

# SEGESTA MEDITERRANEA SRL A SOCIO UNICO

Sede legale: VIA NICOLA CACUDI, 35/37 BARI (BA)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI BARI

C.F. e numero iscrizione: 06598270723

Iscritta al R.E.A. n. BA 497373

Capitale Sociale sottoscritto € 20.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 06598270723

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

## Relazione sulla gestione

### Bilancio Ordinario al 31/12/2024

Signor Socio, nella nota integrativa Le sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31 dicembre 2024; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Le forniamo le notizie attinenti la situazione della società **SEGESTA MEDITERRANEA SRL a Socio Unico** (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 SEGESTA MEDITERRANEA SRL opera nel settore socio-sanitario in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale.

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

- RSSA "Nuova Fenice" sita in Noicattaro (BA), via Genovesi n. 2 – 106 posti letto (più centro diurno);
- RSSA "San Gabriele" sita Bari, via Nicola Cacudi n. 35/37 – 120 posti letto (più centro diurno Alzheimer "L'Altra Casa" – 30 posti letto);
- RSSA "Villa Giovanna" sita in Bari, via Giacomo Puccini n. 6 – 120 posti letto.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 evidenzia un utile complessivo dopo le imposte di Euro 403.389. Il patrimonio netto al 31 dicembre 2024 evidenzia un saldo complessivo positivo di Euro 1.313.772.

Il **Margine Operativo Lordo** è positivo per Euro 1,4 milioni, sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente. L'esercizio 2024 ha registrato un incremento del fatturato per Euro 274 migliaia che è stato interamente riassorbito dall'aumento dei costi operativi per Euro 304 migliaia, in particolare del costo del personale.

Il **Margine Operativo Netto** è positivo per Euro 1,1 milioni, in linea con l'esercizio precedente.

La **gestione finanziaria** presenta un saldo negativo per Euro 98 migliaia, evidenziando un miglioramento rispetto all'esercizio precedente per Euro 7 migliaia, in seguito alle minori commissioni corrisposte sulle operazioni di factoring.

La **Posizione Finanziaria Netta**, che risulta positiva per Euro 2,9 milioni, evidenzia un miglioramento di Euro 0,5 milioni rispetto all'esercizio precedente, attribuibile all'incremento del saldo della gestione accentrata della tesoreria con la 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 dei Soci, Sindaco Unico e Consiglio di Amministrazione. L'attività del Consiglio di Amministrazione può contare su variegata e approfondite competenze professionali garantendo una supervisione della gestione operativa; gli Amministratori sono muniti di deleghe diversificate in funzione delle specifiche competenze professionali. Il Gruppo è dotato di un organigramma formalizzato e condiviso e di sistemi di valutazione delle competenze delle risorse umane in relazione ai ruoli ricoperti; adotta politiche dedicate a favorire e promuovere la diversità, equità ed inclusione sui luoghi di lavoro, aggiornando le competenze delle persone, coltivando il talento in tutte le sue forme ed implementando modalità di lavoro flessibili e sostenibili. La Società è dotata di un modello organizzativo ai sensi della Legge 231/2001; è stato nominato un Organismo di Vigilanza e sono stati implementati i canali di segnalazione interna ai sensi del d.lgs. 24/2023 (c.d. decreto whistleblowing).

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

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

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

## Fatti di particolare rilievo

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

## Attività di direzione e coordinamento

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

## Situazione patrimoniale e finanziaria

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

### Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>4.543.482</b>	<b>74,57 %</b>	<b>4.066.628</b>	<b>77,18 %</b>	<b>476.854</b>	<b>11,73 %</b>
Liquidità immediate	4.817	0,08 %	4.674	0,09 %	143	3,06 %
Disponibilità liquide	4.817	0,08 %	4.674	0,09 %	143	3,06 %
Liquidità differite	4.480.368	73,54 %	4.005.745	76,02 %	474.623	11,85 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.490.652	24,47 %	1.533.690	29,11 %	(43.038)	(2,81) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	2.958.219	48,55 %	2.437.357	46,26 %	520.862	21,37 %
Ratei e risconti attivi	31.497	0,52 %	34.698	0,66 %	(3.201)	(9,23) %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Rimanenze	58.297	0,96 %	56.209	1,07 %	2.088	3,71 %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>1.549.226</b>	<b>25,43 %</b>	<b>1.202.544</b>	<b>22,82 %</b>	<b>346.682</b>	<b>28,83 %</b>
Immobilizzazioni immateriali	650.723	10,68 %	453.244	8,60 %	197.479	43,57 %
Immobilizzazioni materiali	537.828	8,83 %	400.106	7,59 %	137.722	34,42 %
Immobilizzazioni finanziarie	10.000	0,16 %	10.000	0,19 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	350.675	5,76 %	339.194	6,44 %	11.481	3,38 %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>6.092.708</b>	<b>100,00 %</b>	<b>5.269.172</b>	<b>100,00 %</b>	<b>823.536</b>	<b>15,63 %</b>

## Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>4.778.936</b>	<b>78,44 %</b>	<b>4.358.789</b>	<b>82,72 %</b>	<b>420.147</b>	<b>9,64 %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>3.473.933</b>	<b>57,02 %</b>	<b>3.061.154</b>	<b>58,10 %</b>	<b>412.779</b>	<b>13,48 %</b>
Debiti a breve termine	3.468.407	56,93 %	3.058.519	58,05 %	409.888	13,40 %
Ratei e risconti passivi	5.526	0,09 %	2.635	0,05 %	2.891	109,72 %
<b>Passività consolidate</b>	<b>1.305.003</b>	<b>21,42 %</b>	<b>1.297.635</b>	<b>24,63 %</b>	<b>7.368</b>	<b>0,57 %</b>
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	859.992	14,12 %	798.965	15,16 %	61.027	7,64 %
TFR	445.011	7,30 %	498.670	9,46 %	(53.659)	(10,76) %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>1.313.772</b>	<b>21,56 %</b>	<b>910.383</b>	<b>17,28 %</b>	<b>403.389</b>	<b>44,31 %</b>
Capitale sociale	20.000	0,33 %	20.000	0,38 %		
Riserve	187.411	3,08 %	187.411	3,56 %		
Utili (perdite) portati a nuovo	702.972	11,54 %			702.972	
Utile (perdita) dell'esercizio	403.389	6,62 %	702.972	13,34 %	(299.583)	(42,62) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>6.092.708</b>	<b>100,00 %</b>	<b>5.269.172</b>	<b>100,00 %</b>	<b>823.536</b>	<b>15,63 %</b>

## Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
<b>Copertura delle immobilizzazioni</b>			
= A) Patrimonio netto / Immobilizzazioni	84,80 %	75,70 %	12,02 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
<b>Indice di indebitamento</b>			
= [ TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto ] / A) Patrimonio netto	3,64	4,79	(24,01) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
<b>Quoziente di indebitamento finanziario</b>			
= [ D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ] / A) Patrimonio Netto	0,60	0,51	17,65 %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
<b>Mezzi propri su capitale investito</b>			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	21,56 %	17,28 %	24,77 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
<b>Oneri finanziari su fatturato</b>			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	0,76 %	0,81 %	(6,17) %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
<b>Indice di disponibilit�</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attivit� finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilit� liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	130,79 %	132,85 %	(1,55) %
L'indice misura la capacit� dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
<b>Capitale circolante netto</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attivit� finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilit� liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	1.069.549,00	1.005.474,00	6,37 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passivit� correnti. Esprime in valore assoluto la capacit� dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilit� esistenti			
<b>Indice di tesoreria primario</b>			

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
= [ 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 ]	129,11 %	131,01 %	(1,45) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

## Situazione economica

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

## Conto Economico

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>13.615.268</b>	<b>100,00 %</b>	<b>13.406.058</b>	<b>100,00 %</b>	<b>209.210</b>	<b>1,56 %</b>
- Consumi di materie prime	1.039.877	7,64 %	1.031.955	7,70 %	7.922	0,77 %
- Spese generali	3.729.238	27,39 %	3.723.800	27,78 %	5.438	0,15 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>8.846.153</b>	<b>64,97 %</b>	<b>8.650.303</b>	<b>64,53 %</b>	<b>195.850</b>	<b>2,26 %</b>
- Altri ricavi	166.473	1,22 %	231.497	1,73 %	(65.024)	(28,09) %
- Costo del personale	7.191.750	52,82 %	6.802.723	50,74 %	389.027	5,72 %
- Accantonamenti	108.027	0,79 %	206.310	1,54 %	(98.283)	(47,64) %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>1.379.903</b>	<b>10,13 %</b>	<b>1.409.773</b>	<b>10,52 %</b>	<b>(29.870)</b>	<b>(2,12) %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	317.696	2,33 %	327.367	2,44 %	(9.671)	(2,95) %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>1.062.207</b>	<b>7,80 %</b>	<b>1.082.406</b>	<b>8,07 %</b>	<b>(20.199)</b>	<b>(1,87) %</b>
+ Altri ricavi	166.473	1,22 %	231.497	1,73 %	(65.024)	(28,09) %
- Oneri diversi di gestione	554.899	4,08 %	209.299	1,56 %	345.600	165,12 %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>673.781</b>	<b>4,95 %</b>	<b>1.104.604</b>	<b>8,24 %</b>	<b>(430.823)</b>	<b>(39,00) %</b>
+ Proventi finanziari	3.663	0,03 %	2.196	0,02 %	1.467	66,80 %
+ Utili e perdite su cambi						

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>677.444</b>	<b>4,98 %</b>	<b>1.106.800</b>	<b>8,26 %</b>	<b>(429.356)</b>	<b>(38,79) %</b>
+ Oneri finanziari	(102.150)	(0,75) %	(107.328)	(0,80) %	5.178	4,82 %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>575.294</b>	<b>4,23 %</b>	<b>999.472</b>	<b>7,46 %</b>	<b>(424.178)</b>	<b>(42,44) %</b>
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>575.294</b>	<b>4,23 %</b>	<b>999.472</b>	<b>7,46 %</b>	<b>(424.178)</b>	<b>(42,44) %</b>
- Imposte sul reddito dell'esercizio	171.905	1,26 %	296.500	2,21 %	(124.595)	(42,02) %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>403.389</b>	<b>2,96 %</b>	<b>702.972</b>	<b>5,24 %</b>	<b>(299.583)</b>	<b>(42,62) %</b>

## Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
<b>R.O.E.</b>			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	30,70 %	77,22 %	(60,24) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
<b>R.O.I.</b>			
= [ [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) ] - [ B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria) ] - [ B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria) ] ] / TOT. ATTIVO	17,43 %	20,54 %	(15,14) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
<b>R.O.S.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	5,01 %	8,38 %	(40,21) %
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 2023.

#### 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 RSSA "San Gabriele" 98,2% (+2,2% rispetto al 2023);
- Tasso di occupazione medio annuo RSSA "Nuova Fenice" 99,5% (+1,2% rispetto al 2023);
- Tasso di occupazione medio annuo RSSA "Villa Giovanna" 98,6% (-0,2% 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 di un sistema di gestione accentrata della tesoreria (cash pooling), per Euro 2.958.219, di cui Euro 3.663 relativi a fatture da emettere per gli interessi attivi maturati al dicembre 2024.

## Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	118.993	317.680	198.687-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	662.006	147.021	514.985
<b>Totale</b>	<b>780.999</b>	<b>464.701</b>	<b>316.298</b>

I debiti verso imprese controllanti, pari ad Euro 118.993, sono costituiti da:

- Debiti derivanti l'adesione per il triennio 2022-2024 al regime del consolidato fiscale di tassazione ai sensi degli artt. 117 e segg. del TUIR che si riferiscono al reddito IRES al netto del ROL trasferiti in consolidato per Euro 90.270;
- Fatture da ricevere dalla controllante SEGESTA SPA SB per il riaddebito dei costi delle polizze assicurative per Euro 28.723.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad Euro 662.006, sono costituiti principalmente da:

- Fatture da ricevere dalla società consorella SEGESTA2000 SRL relative al distacco personale dipendenti per Euro 359.018;
- 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 180.330.
- Debiti verso la consorella SEGESTA2000 SRL per fatture da ricevere relative al riaddebito delle management fee fatturate da CLARIANE SE a quest'ultima per Euro 56.248;
- 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 48.712.

## Costi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
Segesta2000 S.r.l.	445.206	67.304	377.902
Nativitas S.r.l.	1.290.691	1.259.181	31.510
Segesta S.p.A. S.B.	28.723	34.756	6.033-
Segesta Servizi S.C.p.A.	180.330	36.402	143.928
<b>Totale</b>	<b>1.944.950</b>	<b>1.397.643</b>	<b>547.307</b>

I costi nei confronti della SEGESTA2000 SRL si riferiscono:

- al distacco del personale dipendente per Euro 359.018;
- al contratto di management in essere tra le due società per Euro 40.000;
- al riaddebito di management fee da corrispondere a CLARIANE SE per Euro 46.188.

I costi nei confronti della NATIVITAS SRL si riferiscono:

- ai canoni di locazione degli immobili di Bari, via Giacomo Puccini e di Noicattaro per Euro 1.280.909;
- al riaddebito del 50% dell'imposta di registro sui contratti di locazione per Euro 9.782.

I costi nei confronti della SEGESTA SPA SB si riferiscono al riaddebito del premio assicurativo RCT-RCO.

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.

## Ricavi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
-------------	----------------	----------------	---------------------

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
Segesta S.p.A. S.B.	3.663	2.047	1.616
<b>Totale</b>	<b>3.663</b>	<b>2.047</b>	<b>1.616</b>

I ricavi nei confronti della 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, 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 la pianificazione 2025 è stata definita nel mese di ottobre 2024. Nello specifico:

### RSSA Villa Giovanna

Il fatturato degenze obiettivo è pari ad Euro 4,4 milioni a cui si sommano Euro 0,1 milioni relativi a servizi accessori alla degenza e comfort alberghiero.

### RSSA Nuova Fenice

Il fatturato degenze obiettivo è pari ad Euro 4 milioni a cui si sommano Euro 0,1 milioni relativi a servizi accessori alla degenza. Per il centro diurno è previsto un fatturato pari ad Euro 0,6 milioni.

### RSSA San Gabriele

Il fatturato degenze obiettivo è pari ad Euro 4,1 milioni a cui si sommano Euro 0,1 milioni relativi a servizi accessori alla degenza.

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

### RSSA Villa Giovanna

Il fatturato delle degenze è pari ad Euro 1,1 milioni, con un lieve scostamento negativo al budget, dovuto ad una flessione del tasso di occupazione.

### RSSA Nuova Fenice

Il fatturato delle degenze ammonta ad Euro 1 milione, sostanzialmente in linea con il budget. L'occupazione del periodo mostra un leggero incremento di 0,3 punti percentuali. Il centro diurno ha registrato un fatturato di Euro 0,15 milioni nel primo trimestre, in linea con il budget.

#### RSSA San Gabriele

Il fatturato delle degenze è pari ad Euro 0,95 milioni, con uno scostamento negativo di Euro 0,1 milioni rispetto al budget. L'occupazione nel trimestre risulta inferiore all'obiettivo di 0,3 punti percentuali.

## 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
VIA GENOVESI, 22	NOICATTARO (BA)
VIA PUCCINI, 6	BARI

## Conclusioni

---

Signor Socio, 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