il SSN.

RSA e Hospice Villa Azzurra

L'occupazione obiettivo sui 30 posti letto in convenzione RSA è pari al 98%, con una retta media di 111,07 €/die in ragione del mix tra alte e basse intensità: il fatturato target è pari ad Euro 1,2 milioni. I ricavi dell'Hospice (12 posti letto residenziali e 48 domiciliari) sono raggiunti con la saturazione del tetto assegnato dalla ASL di Latina nel 2023 e quantificabile in Euro 0,9 milioni sulla residenziale ed Euro 1,7 milioni sulla domiciliare. I ricavi inseriti a budget per le prestazioni ambulatoriali ammontano ad Euro 1,3 milioni.

Hospice San Francesco Caracciolo

I ricavi dell'hospice sono raggiunti sull'attività residenziale con l'impiego del 95,24% del tetto e sulla domiciliare con 95,92% delle risorse assegnate dalla ASL di Roma. Il totale fissato come obiettivo è pari ad Euro 4,4 milioni di cui Euro 1,5 milioni per servizi di degenza in struttura ed Euro 2,9 milioni per assistenza domiciliare.

Con riferimento al primo trimestre 2025, si rileva quanto segue:

RSA San Giuseppe

Il fatturato della RSA risulta in linea con il budget: il maggior ricavo sul setting Mantenimento Livello B compensa la flessione rilevata sul Livello A e il tasso di occupazione rispecchia pienamente i valori di pianificazione.

Il fatturato ambulatoriale mostra un delta positivo di Euro 17 migliaia rispetto al budget, di cui circa l'82% maturato nell'area convenzionata. I ricavi dell'attività privata risultano sostanzialmente in linea con il budget seppur in lieve calo rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Il fatturato derivante da pazienti assicurati è in ripresa nel mese di marzo.

RSA e Hospice Villa Azzurra

Il fatturato della RSA risulta allineato al budget, con dinamiche analoghe a quelle dell'RSA San Giuseppe: il maggiore contributo del Mantenimento Livello B compensa lo scostamento negativo registrato sul Livello A, mentre il tasso di occupazione si mantiene in linea con il target.

Hospice San Francesco Caracciolo

Il fatturato complessivo del primo trimestre 2025 si attesta ad Euro 1,1 milioni, risultando allineato con il valore di budget. Il tasso di occupazione delle degenze residenziali mostra un andamento positivo, confermando il raggiungimento del target prefissato.

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

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6-bis del codice civile, si attesta che la Società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Sedi secondarie

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

Indirizzo	Località
LUNGOMARE MATTEOTTI 4	TERRACINA (LT)
VIALE TIRRENO 200	ROMA

Conclusioni

Signor Azionista, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella nota integrativa, La invitiamo:

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

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Federico Guidoni