

# VAL CAVALLINA SERVIZI S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	Piazza SALVO D'ACQUISTO 80 TRESORE BALNEARIO 24069 BG Italia
<b>Codice Fiscale</b>	02544690163
<b>Numero Rea</b>	BG 303334
<b>P.I.</b>	02544690163
<b>Capitale Sociale Euro</b>	120.072 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	381100
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	CONSORZIO SERVIZI DELLA VAL CAVALLINA

# Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	20.465	31.446
5) avviamento	0	0
7) altre	87.992	202.289
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>108.457</b>	<b>233.735</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	2.794.347	2.871.921
2) impianti e macchinario	79.881	58.853
3) attrezzature industriali e commerciali	692.145	596.638
4) altri beni	1.352.216	1.243.348
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	16.920
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>4.918.589</b>	<b>4.787.680</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
b) imprese collegate	461.422	461.422
d-bis) altre imprese	26	26
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>461.448</b>	<b>461.448</b>
<b>2) crediti</b>		
<b>d-bis) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.095	17.946
esigibili oltre l'esercizio successivo	52.500	70.000
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>70.595</b>	<b>87.946</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>70.595</b>	<b>87.946</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>532.043</b>	<b>549.394</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>5.559.089</b>	<b>5.570.809</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	64.537	57.953
<b>Totale rimanenze</b>	<b>64.537</b>	<b>57.953</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.282.104	1.478.381
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>1.282.104</b>	<b>1.478.381</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	105.103	38.128
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>105.103</b>	<b>38.128</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	233.308	33.622
esigibili oltre l'esercizio successivo	16.798	-
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>250.106</b>	<b>33.622</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>21.300</b>	<b>23.100</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.272	26.797

Totale crediti verso altri	22.272	26.797
<b>Totale crediti</b>	<b>1.680.885</b>	<b>1.600.028</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	2.388.953	2.195.524
3) danaro e valori in cassa	1.082	1.229
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.390.035</b>	<b>2.196.753</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>4.135.457</b>	<b>3.854.734</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>66.284</b>	<b>89.295</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>9.760.830</b>	<b>9.514.838</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>120.072</b>	<b>120.072</b>
<b>II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	<b>59.350</b>	<b>59.350</b>
<b>III - Riserve di rivalutazione</b>	<b>380.004</b>	<b>380.004</b>
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>24.014</b>	<b>24.014</b>
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	5.130.218	4.129.479
Varie altre riserve	3	3
<b>Totale altre riserve</b>	<b>5.130.221</b>	<b>4.129.482</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>490.688</b>	<b>1.000.739</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>6.204.349</b>	<b>5.713.661</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>137.893</b>	<b>135.298</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	239.238	271.256
esigibili oltre l'esercizio successivo	274.703	335.621
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>513.941</b>	<b>606.877</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.365.816	1.335.148
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>1.365.816</b>	<b>1.335.148</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	168.792	306.589
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>168.792</b>	<b>306.589</b>
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	199.138	213.664
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>199.138</b>	<b>213.664</b>
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	456.579	512.218
<b>Totale altri debiti</b>	<b>456.579</b>	<b>512.218</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>2.704.266</b>	<b>2.974.496</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>714.322</b>	<b>691.383</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>9.760.830</b>	<b>9.514.838</b>

## Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.601.384	13.463.987
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	13.412	29.459
altri	190.904	307.213
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>204.316</b>	<b>336.672</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>12.805.700</b>	<b>13.800.659</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.016.539	1.097.954
7) per servizi	4.962.196	5.084.199
8) per godimento di beni di terzi	144.520	173.463
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.460.956	3.522.880
b) oneri sociali	1.246.294	1.265.841
c) trattamento di fine rapporto	197.737	208.168
d) trattamento di quiescenza e simili	31.652	34.277
e) altri costi	54.132	37.566
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>4.990.771</b>	<b>5.068.732</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	125.535	128.419
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	750.888	719.849
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	7.200	7.810
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>883.623</b>	<b>856.078</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(6.584)	23.058
14) oneri diversi di gestione	132.775	118.826
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>12.123.840</b>	<b>12.422.310</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>681.860</b>	<b>1.378.349</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	21.870	31.888
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>21.870</b>	<b>31.888</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>21.870</b>	<b>31.888</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	30.166	42.039
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>30.166</b>	<b>42.039</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(8.296)</b>	<b>(10.151)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>673.564</b>	<b>1.368.198</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	181.076	365.028
imposte differite e anticipate	1.800	2.431
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>182.876</b>	<b>367.459</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>490.688</b>	<b>1.000.739</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	490.688	1.000.739
Imposte sul reddito	182.876	367.459
Interessi passivi/(attivi)	8.296	10.151
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(25.050)	(916)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	656.810	1.377.433
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	236.589	250.255
Ammortamenti delle immobilizzazioni	876.423	848.268
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(50.747)	(48.994)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.062.265	1.049.529
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.719.075	2.426.962
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(6.584)	23.058
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	122.102	483.906
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	30.668	(218.576)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	22.838	(5.175)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	74.200	(54.865)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(128.151)	138.233
Totale variazioni del capitale circolante netto	115.073	366.581
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.834.148	2.793.543
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(8.637)	(9.879)
(Imposte sul reddito pagate)	(472.846)	(192.518)
(Utilizzo dei fondi)	(226.794)	(255.372)
Totale altre rettifiche	(708.277)	(457.769)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.125.871	2.335.774
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(886.466)	(546.044)
Disinvestimenti	29.720	10.657
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(257)	(989)
Disinvestimenti	0	1
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(149)	(446)
Disinvestimenti	17.500	17.500
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(839.652)	(519.321)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	200.000	150.000
(Rimborso finanziamenti)	(292.933)	(497.273)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(92.933)	(347.273)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	193.286	1.469.180

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.195.524	725.567
Danaro e valori in cassa	1.229	2.006
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.196.753	727.573
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.388.953	2.195.524
Danaro e valori in cassa	1.082	1.229
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.390.035	2.196.753

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2025

## Nota integrativa, parte iniziale

### Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2025, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. E' redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Qualora gli effetti derivanti dagli obblighi di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa siano irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta essi potranno non essere osservati ed il loro mancato rispetto sarà evidenziato nel prosieguo della presente nota integrativa.

La presente Nota integrativa è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917 /1986 e successive modificazioni e integrazioni.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

## Principi di redazione

### Principi generali di redazione del bilancio

Ai sensi dell'art. 2423, c. 2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo **prudenza**. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo; eventuali elementi eterogenei componenti le singole voci sono stati valutati separatamente;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto; in altri termini si è accertata la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici sulla base del confronto tra i principi contabili ed i diritti e le obbligazioni desunte dai termini contrattuali delle transazioni;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. Si evidenzia come i costi siano correlati ai ricavi dell'esercizio;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della **costanza nei criteri di valutazione**, vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente, salvo eventuali deroghe necessarie alla rappresentazione veritiera e corretta dei dati aziendali;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, salvo casi eccezionali di incomparabilità o inadattabilità di una o più voci;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424 e 2425 del C.C.;

- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del C.C.

Il Rendiconto finanziario è stato redatto in conformità all'art. 2425-ter del C.C. e nel rispetto di quanto disciplinato nel principio contabile OIC 10 "Rendiconto finanziario".

La Nota integrativa, redatta in conformità agli artt. 2427 e 2427-bis del C.C. e alle altre norme del Codice Civile diverse dalle precedenti, nonché in conformità a specifiche norme di legge diverse dalle suddette, contiene le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Per quanto riguarda i ricavi, nella sezione dedicata del presente documento sono illustrate in dettaglio le modalità di rilevazione utilizzate per la redazione del bilancio di esercizio. Si precisa che l'organo amministrativo ha scelto di applicare il principio contabile con il metodo "prospettico", applicandolo quindi esclusivamente ai contratti stipulati a partire dal 1° gennaio 2024.

In relazione a quanto prescritto dall'art. 2423-ter c.6 del C.C., si precisa che eventuali compensazioni effettuate ammesse dalla legge e/o previste dagli OIC sono evidenziate nei paragrafi di riferimento all'interno della presente nota integrativa.

### Informazioni sulla continuità aziendale

Ai sensi dell'art. 2423-bis, c.1, n.1, C.C., la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività. L'Organo amministrativo conferma che non sussistono incertezze significative relative alla capacità della Società di perdurare nel funzionamento, anche considerando l'attuale contesto macroeconomico e geopolitico.

Il 2025 è stato caratterizzato da un quadro economico internazionale in relativa fase di stabilizzazione, superati i picchi inflazionistici e le maggiori turbolenze monetarie registrate nel biennio 2022-2024. Persistono tensioni geopolitiche in diverse parti del mondo e sono divenute più imprevedibili. L'economia nazionale ed europea mostra una crescita del PIL piuttosto modesta, ancorché sostenuta dagli investimenti legati ai piani di ripresa (es. PNRR) e dalla crescita nei settori della digitalizzazione e della transizione energetica.

In questo scenario, la Società ha comunque dimostrato una notevole capacità di adattamento e una gestione operativa solida. La strategia di efficientamento e diversificazione della Vostra società ha permesso di contenere la volatilità dei margini. In termini di performance, i ricavi dell'esercizio, rispetto all'esercizio precedente, hanno registrato una riduzione che non ha intaccato la solidità operativa e finanziaria della società.

Per quanto concerne le prospettive di carattere operativo e la valutazione sulla capacità reddituale futura, l'Organo amministrativo ha verificato la prospettiva di funzionamento dell'azienda servendosi in primis delle previsioni contenute nel budget economico e finanziario annuale. La suddetta verifica è stata poi avvalorata dallo studio e dal monitoraggio dell'andamento storico e prospettico dei principali parametri economici, patrimoniali e finanziari dell'attività.

La Vostra società, attraverso la propria attività gestionale, appare in grado di:

- a. soddisfare le aspettative dei soci, conferenti di capitale, e dei prestatori di lavoro;
- b. mantenere un grado soddisfacente di economicità, conservando così l'equilibrio economico della gestione, inteso come capacità stessa dell'impresa di conseguire ricavi superiori ai costi di esercizio, in modo da consentire una congrua remunerazione per il capitale di rischio investito;
- c. mantenere l'equilibrio monetario della gestione, inteso come l'attitudine dell'azienda a preservare i prevedibili flussi di entrate monetarie con caratteristiche quantitative e temporali idonee a fronteggiare i deflussi di mezzi monetari, necessari per l'acquisizione di fattori di produzione, secondo le modalità indicate nei programmi di gestione.

L'Organo amministrativo ha maturato una ragionevole aspettativa che la società potrà continuare la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile, mantenendo la capacità di costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito e, pertanto, si ritiene appropriato il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2025.

Si segnala che, al fine di intercettare tempestivamente eventuali segnali di crisi, la Governance della società è impegnata a perfezionare un sistema di controlli aziendali in linea con il dettato normativo relativo al D.lgs. 14/2019 "Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza".

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

Si dà atto che nel presente bilancio non si sono verificati casi eccezionali che comportino il ricorso alla deroga di cui al quinto comma dell'art. 2423.

## **Correzione di errori rilevanti**

Si dà evidenza che nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio non sono stati riscontrati errori rilevanti.

## **Criteri di valutazione applicati**

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del C.C. Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopra richiamate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

## **Altre informazioni**

### **Conversioni in valuta estera**

Nel corso dell'esercizio non sono state rilevate operazioni in valuta estera.

## **Nota integrativa, attivo**

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

### **Immobilizzazioni**

#### **Immobilizzazioni immateriali**

##### **CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- oneri pluriennali (migliorie su beni di terzi, oneri concessori e oneri su collettore);
- beni immateriali (concessioni, licenze e diritti simili);
- avviamento.

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori. Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale e ammontano, al netto dei fondi, a euro 108.457.

I **beni immateriali**, ossia quei beni non monetari che di norma rappresentano diritti giuridicamente tutelati, sono iscritti nell'attivo patrimoniale in quanto:

- risultano individualmente identificabili o derivano da diritti contrattuali o da altri diritti legali;
- il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità;
- la società acquisisce il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dal bene stesso e può limitarne l'accesso da parte di terzi.

Gli **oneri pluriennali** sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale con il consenso del Collegio sindacale, in quanto risulta dimostrata la loro utilità futura, esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la società ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità, tenendo in debito conto il principio della prudenza. Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione venisse meno detta condizione, si provvederà a svalutare l'immobilizzazione.

L'**avviamento** acquisito a titolo oneroso è stato iscritto storicamente nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale, nei limiti del costo sostenuto, in quanto, oltre ad avere un valore quantificabile, è costituito all'origine da oneri e costi ad utilità differita nel tempo che garantiscono benefici economici futuri ed il relativo costo risulta recuperabile. Ad oggi il processo di ammortamento civilistico risulta completato e permane in bilancio esclusivamente l'avviamento iscritto nel 2014 a seguito dell'operazione di acquisizione del ramo d'azienda della società Costa Servizi S.r.l., società poi incorporata dalla Vostra società nell'esercizio 2018.

Non sono presenti immobilizzazioni immateriali in corso di realizzazione, né acconti a fornitori per l'acquisto di tali immobilizzazioni.

##### **Contributi pubblici commisurati al costo delle immobilizzazioni immateriali**

Nel corso dell'esercizio 2025 la Vostra società ha ultimato l'ammortamento delle spese pluriennali sostenute in passato per interventi sulla rete idrica. Sono stati incassati importi a titolo di rimborso delle rate dei mutui stipulati per la realizzazione degli interventi di cui agli ADPQ, sottoscritti all'epoca con gli enti locali e le società da questi partecipate. La contabilizzazione di questi incassi è avvenuta con il metodo indiretto, in osservanza del principio contabile n. 24.

##### **Ammortamento**

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o costo. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una

corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce, periodo che, per i costi pluriennali, non è superiore a cinque anni. Il piano di ammortamento sarà eventualmente riadeguato se risulterà accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. Il piano di ammortamento applicato, a quote costanti, non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

### Svalutazioni e ripristini

Ad ogni data di riferimento del bilancio, la società valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione immateriale possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore sussiste, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile.

L'esistenza di indicatori di perdita durevole di valore di un'attività rende opportuna la revisione della vita utile residua, del criterio di ammortamento e del valore residuo del bene, con conseguente rettifica se necessario, a prescindere dal fatto che la perdita venga poi effettivamente contabilizzata. L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore dei beni immateriali è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

Per quanto concerne le singole voci, si sottolinea che sono state iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale sulla base di una prudente valutazione della loro utilità poliennale e si forniscono i dettagli che seguono.

### Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

I costi patrimonializzati come "Concessioni" riguardano esclusivamente l'ottenimento di concessioni di beni e servizi pubblici. I costi patrimonializzati come "Licenze" riguardano l'ottenimento di autorizzazioni con le quali viene consentito alla società l'esercizio di attività regolamentate, nonché le licenze di software applicativo. Concessioni, licenze e diritti simili sono iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale, alla voce B.I.4, per euro 20.465 e sono ammortizzati in quote costanti in cinque anni - periodo che rappresenta la residua possibilità di utilizzazione -, fatta eccezione per le convenzioni comunali per le quali il periodo di ammortamento è dato dalla durata della specifica convenzione (da sei a dieci anni).

### Altre Immobilizzazioni Immateriali

I costi iscritti in questa voce residuale, classificata nell'attivo di Stato patrimoniale alla voce B.I.7 per euro 87.992, sono ritenuti produttivi di benefici per la società lungo un arco temporale di più esercizi e sono caratterizzati da una chiara evidenza di recuperabilità nel futuro. Essi riguardano:

- oneri da concessione amministrativa euro 83.312;
- costi per interventi sul collettore di Endine Gaiano (totalmente ammortizzati);
- costi per interventi su beni di terzi (piazzola in affitto) per euro 4.680.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale per euro 87.992 sulla base del costo sostenuto.

Secondo quanto previsto dall'art. 2426 del C.C., c. 1, n. 5, quarto periodo, fino a quando l'ammortamento degli oneri pluriennali ivi indicati non è completato, possono essere distribuiti utili solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati. Sulla base dei dati patrimoniali esposti nel presente bilancio la società non è soggetta a detta limitazione.

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

#### B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 31/12/2025	108.457
Saldo al 31/12/2024	233.735
Variazioni	-125.278

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce B.I dell'attivo.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	5.100	231.163	133.181	2.228.710	2.598.154
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	5.100	199.717	133.181	2.026.421	2.364.419
<b>Valore di bilancio</b>	0	31.446	0	202.289	233.735
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	35.181	-	35.181
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	-	11.239	-	114.297	125.536
<b>Altre variazioni</b>	-	258	35.181	-	35.439
<b>Totale variazioni</b>	-	(10.981)	0	(114.297)	(125.278)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	5.100	231.421	98.000	2.228.710	2.563.231
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	5.100	210.956	98.000	2.140.718	2.454.774
<b>Valore di bilancio</b>	0	20.465	0	87.992	108.457

### Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali (art. 2427 c. 1 n. 3-bis C.C.)

Ad eccezione delle immobilizzazioni immateriali acquisite nel 2018 a seguito dell'operazione straordinaria di incorporazione societaria, nessuna delle immobilizzazioni immateriali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso, ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono. Si precisa che tra le immobilizzazioni immateriali non sono presenti costi di impianto, ampliamento e sviluppo.

## Immobilizzazioni materiali

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione, maggiorato di eventuali oneri accessori direttamente imputabili, per complessivi euro 4.918.589 e rispecchiano la seguente classificazione:

- 1) terreni e fabbricati;
- 2) impianti e macchinario;
- 3) attrezzature industriali e commerciali;
- 4) altri beni;
- 5) immobilizzazioni in corso e acconti.

Il costo di produzione delle immobilizzazioni costruite in economia ed il costo incrementativo dei cespiti ammortizzabili comprende tutti i costi direttamente imputabili ad essi; il valore è stato definito sommando il costo dei materiali, della manodopera diretta e di quella parte di spese di produzione direttamente imputabili al cespite. I costi incrementativi sono stati eventualmente computati sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e misurabile aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei

prodotti o dei servizi ottenuti, oppure di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Ogni altro costo inerente ai beni in oggetto, invece, è stato integralmente imputato a conto economico.

### **Contributi pubblici commisurati al costo delle immobilizzazioni materiali - Contributi in Conto impianti**

Si evidenzia che l'ammontare dei contributi in Conto impianti è stato imputato alla voce "A5 Altri ricavi e proventi" del Conto economico, iscrivendo nei risconti passivi la quota da rinviare per competenza agli esercizi successivi, così come espressamente previsto dal documento n. 16 dei principi contabili nazionali (metodo indiretto). Per effetto di tale impostazione contabile, le quote di ammortamento sono calcolate sul costo del bene al lordo del contributo.

### **Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene. Il costo delle immobilizzazioni, fatta eccezione per i terreni e le aree di sedime, è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano tecnico-economico che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Il metodo di ammortamento applicato per l'esercizio chiuso al 31/12/2025 non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti. Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora fosse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo economico quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, ecc.

Sulla base della residua possibilità di utilizzazione, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti.

<b>Descrizione</b>	<b>Coefficienti ammortamento</b>
<b>Terreni e fabbricati</b>	
Terreni e aree di sedime	Non ammortizzato
Fabbricati	3
<b>Impianti e macchinari</b>	
Impianti generici e specifici	7,50
Impianto fotovoltaico	12
Impianti di allarme	15
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	
Attrezzatura	15
Mezzi di sollevamento	7,50
<b>Autoveicoli da trasporto</b>	
Automezzi da trasporto	20
<b>Autovetture, motoveicoli e simili</b>	
Autovetture	25
<b>Altri beni</b>	
Mobili e arredi	15
Macchine ufficio elettroniche	20
Sistemi telefonici	25

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto all'esercizio precedente. Si precisa che l'ammortamento è stato calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati, mentre per le immobilizzazioni materiali acquisite nel corso dell'esercizio si è ritenuto opportuno e adeguato ridurre alla metà i coefficienti di ammortamento.

### **Ammortamento fabbricati**

Il presente bilancio è redatto in conformità ai principi contabili nazionali e, secondo il disposto dell'OIC 16, ai fini dell'ammortamento dei fabbricati il valore dell'area di sedime è stato scorporato dal valore dei fabbricati stessi, in quanto valore non sottoposto alla procedura di ammortamento. In particolare, per il compendio immobiliare realizzato nell'area di Santa Martina a Costa Volpino, l'area di sedime è stata scorporata adottando un coefficiente del 30%.

Immobile in Trescore Balneario, valore di bilancio a fine esercizio euro 426.663.

Valore di stima complessivo euro 653.214.

Per differenza, il valore dell'area di sedime ammonta a euro 226.551.

Immobile in Santa Martina, valore di bilancio a fine esercizio euro 1.132.259.

Valore di stima complessivo euro 1.475.453.

Per differenza, il valore dell'area di sedime ammonta a euro 343.194.

Non si riscontrano variazioni tali da richiedere una modifica delle stime della residua possibilità di utilizzazione degli immobili.

Non sono presenti immobilizzazioni in corso, né acconti.

### Svalutazioni e ripristini

Ad ogni data di riferimento del bilancio, la società valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione materiale possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore sussiste, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile. Il valore della svalutazione è poi ripristinato nel caso vengano meno i motivi che l'avevano giustificata.

Si segnala che alla chiusura dell'esercizio 2025 il valore dell'immobile in Trescore Balneario è aderente al valore di mercato medio desunto dai valori OMI. Per quanto riguarda il compendio immobiliare di Costa Volpino, non risultano ad oggi elementi tali da rendere necessaria una sua svalutazione.

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

#### B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 31/12/2025	4.918.589
Saldo al 31/12/2024	4.787.680
Variazioni	130.909

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali iscritte nella voce B. II dell'attivo.

	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>						
<b>Costo</b>	3.547.918	484.072	1.804.024	4.799.885	16.920	10.652.819
<b>Rivalutazioni</b>	273.323	-	-	-	-	273.323
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	949.320	425.219	1.207.386	3.556.537	-	6.138.462
<b>Valore di bilancio</b>	2.871.921	58.853	596.638	1.243.348	16.920	4.787.680
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	45.223	219.547	640.497	-	905.267
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	6.390	35.259	143.769	16.920	202.338
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	77.574	21.399	120.285	531.629	-	750.887
<b>Altre variazioni</b>	-	3.594	31.504	143.769	-	178.867
<b>Totale variazioni</b>	(77.574)	21.028	95.507	108.868	(16.920)	130.909
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	3.547.918	522.905	1.988.312	5.296.613	-	11.355.748
<b>Rivalutazioni</b>	273.323	-	-	-	-	273.323
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.026.894	443.024	1.296.167	3.944.397	-	6.710.482
<b>Valore di bilancio</b>	2.794.347	79.881	692.145	1.352.216	-	4.918.589

### Rivalutazioni immobilizzazioni materiali

Per alcuni immobili iscritti fra le immobilizzazioni materiali va evidenziata l'esistenza di una rivalutazione facoltativa consentita nell'anno 2008 con legge dello Stato, per un importo residuale di euro 273.323.

### Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali (art. 2427 c. 1 n. 3-bis C.C.)

Si precisa che in assenza di indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali non si è proceduto alla determinazione del loro valore recuperabile. Nessuna delle immobilizzazioni materiali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore, poiché risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso, ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono.

### Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, alcuna operazione di locazione finanziaria.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Nello Stato patrimoniale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte ai seguenti valori:

Saldo al 31/12/2025	532.043
Saldo al 31/12/2024	549.394
Variazioni	-17.351

Esse risultano composte da partecipazioni e in via residuale da altri crediti.

#### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

##### Partecipazioni

Le partecipazioni immobilizzate sono iscritte nella voce B.III.1 dell'Attivo e, complessivamente, ammontano a euro 461.448 che corrisponde ai costi di acquisto o di sottoscrizione, eventualmente comprensivi di costi accessori, ossia quei costi direttamente imputabili all'operazione (criterio di valutazione al costo di acquisto). In base alle evidenze in corso si mantiene il valore di costo come negli anni precedenti, in quanto si è valutato, in ragione delle informazioni assunte nell'evoluzione prevedibile della gestione che le perdite non siano sistemiche.

Nelle partecipazioni in altre imprese, invece, è iscritta al costo di acquisto di euro 26 la partecipazioni al CONAI.

##### Crediti vs. imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo delle controllanti e altri

I crediti in esame, classificati nelle immobilizzazioni finanziarie, sono iscritti alla voce B.III.2 per euro 70.595 e rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso la società.

L'art. 2426 c. 1 n. 8) C.C. dispone che i crediti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il costo ammortizzato è il valore a cui l'attività finanziaria è stata valutata al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento cumulato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione di valore o di irrecuperabilità. Per tener conto del fattore temporale, occorre poi aggiornare i crediti che, al momento della rilevazione iniziale, non sono produttivi di interessi (o producono interessi secondo un tasso significativamente inferiore a quello di mercato).

Si precisa che la società non ha provveduto alla valutazione dei crediti immobilizzati al costo ammortizzato, in

quanto i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza risultano di scarso rilievo. Inoltre, non si è effettuata alcuna attualizzazione dei medesimi crediti, in quanto il tasso di interesse effettivo non è risultato significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. Di conseguenza, la rilevazione iniziale dei crediti in esame è stata effettuata al valore nominale al netto di premi, sconti e abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi.

Sono presenti crediti per depositi cauzionali relativi ad utenze per euro 595.

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2025 non sono presenti strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

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

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni finanziarie iscritte nella sottoclasse B.III dell'attivo alla voce 1) Partecipazioni.

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	461.422	26	461.448
<b>Valore di bilancio</b>	461.422	26	461.448
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Valore di bilancio</b>	461.422	26	461.448

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nel seguente prospetto della tassonomia XBRL per ciascuna voce sono distintamente indicati i totali dei crediti immobilizzati, nonché l'eventuale ammontare scadente oltre i cinque anni. Nella determinazione della scadenza si è tenuto conto delle condizioni contrattuali e, ove del caso, della situazione di fatto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	87.946	(17.351)	70.595	18.095	52.500
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	87.946	(17.351)	70.595	18.095	52.500

Come si evince dal prospetto, non esistono crediti immobilizzati di durata residua superiore a cinque anni.

Sulla base delle indicazioni fornite dall'OIC 15, di seguito si riporta la natura dei debitori e la composizione della voce B.III.2.d-bis) "crediti verso altri", iscritta nell'attivo di Stato patrimoniale per complessivi euro 70.595.

#### Importi esigibili entro 12 mesi

Descrizione	Importo
Finanziamento v/terzi	17.500
Depositi cauzionali	595

#### Importi esigibili oltre 12 mesi

Descrizione	Importo
Finanziamento v/terzi	52.500

## Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 5 C.C., sono di seguito forniti i dettagli relativi al valore di iscrizione e alle eventuali variazioni intervenute in ordine alle partecipazioni possedute in imprese collegate, sulla base della situazione alla data dell'ultimo bilancio approvato disponibile (esercizio 2024).

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
ESCO COMUNI SRL	BERGAMO	03684550167	1.000.000	(100.643)	1.190.075	400.000	40,00%	461.422
<b>Totale</b>								461.422

La partecipazione nella società collegata è posseduta direttamente ed è iscritta al costo di acquisizione.

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti immobilizzati presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

## Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

In ossequio al disposto dell'art. 2427-*bis* c. 1, n. 2 C.C., si segnala che non sono presenti nel patrimonio immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in altre imprese	461.448	461.448
Crediti verso altri	70.595	70.595

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
CONAI	26	26
ESCO COMUNI SRL	461.422	461.442
<b>Totale</b>	461.448	461.448

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Finanziamento infruttifero	70.000	70.000
Depositi cauzionali	595	595
<b>Totale</b>	70.595	70.595

## Attivo circolante

### Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante

L'Attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- Sottoclasse I - Rimanenze;
- Sottoclasse II - Crediti;
- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31/12/2025 è pari a euro 4.135.457. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 280.723. Di seguito sono forniti, secondo lo schema dettato dalla tassonomia XBRL, i dettagli (criteri di valutazione, movimentazione, ecc.) relativi a ciascuna di dette sottoclassi e delle voci che le compongono.

### Rimanenze

#### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

##### **Rimanenze di magazzino**

Le rimanenze di magazzino sono costituite dai beni destinati alla vendita o che concorrono alla produzione dei servizi della società. Sono valutate in bilancio al minore fra il costo di acquisto (o di produzione) ai sensi dell'art. 2426 c.c. - criterio dell'ultimo costo - e il valore di realizzazione desumibile dal mercato. Il costo così determinato non si discosta in modo apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio. La valutazione è stata effettuata in costanza di applicazione del metodo di valutazione.

### Voce CI - Variazioni delle Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono iscritte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.I" per un importo complessivo di 64.537. Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio chiuso al 31/12/2025 nelle voci che compongono la sottoclasse Rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	57.953	6.584	64.537
<b>Totale rimanenze</b>	57.953	6.584	64.537

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

- 1) verso clienti
- 4) verso imprese controllanti
- 5-bis) crediti tributari
- 5-ter) imposte anticipate
- 5-quater) verso altri

La classificazione dei crediti nell'Attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione. L'art. 2426 c. 1 n. 8) C.C. dispone che i crediti siano rilevati in bilancio con

il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il costo ammortizzato è il valore a cui l'attività è stata valutata al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento cumulato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione di valore o di irrecuperabilità. Inoltre, per tener conto del fattore temporale, occorre attualizzare i crediti che, al momento della rilevazione iniziale, non sono produttivi di interessi (o producono interessi secondo un tasso significativamente inferiore a quello di mercato).

### Crediti commerciali

Si precisa che la società, non avendo crediti commerciali aventi scadenza superiore ai dodici mesi, non ha valutato i crediti secondo il criterio del costo ammortizzato, né ha attualizzato i medesimi. I costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza risultano di scarso rilievo e il tasso di interesse effettivo non è risultato significativamente diverso dal tasso di mercato.

I crediti commerciali, di cui alla voce C.II.1, sono stati iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione che corrisponde alla differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti, del tutto adeguato ad ipotetiche insolvenze ed incrementato della quota accantonata nell'esercizio.

Al fine di tenere conto di eventuali perdite, al momento non attribuibili ai singoli crediti, ma fondatamente prevedibili, è stato accantonato al fondo svalutazione crediti un importo pari a euro 52.934.

### Compensazione crediti (debiti) verso clienti (fornitori)

A norma dell'art. 2423-ter, c.6 del C.C., si segnala che non risultano effettuate compensazioni di crediti con debiti della stessa natura, consentite da disposizioni legali e/o contrattuali (art. 1241 - 1252 c.c.), fatta eccezione per i crediti vantati verso il Consorzio COREPLA che sono stati in parte compensati per euro 74.349 con le somme dovute al medesimo per l'acquisto di servizi.

### Crediti vs. imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo delle controllanti

Alla voce C.II.4 del bilancio sono iscritti crediti verso la società controllante per euro 105.103. Per tali crediti la società non ha proceduto alla valutazione in base al criterio del costo ammortizzato, né all'attualizzazione, in quanto tutti i crediti rilevati hanno scadenza inferiore a dodici mesi e i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Il tasso di interesse effettivo non è risultato significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. Pertanto, la rilevazione iniziale dei crediti in esame è stata effettuata al valore nominale al netto di eventuali premi, sconti, abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi.

### Credito d'imposta beni strumentali

L'art. 1, cc. 1056 - 1063 della L. n. 178/2020 e ss.mm., così come da ultimo modificato dalla L. 207/2024 (Legge di bilancio 2025), art. 1 commi da 445 a 448, ha disposto misure agevolative per gli investimenti in beni strumentali nuovi, materiali e immateriali, indicati negli allegati A e B annessi alla legge 232/2016, destinati a strutture produttive ubicate nel territorio dello Stato.

L'agevolazione si sostanzia in un credito d'imposta correlato all'entità degli investimenti effettuati. In relazione all'esercizio oggetto del presente bilancio, la misura del contributo per l'investimento in beni materiali strumentali è la seguente.

Tipologia beni	Investimento dal 01.01.2023 al 31.12.2025 (o 30.06.2026 con ordine e acconto pari al 20% entro il 31.12.2025)
Beni materiali strumentali "Industria 4.0" (Allegato A alla L. 232/2016)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 20% per investimenti fino a 2,5 milioni</li> <li>• 10% oltre 2,5 e fino a 10 milioni</li> <li>• 5% per investimenti oltre 10 e fino a 20 milioni</li> <li>• 5% per investimenti inclusi nel PNRR diretti alla realizzazione di obiettivi di transizione ecologica tra 10 e 50 milioni di euro (art. 10 del DL 4/2022)</li> </ul>

Nella voce C.II 5-bis dell'attivo di Stato patrimoniale, tra i crediti tributari, è stato rilevato imputato l'ammontare del credito d'imposta maturato nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio, pari a euro 50.392, relativo all'acquisizione di alcune attrezzature specifiche (macchine movimento pezzi e compattatori con sistema di monitoraggio remoto). Il credito è utilizzabile in tre quote annuali di pari importo a decorrere dall'anno di avvenuta interconnessione dei beni "Industria 4.0".

### Crediti tributari compensati

Ai sensi dell'art. 2423-ter, c. 6 del C.C. si evidenziano i crediti tributari compensati nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio. La compensazione tra i crediti e debiti tributari (ovvero debiti/crediti contributivi) è avvenuta in virtù di un diritto legale a compensare gli importi rilevati in base alla legislazione vigente ed è stata regolata mediante un unico pagamento.

Credito tributario	Importo iniziale	Importo compensato (*)	Importo finale (**)
Credito d'imposta beni strumentali	19.731	19.731	50.392
Credito d'imposta "caro petrolio"	11.924	47.141	11.875
Credito Ires	0	0	149.712
Credito Irap	0	0	31.644

(\*) il credito compensato può includere ulteriori crediti maturati nell'esercizio

(\*\*) il credito può risultare invariato se compensato con somme a debito per la medesima imposta (es. versamento di acconti).

### Attività per imposte anticipate

Nella voce C.II 5-ter dell'attivo di Stato patrimoniale risulta imputato l'ammontare delle cosiddette imposte anticipate (imposte differite "attive"), pari a 21.300, sulla base di quanto disposto dal documento n.25 dei Principi Contabili nazionali. Si tratta delle imposte "correnti" (Ires e Irap) relative al periodo in commento, connesse a variazioni temporanee deducibili, il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi d'imposta risulta ragionevolmente certo sia nell'esistenza, sia nella capienza del reddito imponibile netto che è lecito attendersi.

### Crediti v/altri

I "Crediti verso altri" iscritti in bilancio sono esposti al valore nominale che coincide con il presumibile valore di realizzazione.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

### Voce CII - Variazioni dei Crediti

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.II" per un importo complessivo di euro 1.680.885.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono i 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 iscritti nell'attivo circolante	1.478.381	(196.277)	1.282.104	1.282.104	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	38.128	66.975	105.103	105.103	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	33.622	216.484	250.106	233.308	16.798
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	23.100	(1.800)	21.300		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	26.797	(4.525)	22.272	22.272	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.600.028</b>	<b>80.857</b>	<b>1.680.885</b>	<b>1.642.787</b>	<b>16.798</b>

Non esistono crediti iscritti nell'Attivo Circolante aventi durata residua superiore a cinque anni.

### Composizione Crediti v/controllante

I crediti verso il Consorzio Servizi della Val Cavallina sono costituiti da crediti di natura commerciale per un importo pari a euro 105.103.

### Natura e composizione Crediti v/altri

Sulla base delle indicazioni fornite dall'OIC 15, di seguito si riporta la natura dei debitori e la composizione della voce C.II.5-quater) "crediti verso altri", iscritta nell'attivo di Stato patrimoniale per complessivi euro 22.272.

#### Importi esigibili entro 12 mesi

Descrizione	Importo
Crediti Tfr Tesoreria Inps	3.819
Crediti v/Inail	14.552
Crediti v/fornitori	3.855
Altri crediti	46

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

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti dell'attivo circolante presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

#### Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione (art. 2427 n. 6-ter C. C.)

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Alla data di chiusura dell'esercizio, la società non detiene alcuna tipologia di attività finanziarie non immobilizzate. Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2025 non sono presenti strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati incorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

### Disponibilità liquide

#### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 2.390.035, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole voci che compongono le Disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.195.524	193.429	2.388.953
Denaro e altri valori in cassa	1.229	(147)	1.082
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.196.753</b>	<b>193.282</b>	<b>2.390.035</b>

## Ratei e risconti attivi

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo. I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 ammontano a euro 66.284.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	3.262	(3.198)	64
Risconti attivi	86.033	(19.812)	66.221
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>89.295</b>	<b>(23.011)</b>	<b>66.284</b>

Le variazioni intervenute sono relative a normali fatti di gestione.

### Composizione della voce Ratei e risconti attivi (art. 2427 c. 1 n. 7 C.C.)

La composizione delle voci "Ratei e risconti attivi" è riepilogata nella seguente tabella.

Risconti attivi	31/12/2025	31/12/2024
Risconti attivi su assicurazioni	8.278	6.174
Risconti attivi su tasse possesso autoveicoli	4.367	4.945
Risconti attivi su adeguamento piattaforme enti	17.919	23.376
Risconti attivi su affitto piazzola Santa Martina	0	5.687
Risconti attivi su oneri istruttorie mutui	3.765	4.851
Risconti attivi su oneri fideiussori	14.245	16.997
Risconti attivi diversi	17.647	24.003
<b>TOTALE</b>	<b>66.221</b>	<b>86.033</b>

Ratei attivi	31/12/2025	31/12/2024
Ratei attivi su contributi	64	3.262
<b>Totale</b>	<b>64</b>	<b>3.262</b>

### Durata ratei e risconti attivi

Di seguito viene riportata la ripartizione dei ratei e risconti attivi aventi durata entro ed oltre l'esercizio, nonché oltre i cinque anni.

Descrizione	Importo entro l'esercizio	Importo oltre l'esercizio	(di cui) importo oltre cinque anni
-------------	---------------------------	---------------------------	------------------------------------

Ratei attivi	64		
Risconti attivi	53.285	12.936	2.966

## Oneri finanziari capitalizzati

### Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

### Patrimonio netto

Il **patrimonio netto** è la differenza tra le attività e le passività di bilancio. Le voci del patrimonio netto sono iscritte nel passivo dello Stato patrimoniale alla classe A "Patrimonio netto" con la seguente classificazione:

I – Capitale

II – Riserva da soprapprezzo delle azioni (quote)

III – Riserve di rivalutazione

IV – Riserva legale

VI – Altre riserve, distintamente indicate

IX – Utile (perdita) dell'esercizio

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

#### Voce A – Variazioni del Patrimonio Netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 6.204.349 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 490.688.

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.1 n. 4 C.C., nonché la composizione della voce "Varie Altre riserve".

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	120.072	-		120.072
Riserva da soprapprezzo delle azioni	59.350	-		59.350
Riserve di rivalutazione	380.004	-		380.004
Riserva legale	24.014	-		24.014
Altre riserve				
Riserva straordinaria	4.129.479	1.000.739		5.130.218
Varie altre riserve	3	-		3
Totale altre riserve	4.129.482	1.000.739		5.130.221
Utile (perdita) dell'esercizio	1.000.739	(1.000.739)	490.688	490.688
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>5.713.661</b>	<b>-</b>	<b>490.688</b>	<b>6.204.349</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le riserve del patrimonio netto possono essere utilizzate per diverse operazioni a seconda dei loro vincoli e della loro natura. La nozione di distribuibilità della riserva può non coincidere con quella di disponibilità. La disponibilità riguarda la possibilità di utilizzazione della riserva (ad esempio per aumenti gratuiti di capitale), la distribuibilità riguarda invece la possibilità di erogazione ai soci (ad esempio sotto forma di dividendo) di somme prelevabili in tutto o in parte dalla relativa riserva. Pertanto, disponibilità e distribuibilità possono coesistere o meno.

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nel seguente prospetto.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	120.072			-
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	59.350	capitale	ABC	59.350
<b>Riserve di rivalutazione</b>	380.004	capitale	ABC	380.004
<b>Riserva legale</b>	24.014	utili	B	-
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	5.130.218	utili	ABC	5.130.218
<b>Varie altre riserve</b>	3			3
<b>Totale altre riserve</b>	5.130.221		ABC	5.130.221
<b>Totale</b>	5.713.661			5.569.575
<b>Quota non distribuibile</b>				87.992
<b>Residua quota distribuibile</b>				5.481.583

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Ai sensi dell'art. 2431 C.C., la riserva da soprapprezzo azioni (quote) può essere distribuita solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 C.C.

Nel prospetto, la quota non distribuibile rappresenta l'ammontare della quota di riserve disponibili destinata a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati.

## Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

### **Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi**

Non sono in corso operazioni aventi ad oggetto strumenti derivati con finalità di copertura di flussi finanziari, pertanto non è presente nel patrimonio aziendale alcuna Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi.

### **Riserva da arrotondamento all'unità di euro**

Al solo fine di consentire la quadratura dello Stato patrimoniale, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 è stata iscritta una Riserva da arrotondamento pari a euro 3. Non essendo esplicitamente contemplata dalla tassonomia XBRL relativa allo Stato patrimoniale, detta riserva è stata inserita nella sotto-voce "Varie altre riserve".

## **Fondi per rischi e oneri**

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2025 non sono presenti strumenti finanziari derivati passivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati passivi.

## **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

### **Trattamento fine rapporto**

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C. e costituisce un onere retributivo certo, iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica.

Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS, ovvero ai fondi di previdenza complementare a cui i lavoratori hanno aderito.

Si evidenziano:

- nella classe C del passivo le quote mantenute in azienda, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R., per euro 137.893;
- nelle voci D.13/D.14 del passivo i debiti relativi alle quote non ancora versate al 31/12/2025 per euro 34.098. Le quote versate ai suddetti fondi non sono state rivalutate, in quanto la rivalutazione è a carico dei Fondi di previdenza (o al Fondo di Tesoreria INPS).

Il relativo accantonamento è effettuato nel Conto economico alla sotto-voce B.9 c) per complessivi euro 197.737. Pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

L'ammontare di TFR relativo a rapporti di lavoro cessati, il cui pagamento è già scaduto o scadrà ad una data determinata dell'esercizio successivo, è ordinariamente rilevato nella voce D.14, tra i debiti del Passivo.

In merito al trattamento di fine rapporto rimasto in azienda, nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	135.298
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	3.127
Altre variazioni	(531)
Totale variazioni	2.596
Valore di fine esercizio	137.893

## Debiti

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

L'art. 2426 c. 1 n. 8 C.C., prescrive che i debiti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato allinea, in una logica finanziaria, il valore iniziale della passività al suo valore di pagamento a scadenza, pertanto, in sede di rilevazione iniziale, sono rilevate insieme al debito anche altre componenti riferibili alla transazione (onorari, commissioni, tasse, ecc.).

### Debiti di natura finanziaria

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei debiti di natura finanziaria superiori a dodici mesi al costo ammortizzato di cui all'art. 2426 c. 1 n. 8 C.C., in quanto i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza di valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. Inoltre, non è stata effettuata alcuna attualizzazione dei medesimi debiti, in quanto il tasso di interesse effettivo non è risultato significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. In particolare, in bilancio sono stati iscritti alla voce D.4) i seguenti debiti di natura finanziaria:

- debiti per finanziamenti a breve termine per euro 239.238.
- debiti per finanziamenti a lungo termine per euro 274.703.

### Debiti commerciali

La valutazione dei debiti commerciali, iscritti nel Passivo alla voce D.7), è stata effettuata secondo il criterio del costo non ammortizzato. La società, inoltre, non ha attualizzato tali debiti, poiché hanno scadenza inferiore ai dodici mesi.

### Debiti tributari

I debiti tributari per imposte correnti sono iscritti in base a una realistica stima del reddito imponibile (Ires) e del valore della produzione netta (Irap) in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle eventuali agevolazioni vigenti e degli eventuali crediti d'imposta spettanti. Quando le imposte da corrispondere sono inferiori ai crediti d'imposta, agli acconti versati e alle ritenute subite, la differenza rappresenta un credito che è iscritto nell'attivo dello Stato patrimoniale nella voce C.II.5-bis "Crediti tributari".

### Debiti tributari compensati

Ai sensi dell'art. 2423-ter, c. 6 del C.C. si evidenziano i debiti tributari/contributivi che risultano compensati con crediti tributari nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio. La compensazione tra i debiti e crediti tributari è avvenuta sulla base di un diritto legale a compensare gli importi rilevati in base alla legislazione vigente ed è ordinariamente regolata mediante un unico pagamento.

Debito tributario	Credito utilizzato	Importo compensato
Debito Iva	Credito accise sui carburanti	28.905
Debito Iva	Credito d'imposta beni strumentali	11.021
Debito Irpef 1001	Crediti fiscali vari (ecced. e rimborsi Irpef)	64.275
Debito Irpef 1001	Crediti fiscali vari (integr., bonus, etc.)	12.720
Debito INPS c/contributi	Crediti fiscali vari (integr., bonus, etc.)	497
Debito Imu	Credito d'imposta beni strumentali	18.209
Debito Tari	Credito d'imposta beni strumentali	1.031
Debito addizionali Irpef	Crediti per rimborsi (da assist. fiscale)	6.234
Debito imposte sostitutive Irpef	Crediti per rimborsi (da assist. fiscale)	938
Debito per altri tributi (Imposta di bollo, TCG...)	Crediti fiscali vari	405

### Altri debiti

Gli Altri debiti, iscritti alla voce D.14 del passivo, sono evidenziati al valore nominale. Di seguito si riporta la composizione di tale voce alla data di chiusura dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

Descrizione	Importo
Dipendenti c/retribuzioni	153.465
Debiti v/ATO per addizionali	148.773
Debiti per tributo provinciale RSU	70.546
Debiti v/Provincia di Bergamo per quota collettore	42.438
Debiti v/fondi complementari	34.098
Altri debiti	7.259

### Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di euro 2.704.266.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono la classe "Debiti".

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	606.877	(92.936)	513.941	239.238	274.703
<b>Debiti verso fornitori</b>	1.335.148	30.668	1.365.816	1.365.816	-
<b>Debiti tributari</b>	306.589	(137.797)	168.792	168.792	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	213.664	(14.526)	199.138	199.138	-
<b>Altri debiti</b>	512.218	(55.639)	456.579	456.579	-
<b>Totale debiti</b>	2.974.496	(270.230)	2.704.266	2.429.563	274.703

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 6 C.C., si evidenzia che non esistono debiti di durata residua superiore a cinque anni.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei debiti, si precisa che tutti i debiti presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del c. 1 n. 6 dell'art. 2427 C.C., si segnala che non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

#### **Finanziamenti effettuati dai soci alla società (Art. 2427 c. 1 n. 19-bis C.C.)**

La società non ha raccolto alcun tipo di finanziamento presso i propri soci.

## **Ratei e risconti passivi**

### **CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Nella classe E."Ratei e risconti" sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo. I ratei ed i risconti passivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 ammontano a euro 714.322.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	546.941	23.293	570.234
<b>Risconti passivi</b>	144.442	(355)	144.088
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	691.383	22.939	714.322

La variazione intervenuta è relativa a normali fatti di gestione.

#### **Composizione della voce Ratei e risconti passivi (art. 2427 c. 1 n. 7 C.C.)**

La composizione della voce "Ratei e risconti passivi" è analizzata mediante i seguenti prospetti.

<b>Risconti passivi</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Risconti passivi su contributi c/impianti	144.088	144.442
<b>Totale</b>	<b>144.088</b>	<b>144.442</b>

<b>Ratei passivi</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Ratei passivi su assicurazioni	9.735	7.112
Ratei passivi su retribuzioni/premi dipendenti	542.233	531.117
Ratei passivi su interessi finanziamenti/mutui	451	965
Ratei passivi su imposte comunali	0	996
Ratei passivi diversi	17.815	6.751
<b>Totale</b>	<b>570.234</b>	<b>546.941</b>

Di seguito viene riportata la ripartizione dei ratei e risconti passivi aventi durata entro ed oltre l'esercizio nonché oltre i cinque anni.

<b>Descrizione</b>	<b>Importo entro l'esercizio</b>	<b>Importo oltre l'esercizio</b>	<b>(di cui) Importo oltre cinque anni</b>
Ratei passivi	570.234		
Risconti passivi	45.319	98.769	22.099

## **Nota integrativa, conto economico**

### **Introduzione**

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, compongono il Conto economico.

In linea con l'OIC 12, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria, non espressamente prevista dal Codice Civile, per permettere di distinguere, dal lato dei ricavi, i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi". In particolare, nella voce A.1) sono iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

Dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata, in quanto il criterio classificatorio del Conto economico normativamente previsto è quello per natura.

## **Valore della produzione**

### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci e delle prestazione di servizi relativi alla gestione caratteristica sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti, di abbuoni, premi e penalità, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi e ammontano a euro 12.601.384.

### **Criteri generali adottati per la rilevazione dei ricavi**

La società rileva i ricavi derivanti dalla propria attività caratteristica in conformità al principio contabile OIC 34 - "Ricavi", applicando il principio di competenza economica e garantendo una rappresentazione veritiera e corretta delle operazioni commerciali poste in essere. Sono stati negoziati contratti di vendita semplici che prevedono un'unica unità elementare di contabilizzazione la quale consiste nella vendita di beni o nella prestazione di servizi ben definiti e circoscritti. Considerato che tali contratti non presentano particolare complessità e che la separazione di eventuali singole unità elementari di contabilizzazione avrebbe prodotto effetti sostanzialmente irrilevanti, l'Organo amministrativo si è avvalso della facoltà prevista dal paragrafo 16 dell'OIC 34 di non procedere all'identificazione, valorizzazione e contabilizzazione separata delle singole unità elementari. Di conseguenza, per questa tipologia di contratti non si sono applicate le quattro fasi di valutazione previste dall'OIC 34 per i contratti complessi.

### **Criteri di rilevazione per contratti semplici**

I ricavi derivanti dalla vendita di beni sono stati rilevati quando si sono verificate contemporaneamente le seguenti condizioni:

- trasferimento sostanziale dei rischi e dei benefici: la società ha valutato che sia avvenuto l'effettivo passaggio della proprietà sostanziale, tenendo conto delle clausole contrattuali e dell'esperienza storica;
- determinabilità attendibile dell'ammontare: il valore dei ricavi è risultato misurabile in modo attendibile sulla base delle pattuizioni contrattuali.

Il momento di rilevazione coincide generalmente con la consegna e accettazione dei beni da parte del cliente, momento in cui si perfeziona il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi per prestazioni di servizi sono stati rilevati a Conto economico in base allo stato di avanzamento quando l'accordo contrattuale tra le parti prevedeva che il diritto al corrispettivo maturasse progressivamente con l'esecuzione della prestazione e l'ammontare del ricavo di competenza era misurabile. Allo scopo di fornire una rappresentazione attendibile dei servizi resi, la società ha utilizzato il metodo della proporzione tra i servizi effettuati e i servizi totali previsti dal contratto. Nei soli casi in cui non è risultato possibile rilevare il ricavo secondo

il criterio dello stato di avanzamento, la contabilizzazione è avvenuta al momento del completamento definitivo della prestazione.

### **Aspetti patrimoniali e Informazioni integrative**

Per garantire la corretta applicazione del principio di competenza economica, la società evidenzia nelle fatture da emettere i ricavi maturati per i quali non è ancora stato emesso il documento fiscale.

I ricavi non finanziari, riguardanti l'attività accessoria sono stati iscritti alla voce A.5) ed ammontano ad euro 204.316.

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

In relazione a quanto richiesto dall'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si ritiene non significativo ripartire i ricavi per categorie di attività in quanto la società svolge essenzialmente una sola attività.

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

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, di cui all'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si precisa che tutti i ricavi rilevati nella classe A del Conto economico sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

L'ammontare complessivo dei contributi in conto esercizio indicati alla voce A.5) di Conto economico risulta pari ad euro 13.412 e comprende:

- il contributo su finanziamento per euro 12.619 correlati alle rate di mutui stipulati per interventi effettuati in passato sulla rete idrica, citati nel paragrafo sulle immobilizzazioni immateriali;
- il contributo di euro 793 riconosciuto dal Gestore dei Servizi Energetici per la produzione di energia elettrica da impianto fotovoltaico connesso alla rete.

### **Contributi c/impianti - Credito di imposta 4.0 per beni strumentali**

La voce A.5 del Conto economico comprende anche la quota di competenza dell'esercizio in commento dei contributi in conto impianti relativi agli investimenti in beni strumentali nuovi – indicati negli allegati A e B annessi alla legge 232/2016 – effettuati negli esercizi precedenti ai sensi dell'art. 1, commi 184-197 della L. 160/2019, e dell'art. 1, commi da 1054 a 1058 della L. 178/2020, nonché dell'art. 1 commi da 445 a 448 della L. /2024 e commisurati al costo dei cespiti acquistati. La parte di competenza degli esercizi successivi è rinviata attraverso l'iscrizione di un risconto passivo (metodo indiretto). L'ammontare complessivo dei contributi in conto impianti iscritti per competenza alla voce A.5) risulta pari ad euro 50.747.

L'aiuto in esame non concorre alla formazione del reddito ai fini delle imposte sui redditi e del valore della produzione ai fini Irap e non rileva ai fini del rapporto di cui all'art. 109 c. 5 del TUIR.

### **Costi della produzione**

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, mentre gli sconti di natura finanziaria sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari. I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci includono anche i costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) qualora il fornitore li abbia inclusi nel prezzo di acquisto delle materie e merci. In caso contrario, sono stati iscritti tra i costi per servizi (voce B.7).

Si precisa che l'IVA non recuperabile è stata incorporata nel costo d'acquisto dei beni. Sono stati imputati alle voci B.6, B.7 e B.8 non solo i costi di importo certo risultanti da fatture ricevute dai fornitori, ma anche quelli di importo stimato non ancora documentato, per i quali sono stati effettuati appositi accertamenti.

Si precisa che, dovendo prevalere il criterio della classificazione dei costi "per natura", eventuali accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono stati iscritti fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, diverse dalle voci B.12 e B.13.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, al netto dei resi, degli sconti e degli abbuoni, ammontano a euro 12.123.840.

## Proventi e oneri finanziari

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi. I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

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

Gli interessi e altri oneri finanziari sono iscritti alla voce C.17 di Conto economico sulla base di quanto maturato nell'esercizio, al netto dei relativi risconti. In ottemperanza al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 12 C.C., si fornisce il dettaglio, in base alla loro origine, degli interessi ed oneri finanziari iscritti alla voce C.17 di Conto economico.

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	28.378
Altri	1.788
<b>Totale</b>	<b>30.166</b>

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

La società non ha proceduto ad alcuna svalutazione o rivalutazione o ripristino di valore di attività e passività finanziarie.

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

In questa voce si rilevano i tributi diretti di competenza dell'esercizio in commento o di esercizi precedenti.

### Imposte dirette

Le imposte sono rilevate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- le imposte correnti da liquidare per l'esercizio determinate secondo le aliquote e le norme vigenti, comprese le sanzioni e gli interessi maturati relativi all'esercizio in commento;
- l'ammontare delle imposte differite in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio o in esercizi precedenti;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

### Differenze temporanee e rilevazione delle imposte differite attive e passive

Nella considerazione che il bilancio d'esercizio deve essere redatto nel rispetto del principio della competenza economica dei costi e dei ricavi, indipendentemente dal momento in cui avviene la manifestazione finanziaria, si è proceduto alla rilevazione della fiscalità differita in quanto le imposte sul reddito e l'IRAP hanno la natura di oneri sostenuti dall'impresa nella produzione del risultato economico e, di conseguenza, sono assimilabili agli altri costi da contabilizzare, in osservanza dei principi di competenza e di prudenza, nell'esercizio in cui sono stati contabilizzati i costi ed i ricavi cui dette imposte differite si riferiscono.

Ai fini Ires, l'art. 83 del D.P.R. 917/86 prevede che il reddito d'impresa sia determinato apportando al risultato economico relativo all'esercizio le variazioni in aumento ed in diminuzione per adeguare le valutazioni applicate in sede di redazione del bilancio ai diversi criteri di determinazione del reddito complessivo tassato. Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico da una parte e dell'imponibile fiscale dall'altra, possono generare differenze. Di conseguenza, l'ammontare delle imposte dovute, determinato in sede di dichiarazione dei redditi, può non coincidere con l'ammontare delle imposte sui redditi di competenza dell'esercizio.

Anche la disciplina Irap contempla casi in cui la determinazione della base imponibile si ottiene apportando ai componenti positivi e negativi di bilancio variazioni in aumento e in diminuzione che hanno natura di differenze temporanee e pertanto richiedono la rilevazione di imposte differite attive o passive.

Nella redazione del presente bilancio si è tenuto conto delle sole differenze temporanee che consistono nella differenza tra le valutazioni civilistiche e fiscali sorte nell'esercizio e che sono destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

In applicazione dei suddetti principi sono state iscritte in bilancio le imposte che, pur essendo di competenza di esercizi futuri, sono dovute con riferimento all'esercizio in corso (imposte anticipate). E' opportuno precisare che l'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta in conformità a quanto previsto dai principi contabili nazionali e, di conseguenza, nel rispetto del principio della prudenza. Si precisa che le attività derivanti da imposte anticipate sono state rilevate, in quanto negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili vi è la ragionevole certezza dell'esistenza di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Le imposte differite passive, invece, non sono state rilevate in quanto non si sono verificate differenze temporanee imponibili.

La fiscalità differita è stata conteggiata sulla base delle aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno. Tali aliquote sono quelle previste dalla normativa fiscale in vigore alla data di riferimento del presente bilancio.

Di conseguenza:

- nell'attivo dello Stato patrimoniale, nella sottoclasse "CII – Crediti", alla voce "5 ter - imposte anticipate" sono iscritti gli importi delle imposte differite attive e sono state riassorbite le imposte anticipate stanziare in esercizi precedenti relative a quelle differenze che si sono annullate nel corso dell'esercizio in commento;
- nel Conto economico alla voce "20 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziare e riassorbite le imposte relative alla fiscalità differita nei seguenti rispettivi importi.

<b>Imposte correnti</b>	<b>181.076</b>
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>	0
Imposte differite: IRES	0
Imposte differite: IRAP	0
Riassorbimento Imposte differite IRES	0
Riassorbimento Imposte differite IRAP	0
<b>Totale imposte differite</b>	0
Imposte anticipate: IRES	12
Imposte anticipate: IRAP	2
Riassorbimento Imposte anticipate IRES	1.562
Riassorbimento Imposte anticipate IRAP	252
<b>Totale imposte anticipate</b>	1.800
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>	0
<b>Totale imposte (20)</b>	<b>182.876</b>

Nel prospetto che segue si evidenziano i valori assunti dalle attività per imposte anticipate dell'esercizio corrente raffrontati con quelli dell'esercizio precedente.

<b>Descrizione voce Stato patrimoniale</b>	<b>Esercizio corrente</b>	<b>Esercizio precedente</b>
Fondo imposte differite: IRES	0	0
Fondo imposte differite: IRAP	0	0

<b>Totali</b>		0	0
Attività per imposte anticipate: IRES		18.320	19.870
Attività per imposte anticipate: IRAP		2.980	3.230
<b>Totali</b>		21.300	23.100

Nei prospetti che seguono sono espone in dettaglio, le differenze temporanee che hanno comportato, nell'esercizio corrente e in quello precedente, la rilevazione delle imposte anticipate, con le relative aliquote applicate. A causa della specificità delle norme sull'Irap in materia di imponibilità e di deducibilità si è proceduto, nella determinazione del carico fiscale sulle differenze temporanee, a effettuare calcoli separati.

<b>Prospetto imposte differite ed anticipate ed effetti conseguenti - Esercizio corrente</b>				
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale aliquota IRES 24%	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale aliquota IRAP 3,9 %
<b>Differenze temporanee deducibili</b>				
<b>Imposte anticipate</b>				
Altri costi indeducibili	48	12	48	2
<b>Totale differenze temporanee</b>	48		0	
<b>Totale imposte anticipate (A)</b>		12		2
<b>Differenze temporanee tassabili</b>				
<b>Imposte differite</b>				
<b>Totale differenze temporanee</b>	0		0	
<b>Tot. imposte differite (B)</b>		0		0
<b>Imposte differite (anticipate) nette (B-A)</b>		-12		-2

<b>Prospetto imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti - Esercizio precedente</b>				
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale aliquota IRES 24 %	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale aliquota IRAP 3,9 %
<b>Differenze temporanee deducibili</b>				
<b>Imposte anticipate</b>				
Altri costi indeducibili	1.062	255	1.062	41
<b>Totale differenze temporanee</b>	1.062		1.062	
<b>Tot. imposte anticipate (A)</b>		255		41
<b>Differenze temporanee tassabili</b>				
<b>Imposte differite</b>				
<b>Totale differenze temporanee</b>	0		0	
<b>Tot. imposte differite (B)</b>		0		0

<b>Imposte differite (anticipate) nette (B-A)</b>	-255		<b>-41</b>
---	------	--	------------

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	6.506	6.506
Totale differenze temporanee imponibili	48	48
Differenze temporanee nette	(6.458)	(6.458)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(19.870)	(3.230)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	1.550	250
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(18.320)	(2.980)

## Dettaglio delle 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
Avviamento	38.091	5.444	32.647	24,00%	1.307	3,90%	212
Tributi comunali	996	996	-	24,00%	239	3,90%	38
Imposta di bollo	66	66	-	24,00%	16	3,90%	2

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

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
Imposta di bollo	0	48	48	24,00%	12	3,90%	2

Al fine di meglio comprendere la dimensione della voce "20- Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate", qui di seguito si riporta un prospetto che consente la "riconciliazione" dell'onere fiscale teorico da bilancio con l'imponibile fiscale ed evidenza, nel contempo, l'aliquota effettivamente applicata.

### Prospetto di riconciliazione tra risultato d'esercizio e imponibile fiscale

	IRES	IRAP
<b>Risultato prima delle imposte (a)</b>	<b>673.564</b>	<b>673.564</b>
Aliquota ordinaria applicabile	24	3,9
Onere fiscale teorico	161.655	26.269
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>		
Variazioni permanenti in aumento	67.952	<b>5.115.573</b>
Variazioni permanenti in diminuzione	138.554	4.856.702
<b>Totale Variazioni</b>	<b>-70.602</b>	<b>258.871</b>

Imponibile fiscale	602.962	932.435
Imposte dell'esercizio	144.711	36.365
<b>Valore iscritto nella voce 20) del Conto Economico</b>	<b>181.076</b>	
<b>Diff. temporanee deducibili in esercizi successivi (imposte anticipate)</b>		
Differenze temporanee in aumento	<b>48</b>	48
<b>Totale variazioni in aumento</b>	<b>48</b>	<b>48</b>
<b>Imposte anticipate</b>	12	<b>2</b>
<b>Diff. temporanee tassabili in esercizi successivi (imposte differite)</b>		
Differenze temporanee in diminuzione	0	<b>0</b>
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>	0	0
<b>Imposte differite</b>	0	0
<b>Riversamento diff. temporanee esercizi precedenti - in aumento (utilizzi f. do imposte differite)</b>		
Riversamento differenze temporanee in aumento	<b>0</b>	0
<b>Totale differenze riversate</b>	0	<b>0</b>
<b>Totale imposte</b>	0	0
<b>Riversamento diff. temporanee esercizi precedenti - in diminuzione (utilizzi attività per imposte anticipate)</b>		
Riversamento differenze temporanee in diminuzione	6.506	6.440
<b>Totale differenze riversate</b>	6.506	<b>6.440</b>
<b>Totale imposte</b>	1.562	252
<b>Rilevazioni contabili effettuate nell'esercizio</b>		
Imposte dell'esercizio (a)	181.076	
Imposte anticipate (b)	14	
Imposte differite passive (c)	0	
Utilizzo f.do imposte differite esercizio precedente (d)	0	
Diminuzione imposte anticipate esercizio precedente (e)	1.814	
<b>Imposte totali iscritte alle voce 20) Conto Economico</b>	<b>182.876</b>	
Aliquota effettiva	27	

### Determinazione imposte a carico dell'esercizio

Sulla base del c.d. "principio di derivazione rafforzata" di cui all'art. 83, comma 1, del T.U.I.R., che dà rilevanza fiscale alla rappresentazione contabile dei componenti reddituali e patrimoniali in base al criterio della prevalenza della sostanza sulla forma previsto dai principi contabili nazionali, la società ha applicato alcune disposizioni previste per i soggetti IAS-adopter, meglio individuate dal D.M. 3 agosto 2017 (di seguito D.M.).

In particolare, nella determinazione delle imposte a carico dell'esercizio stanziate in bilancio:

- si sono disapplicate le regole contenute nell'art. 109, commi 1 e 2, del T.U.I.R.; in questo modo l'individuazione della competenza fiscale dei componenti reddituali è stata integralmente affidata alle regole

contabili correttamente applicate, inoltre la certezza nell'esistenza e la determinabilità oggettiva dei relativi importi sono stati riscontrati sulla base dei criteri fissati dai principi contabili adottati dall'impresa, fatte salve le disposizioni del D.M. che evitano la deduzione generalizzata di costi ancora incerti o comunque stimati;

- i criteri contabili adottati non hanno generato doppie deduzioni o doppie imposizioni;
- ai fini IRAP, eventuali componenti imputati direttamente a patrimonio netto, se presenti, hanno rilevato alla stregua di quelli iscritti a Conto economico ed aventi medesima natura;
- gli accantonamenti iscritti in bilancio ai sensi del principio contabile OIC 31, ancorché classificati in voci ordinarie di costo, sono stati trattati in osservanza dell'art. 107, commi da 1 a 3, del T.U.I.R.;
- il concetto di strumentalità dell'immobile, da cui dipende la deducibilità degli ammortamenti stanziati in bilancio, è rimasto ancorato alle disposizioni dell'art. 43 del T.U.I.R.

I crediti per Ires e Irap dell'esercizio, iscritti alla voce C.II 5-bis dell'attivo di Stato patrimoniale, includono gli acconti versati e le ritenute subite e sono riportati al netto dei debiti per le imposte contabilizzate nella voce 20 di Conto economico dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, tenuto conto delle dichiarazioni che la società dovrà presentare entro i termini di legge.

## Nota integrativa, rendiconto finanziario

Il rendiconto permette di valutare:

- a. le disponibilità liquide prodotte o assorbite dall'attività operativa e le modalità di impiego o di copertura;
- b. la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- c. la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

I flussi finanziari dall'**attività operativa** comprendono i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento.

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile (o la perdita) dell'esercizio è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti a fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, svalutazioni per perdite durevoli di valore, variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi, plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (vale a dire in variazioni di disponibilità liquide).

I flussi finanziari dell'**attività di investimento** comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie). I flussi finanziari generati o assorbiti dall'attività di investimento derivano da acquisizioni e disinvestimenti di immobilizzazioni.

I flussi finanziari dell'**attività di finanziamento** comprendono i flussi che derivano dall'ottenimento o dalla restituzione di disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito, pertanto sono state distintamente rappresentate le principali categorie di incassi o pagamenti derivanti dall'attività di finanziamento, distinguendo i flussi finanziari derivanti dal capitale di rischio e dal capitale di debito. I flussi finanziari generati o assorbiti dall'attività di finanziamento sono rappresentati da:

- riduzione di debiti a breve termine verso le banche;
- rimborso di debiti e medio-lungo termine verso le banche;
- incremento di finanziamenti bancari.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2025, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- Dati sull'occupazione
- Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto
- Compensi per la revisione legale
- Titoli emessi dalla società
- Informazioni sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società
- Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale
- Informazioni sui patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare
- Informazioni sulle operazioni con parti correlate
- Informazioni sugli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale
- Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- Informazioni relative agli strumenti derivati ex art. 2427-bis C.C.
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento
- Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124
- Proposta di destinazione degli utili o copertura delle perdite

Inoltre, si precisa che nel commento finale alla presente sezione della Nota integrativa sono state fornite le ulteriori seguenti informazioni:

- Prospetto e informazioni sulle rivalutazioni
- Riserve e fondi da sottoporre a tassazione se distribuiti

## **Dati sull'occupazione**

### **Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)**

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto.

	<b>Numero medio</b>
<b>Dirigenti</b>	1.00
<b>Quadri</b>	2.00
<b>Impiegati</b>	17.00
<b>Operai</b>	68.00
<b>Totale Dipendenti</b>	88.00

### **Rapporti di collaborazione organizzata dal committente**

Non sono in corso rapporti di collaborazione organizzata dal committente di cui al D.Lgs. n. 81/2015.

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

### **Ammontare complessivo dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)**

I compensi spettanti, le eventuali anticipazioni e i crediti concessi all'Amministratore e ai Sindaci nel corso dell'esercizio in commento, nonché gli eventuali impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate, risultano dal seguente prospetto.

	Sindaci
Compensi	27.000

I compensi spettanti ai Sindaci sono stati attribuiti sulla base di specifica deliberazione dell'assemblea dei soci. L'Amministratore non ha percepito alcun compenso con riguardo all'esercizio in commento, in quanto l'organo amministrativo percepisce un emolumento esclusivamente nella sua veste di Direttore generale della società. Anche nell'esercizio 2025 tale emolumento risulta rilevato tra i costi per servizi e ammonta ad euro 60.000. Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi all'Amministratore o ai Sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei loro confronti.

## Compensi al revisore legale o società di revisione

### Corrispettivi spettanti per revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art. 2427 c. 1 n. 16-bis C.C.)

I corrispettivi corrisposti al Collegio sindacale per lo svolgimento dell'attività di revisione legale e per eventuali servizi forniti di cui all'art. 2427 n. 16-bis C.C., comunque già inclusi nel compenso complessivamente riconosciuto al Collegio sindacale di cui alla tabella precedente, sono riportati nel seguente prospetto.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	9.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>9.000</b>

## Titoli emessi dalla società

### Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 18 C.C.)

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili, titoli o altri valori similari.

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

### Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 19 C.C.)

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

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

### Impegni

Gli impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi con effetti obbligatori certi, ma non ancora eseguiti. Alla data del 31.12.2025 non risultano assunti impegni non risultanti dallo stato patrimoniale.

### Garanzie

Le garanzie non risultanti dallo Stato patrimoniale comprendono le garanzie prestate dalla società, ossia garanzie rilasciate dalla società con riferimento a un'obbligazione propria o altrui. Le garanzie prestate dalla società sono le seguenti:

- n. 3 fideiussioni a favore del Ministero dell'Ambiente per l'iscrizione all'Albo gestori per complessivi euro 868.103
- n. 7 fideiussioni a favore dei Comuni per il contratto di RSU per complessivi euro 192.380
- n. 2 fideiussioni a favore della Valle Camonica Servizi per euro 16.807
- n. 1 fideiussioni a favore della Provincia di Bergamo per euro 349.719
- n. 1 fideiussione a favore della Comunità Montana Laghi Bergamaschi per euro 131.194.

Il valore di tali garanzie corrisponde alla migliore stima del rischio assunto alla luce della situazione esistente alla fine dell'esercizio.

### Passività potenziali

Le passività potenziali rappresentano passività connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma con esito pendente, in quanto si risolveranno in futuro e il cui ammontare non può essere determinato se non in modo aleatorio ed arbitrario. Alla data di stesura del presente bilancio non risultano situazioni con esito pendente che possano dare luogo a passività.

### ASSEVERAZIONI EX D.L. 95/2012

COMUNE/ENTE SOCIO	POSIZIONE CREDITORIA AL 31.12.2025	POSIZIONE DEBITORIA AL 31.12.2025
COMUNE DI BERZO SAN FERMO	10.140,14	0
COMUNE DI BIANZANO	0	0
COMUNE DI BORGO DI TERZO	7.541,67	0
COMUNE DI BOSSICO	0	0
COMUNE DI CASAZZA	0	0
COMUNE DI CASTRO	10.393,58	6.000,00
COMUNE DI CENATE SOPRA	5.489,56	0
COMUNE DI COSTA VOLPINO	97.778,94	0
COMUNE DI ENTRATICO	12.367,96	0
COMUNE DI ENDINE GAIANO	18.181,18	0
COMUNE DI FONTENO	0	0
COMUNE DI GAVERINA TERME	2.118,63	0
COMUNE DI GORLAGO	0	0
COMUNE DI GRONE	15.757,34	0
COMUNE DI LOVERE	59.004,38	0
COMUNE DI LUZZANA	6.215,75	0
COMUNE DI MONASTEROLO DEL CASTELLO	12.176,19	0
COMUNE DI PEIA	13.667,75	0
COMUNE DI PIANICO	0	0
COMUNE DI PIAZZA BREMBANA	12.054,50	0
COMUNE DI RANZANICO	0	0
COMUNE DI RIVA DI SOLTÒ	0	0
COMUNE DI ROGNO	43.660,38	0
COMUNE DI ROTA D'IMAGNA	6.947,37	0
COMUNE DI SAN GIOVANNI BIANCO	32.780,38	-3.684,01
COMUNE DI SAN PAOLO D'ARGON	0	0
COMUNE DI SAN PELLEGRINO TERME	19.253,70	0
COMUNE DI SCANZOROSCIATE	0	0
COMUNE DI SOLTÒ COLLINA	2.800	0

COMUNE/ENTE SOCIO	POSIZIONE CREDITORIA AL 31.12.2025	POSIZIONE DEBITORIA AL 31.12.2025
COMUNE DI SORISOLE	63.388,70	0
COMUNE DI SOVERE	41.069,83	0
COMUNE DI SPINONE AL LAGO	9.190,00	0
COMUNE DI STROZZA	7.178,70	0
COMUNE DI TERNO D'ISOLA	46.605,58	0
COMUNE DI TORRE BOLDONE	90.000,00	0
COMUNE DI TRESORE BALNEARIO	70.760,15	-2.034,88
COMUNE DI VIGANO SAN MARTINO	0	0
COMUNE DI ZANDOBBIO	0	0
CONSORZIO SERVIZI DELLA VAL CAVALLINA	105.102,75	0
COMUNITA' MONTANA DEI LAGHI BERGAMASCHI	126.806,19	0

La Vostra società, anche alla luce di quanto disposto dal D.L. 95/2012 e dalla Delibera della Corte dei Conti Lombardia n. 426/15, inoltra richiesta di circolarizzazione delle singole poste creditorie e debitorie esistenti. Fatta eccezione per gli Enti che non hanno risposto (Costa Volpino, Entratico, Grone, Lovere, Monasterolo del Castello, Riva di Solto, Solto Collina, Spinone al Lago, Torre Boldone, Comunità Montana Laghi Bergamaschi) o la cui risposta è stata negativa, tutte le posizioni sopraelencate risultano confermate.

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

### Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 20 C.C.)

La società non ha costituito patrimoni destinati a uno specifico affare.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

### Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)

Al fine di assicurare il rispetto delle disposizioni legislative e, in particolare, di quanto stabilito dal D.Lgs. 3/11/2008 n. 173 in materia di informativa societaria riguardante le operazioni con parti correlate, la società, nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, ha effettuato operazioni con il soggetto controllante (Consorzio Servizi della Val Cavallina). Tali operazioni avvengono ordinariamente a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti e sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica. La definizione delle condizioni da applicare è avvenuta nel rispetto della correttezza.

### Prospetto di sintesi delle operazioni con parti correlate

Controparte (controllante)	Importo	Natura della operazione	Effetti patrimoniali ed economici	Incidenza percentuale su voce di bilancio (ricavo)	Incidenza percentuale su voce di bilancio (attivo)	Modalità di determinazione
Consorzio Servizi Valle Cavallina	1.282.887	commerciale attiva	1.282.887	10,18%	7,30%	mercato

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

**Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter C.C.)**

Non sussistono accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale dotati dei requisiti di cui al n. 22-ter dell'art. 2427 C. C.

**Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio****Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.)**

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono rilevati fatti di rilievo tali da essere oggetto di illustrazione nella presente nota integrativa.

**Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile****Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art.2427-bis c.1 n.1 C.C.)**

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

**Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento****Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)**

La Vostra società è soggetta alla direzione e al coordinamento da parte del socio di maggioranza CONSORZIO SERVIZI DELLA VAL CAVALLINA che, in forza del possesso di una quota pari al 73,35% alla data di chiusura del presente bilancio, imprime un'attività di indirizzo in grado di influenzare le decisioni prese dall'assemblea e dalla direzione.

Ai fini di una maggiore trasparenza in merito all'entità del patrimonio posto a tutela dei creditori e degli altri soci della società, nell'eventualità che dall'attività di direzione e coordinamento derivi un pregiudizio all'integrità del patrimonio della società, ovvero alla redditività e al valore della partecipazione sociale, si riportano di seguito i prospetti riepilogativi dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società CONSORZIO SERVIZI DELLA VAL CAVALLINA, riferito all'esercizio 2024.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
B) Immobilizzazioni	13.776.902	13.758.407
C) Attivo circolante	8.079.695	8.362.386
D) Ratei e risconti attivi	3.514	3.514
<b>Totale attivo</b>	<b>21.860.111</b>	<b>22.124.307</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	334.119	334.119

Riserve	8.711.368	7.653.495
Utile (perdita) dell'esercizio	26.860	1.057.872
Totale patrimonio netto	9.072.347	9.045.486
D) Debiti	6.659.934	6.708.485
E) Ratei e risconti passivi	6.127.830	6.370.336
Totale passivo	21.860.111	22.124.307

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione	11.625.598	11.159.123
B) Costi della produzione	11.541.996	10.535.194
C) Proventi e oneri finanziari	(45.658)	(58.142)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	502.535
Imposte sul reddito dell'esercizio	11.084	10.450
Utile (perdita) dell'esercizio	26.860	1.057.872

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

#### Comma 125, 125-bis e 127 L. 124/2017 – Contributi, sovvenzioni, vantaggi economici ricevuti

Si dà atto che anche nel corso dell'esercizio in commento la società ha realizzato il proprio fatturato prevalentemente con enti pubblici e società da questi controllate. Trattasi di prestazioni commerciali e sinallagmatiche i cui corrispettivi sono già assoggettati a forme di pubblicità che non richiedono la loro indicazione nel presente paragrafo della nota integrativa. Si rinvia, pertanto, a tali rapporti per gli eventuali vantaggi economici ricevuta da pubbliche amministrazioni committenti o da soggetti di cui al primo periodo del comma 125 dell'art. 1 della L. 124/2017. Inoltre, si segnala che la Vostra società ha beneficiato di crediti d'imposta per accise pagate sul consumo di carburanti, utilizzati in compensazione per euro 47.142, di pregressi crediti d'imposta compensati per euro 19.731 (la quota di competenza dei contributi c/impianti ammonta a euro 50.747), nonché di contributi in c /esercizio per complessivi euro 13.412.

#### Comma 126 e 127 L. 124/2017 – Atti di concessione di sovvenzioni, contributi, vantaggi economici

Nel corso dell'esercizio la società ha concesso vantaggi economici a terzi soggetti beneficiari per importi complessivamente inferiori a diecimila euro. Trattasi ordinariamente di pagamenti e/o erogazioni aventi finalità pubblicitarie, oppure connessi a eventi che riportano nei relativi manifesti e/o dépliant il logo della Vostra società. Al fine di evitare l'accumulo di informazioni non rilevanti, ai sensi del c. 127 della L. 124/2017 l'obbligo di pubblicazione di cui all'art. 1 c. 125-bis non sussiste per tali vantaggi.

#### Commi 125-bis e 125-quinquies L. 124/2017 – Aiuti contenuti nel Registro nazionale aiuti di Stato

Si rende noto che la società ha beneficiato di aiuti di Stato/aiuti de minimis contenuti nel "Registro nazionale degli aiuti di Stato" di cui all'art. 52 L. 24/12/2012, n. 234, registrati nel predetto sistema ad opera dei soggetti che concedono o gestiscono gli aiuti medesimi ai sensi della relativa disciplina, con conseguente pubblicazione nella specifica sezione trasparenza. Per tali aiuti, la pubblicazione nel predetto Registro tiene luogo degli obblighi di pubblicazione in Nota integrativa posti a carico del soggetto beneficiario.

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

### Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Sulla base di quanto esposto si propone di destinare l'utile di esercizio, ammontante a complessivi euro 490.688 alla riserva straordinaria, in quanto la riserva legale ha già raggiunto il quinto del capitale sociale a norma dell'art. 2430 C.C.

Oltre a completare le informazioni previste dall'art. 2427 C.C., di seguito si riportano anche ulteriori informazioni obbligatorie in base a disposizioni di legge, o complementari, al fine della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

### Elenco rivalutazioni effettuate

Alla data di chiusura dell'esercizio di cui al presente bilancio, i beni societari esistenti al 31.12.25 risultano essere stati oggetto in passato delle rivalutazioni riepilogate nel seguente prospetto.

### Beni materiali

	Terreni e fabbricati	Immobili non strumentali	Impianti e macchinari	Attrezzature	Altri beni materiali
Costo storico	842.859	0	0	0	0
D.L. 185/08	273.323	0			
Totale Rival.	1.116.182	0	0	0	0

### Riserve e fondi da sottoporre a tassazione se distribuiti

#### Prospetto delle riserve ed altri fondi presenti al 31/12/2025

Nel patrimonio netto sono presenti le seguenti poste.

#### Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione

Riserve	Valore
Riserva da rivalutazione L. 2/2009	380.004

#### Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	Valore
Riserva sovrapprezzo quote	59.350

### Riserve incorporate nel capitale sociale

Nessuna riserva è stata incorporata nel capitale sociale nell'esercizio in corso, né in esercizi precedenti.

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il presente bilancio composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa e relazione sulla gestione, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili. Si invitano i Signori Soci ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2025, unitamente alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio, a pagina 45, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Trescore Balneario, li 25 marzo 2026

L'Amministratore unico  
Paolo Moretti