

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: PATRIMONIO CITTA' DI SETTIMO TORINESE S.R.L. A
SOCIO UNICO
Sede: PIAZZA DELLA LIBERTA' 4 SETTIMO TORINESE TO
Capitale sociale: 8.840.000,00
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: TO
Partita IVA: 09702900011
Codice fiscale: 09702900011
Numero REA: 1073988
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO): 681100
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: sì
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e
coordinamento: sì
Denominazione della società o ente che esercita
l'attività di direzione e coordinamento: COMUNE DI SETTIMO TORINESE
Appartenenza a un gruppo: no
Denominazione della società capogruppo:
Paese della capogruppo:
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2025

Stato Patrimoniale Abbreviato

	31/12/2025	31/12/2024
Attivo		
B) Immobilizzazioni		

UNICO

	31/12/2025	31/12/2024
I - Immobilizzazioni immateriali	4.745	6.899
II - Immobilizzazioni materiali	11.532.321	11.938.701
III - Immobilizzazioni finanziarie	7.600	7.600
Totale immobilizzazioni (B)	11.544.666	11.953.200
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	6.312.987	6.424.766
II - Crediti	2.007.362	2.082.223
esigibili entro l'esercizio successivo	2.007.362	2.082.223
III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	221.858	221.858
IV - Disponibilita' liquide	718.209	298.468
Totale attivo circolante (C)	9.260.416	9.027.315
D) Ratei e risconti	833.332	867.439
Totale attivo	21.638.414	21.847.954
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	8.840.000	8.840.000
IV - Riserva legale	5.679	5.554
VI - Altre riserve	3.710.366	3.707.993
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	17.117	17.117
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.974	2.497
Totale patrimonio netto	12.576.136	12.573.161
B) Fondi per rischi e oneri	388.227	443.977
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	364.589	321.373
D) Debiti	6.490.610	6.574.704
esigibili entro l'esercizio successivo	4.209.063	3.812.333
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.281.547	2.762.371
E) Ratei e risconti	1.818.852	1.934.739
Totale passivo	21.638.414	21.847.954

Conto Economico Abbreviato

	31/12/2025	31/12/2024
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.707.149	7.974.705
2/3) variaz. rimanenze prodotti in corso di lavoraz., semilavorati, finiti e lavori in corso su ordinaz.	(111.779)	(171.544)
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati, finiti	(111.779)	(171.544)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	54.289	63.563
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	127.292	123.186
altri	347.598	262.920
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>474.890</i>	<i>386.106</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>9.124.549</i>	<i>8.252.830</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	394.748	351.897
7) per servizi	6.604.152	5.798.755
8) per godimento di beni di terzi	56.817	54.073
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	933.592	903.148
b) oneri sociali	327.497	311.182
c/d/e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	44.479	42.139
c) trattamento di fine rapporto	44.479	42.139
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>1.305.568</i>	<i>1.256.469</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a/b/c) ammortamento delle immobilizz.immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizz.	441.808	440.866
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.381	2.624
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	439.427	438.242
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	2.994	4.307
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>444.802</i>	<i>445.173</i>
14) oneri diversi di gestione	200.578	213.046
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>9.006.665</i>	<i>8.119.413</i>

	31/12/2025	31/12/2024
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	117.884	133.417
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni	-	-
altri	4.331	5.568
<i>Totale proventi da partecipazioni</i>	<i>4.331</i>	<i>5.568</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	65.498	73.193
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>65.498</i>	<i>73.193</i>
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(61.167)</i>	<i>(67.625)</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	56.717	65.792
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	53.743	63.295
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>53.743</i>	<i>63.295</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.974	2.497

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2025.

Il bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto non sono stati superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435-bis del codice civile, anche alla luce dei nuovi parametri individuati dal D. Lgs. n. 125/2024.

Al riguardo si specifica, per opportuna conoscenza del lettore del presente bilancio, che:

- al 31/12/2020 sono stati superati i limiti rispettivamente riferiti al totale dell'attivo dello stato patrimoniale ed ai ricavi delle vendite e delle prestazioni;
- al 31/12/2021 è stato superato solamente il limite relativo al totale dell'attivo dello stato patrimoniale;
- al 31/12/2022 è stato superato solamente il limite riferito al totale dell'attivo dello stato patrimoniale;
- al 31/12/2023 è stato superato solamente il limite riferito al totale dell'attivo dello stato patrimoniale;
- al 31/12/2024 è stato superato solamente il limite riferito al totale dell'attivo dello stato patrimoniale;
- al 31/12/2025 è stato superato solamente il limite riferito al totale dell'attivo dello stato patrimoniale.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Esso rappresenta, pertanto, con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Nel presente documento verranno inoltre fornite le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428 del codice civile, in quanto, come consentito dall'art. 2435-bis del codice civile, non è stata redatta la relazione sulla gestione.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis, co. 2, codice civile.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività.

Ai sensi dell'art. 2423-bis, co. 1, punto 1-bis, codice civile, la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423-ter del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2423-ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata, pertanto, necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427, co. 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Altre informazioni

Valutazione poste in valuta

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art. 2427, co. 1, n. 6-ter, codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

Introduzione

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile ed in conformità ai principi contabili nazionali.

Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

Introduzione

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

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

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Software	5 anni in quote costanti

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge n. 72 del 19 marzo 1983, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426, co. 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

La voce di bilancio in commento si riferisce esclusivamente al "software aziendale" e ricomprende le spese per licenze riferite al software tecnico, contabile e amministrativo, ammortizzate in cinque esercizi in quanto ritenuti congrui ad esprimere il periodo ordinario di utilizzo di tali beni.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli

UNICO

eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

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

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Fabbricati industriali	1,50%
3° piano Via Giannone (fabbricato)	3,00%
Impianti generici	7,50%
Mobili e arredi	15,00%
Macchine operatrici, spazzatrici e movimento terra	15,00%
Attrezzatura varia e minuta ed attrezzature diverse	15,00%
Automezzi	20,00%
Macchine d'ufficio elettroniche	20,00%
Impianto di videosorveglianza cimitero e nuovi punti rete	30,00%

Per i beni in concessione strade in corso ed in manutenzione straordinaria, gli impianti di illuminazione pubblica, l'acquisizione del ramo ASM beni materiali e i due parcheggi di Piazza Volontari e Piazza Campidoglio, l'ammortamento è stato calcolato in quote costanti in base alla durata residua della relativa concessione da parte del Comune di Settimo Torinese, a decorrere dall'esercizio 2022.

Infatti, stante la modifica della durata della suddetta concessione fino al 2050, disposta dal Comune di Settimo Torinese con deliberazione del Consiglio Comunale n. 63/2022 del 19/07/2022, è stata conseguentemente variata la quota di ammortamento stanziata a conto economico e dedotta fiscalmente (ai sensi dell'art. 104 del TUIR).

Pertanto, dal 2022 è stata utilizzata la nuova aliquota – applicata al rispettivo valore residuo al 01/01/2022 – ai fini del conteggio dell'ammortamento di competenza dei diversi esercizi, individuata nel 3,45%, ossia pari a 100 diviso 29 anni necessari dal 2022 al 2050 per concludere l'ammortamento finanziario.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stata rilevata a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio, diverse dai beni ricevuti in concessione, le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge n. 72 del 19 marzo 1983, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426, comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

In tale posta di bilancio, esposta al 31/12/2025 per complessivi Euro 7.600, sono ricomprese le seguenti partecipazioni:

- 1) partecipazione in S.A.A.P.A. S.p.A. per Euro 9.450 integralmente svalutata (partecipazione pari allo 0,02% del capitale sociale);
- 2) partecipazione in SAT S.c.a.r.l. per Euro 2.500 (partecipazione pari all'1,71% del capitale sociale);
- 3) partecipazione in SGS S.c.a.r.l. per Euro 5.100 (partecipazione pari al 51,00% del capitale sociale).

Tali partecipazioni, detenute a titolo di investimento durevole, sono state iscritte e valutate al termine dell'esercizio 2025 con il metodo del costo, dove per costo si intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.). In via prudenziale sono state effettuate svalutazioni tramite l'iscrizione di un apposito fondo ove ritenuto opportuno.

UNICO

Movimenti delle immobilizzazioni

Introduzione

Nel presente paragrafo della nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;
- la consistenza finale dell'immobilizzazione.

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>								
	Software in concessione capitalizzato	23.122	-	23.122	227	-	-	23.349
	Concessioni e licenze	-	-	-	-	-	-	-
	Costi di sviluppo	52.445	-	52.445	-	-	-	52.445
	Altre spese pluriennali	69.890	-	69.890	-	-	-	69.890
	F.do amm.to costi di sviluppo	-	-	52.445-	-	-	-	52.445-
	F.do amm.sw in concessione capitalizzato	-	-	16.223-	-	-	2.381	18.604-
	F.do amm. altre spese pluriennali	-	-	69.890-	-	-	-	69.890-
Totale		145.457	-	6.899	227	-	2.381	4.745

UNICO

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
<i>Immobilizzazioni materiali</i>								
	Fabbricati strumentali	2.128.416	-	2.128.416	-	-	-	2.128.416
	Terreni edificati	551.579	-	551.579	-	-	-	551.579
	Impianti elettrici	35.067	-	35.067	-	-	-	35.067
	Impianti specifici	534	-	534	-	-	-	534
	Macchinari non automatici	10.850	-	10.850	-	-	-	10.850
	Attrez.specifica industr.commer.e agric.	51.848	-	51.848	23.087	-	-	74.935
	Attrezzatura varia e minuta	5.936	-	5.936	4.371	-	-	10.307
	Mobili e arredi	6.485	-	6.485	367	-	-	6.852
	Macchine d'ufficio elettroniche	29.750	-	29.750	139	-	-	29.889
	Automezzi	20.896	-	20.896	1.444	-	-	22.340
	Altri beni materiali	14.448.322	-	14.448.322	1.161.115	1.161.115	-	14.448.322
	F.do ammort.fabbricati strumentali	-	-	127.144-	-	-	62.152	189.296-
	F.do ammortamento terreni edificati	-	-	4.303-	-	-	-	4.303-
	F.do ammortamento impianti elettrici	-	-	35.067-	-	-	-	35.067-
	F.do ammortamento impianti specifici	-	-	216-	-	-	12	228-
	F.do ammort. macchinari non automatici	-	-	10.850-	-	-	-	10.850-
	F.do amm.attr.spec.industr.e commer.agr.	-	-	24.983-	-	-	8.998	33.981-
	F.do ammort. attrezzatura varia e minuta	-	-	2.985-	-	-	1.071	4.056-
	F.do ammortamento mobili e arredi	-	-	3.792-	-	-	666	4.458-
	F.do amm.macchine d'ufficio elettroniche	-	-	22.374-	-	-	2.963	25.337-
	F.do ammortamento	-	-	6.269-	-	-	4.324	10.593-

UNICO

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
	automezzi							
	F.do ammortamento altri beni materiali	-	-	5.112.999-	-	-	359.242	5.472.241-
	Anticipi per acq.immobilizz. materiali	-	-	-	3.640	-	-	3.640
Totale		17.289.683	-	11.938.701	1.194.163	1.161.115	439.428	11.532.321

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Svalut.	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>									
	Partecipazioni in imprese controllate	1.535.100	-	-	1.535.100	-	1.530.000	-	5.100
	Partecipazioni in imprese collegate	11.950	-	-	11.950	-	-	-	11.950
	F.do sval.partec. in imprese controllate	-	1.530.000-	-	1.530.000-	-	1.530.000-	-	-
	F.do sval.partecip. in imprese collegate	-	9.450-	-	9.450-	-	-	-	9.450-
Totale		1.547.050	1.539.450-	-	7.600	-	-	-	7.600

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni abbreviato

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	145.457	17.291.731	1.547.050	18.984.238
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	138.558	5.353.030	-	5.491.588
Svalutazioni	-	-	1.539.450	1.539.450

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di bilancio	6.899	11.938.701	7.600	11.953.200
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizione	227	1.194.162	-	1.194.389
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	1.161.115	-	1.161.115
Ammortamento dell'esercizio	2.381	439.427	-	441.808
Totale variazioni	(2.154)	(406.380)	-	(408.534)
Valore di fine esercizio				
Costo	145.684	17.324.778	17.050	17.487.512
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	140.939	5.792.457	-	5.933.396
Svalutazioni	-	-	9.450	9.450
Valore di bilancio	4.745	11.532.321	7.600	11.544.666

Operazioni di locazione finanziaria

Introduzione

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Attivo circolante

Introduzione

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile.

I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

UNICO

Rimanenze

Introduzione

Le rimanenze di beni sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

La suddetta voce ammonta ad Euro 6.312.987 e ricomprende i manufatti del cimitero di Settimo Torinese, iscritti al 31/12/2025 ad un valore di Euro 1.253.559, i bassi fabbricati pari ad Euro 3.428 al termine dell'esercizio 2025 ed i terreni edificabili (suddivisi in lotti e destinati alla vendita a terzi) sempre siti a Settimo Torinese lungo la dorsale di Via Torino, aventi un valore di Euro 5.056.000, coincidente con quello contenuto nella dichiarazione peritale del Geom. Crivellin redatta in data 12/05/2026.

Si ricorda, altresì, che la revisione della valorizzazione delle aree, conseguente innanzitutto ai rilevanti incrementi dei costi di costruzione registrati nel 2021 e nel 2022 ed alle relative ricadute sulla valorizzazione delle aree edificabili, risulta coerente con le iniziative intraprese dall'Amministrazione comunale sin dall'anno 2021, con l'intento di riconsiderare le destinazioni urbanistiche previste nel comparto denominato "Laguna Verde", in gran parte non attuato sulla base delle allora vigenti previsioni di piano regolatore, anche al fine di valutare diverse soluzioni insediative.

Inoltre, in tempi più recenti il Comune di Settimo Torinese ha ricevuto una proposta di partenariato per la gestione di servizi di interesse pubblico da parte di un proponente privato che considera anche l'ipotesi di acquisto di parte delle suddette aree, con valorizzazioni che confermano la richiamata stima assunta a base del dato di bilancio.

Nelle seguenti tabelle vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze di magazzino.

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Rimanenze	6.424.766	6.312.987	-	-	6.424.766	6.312.987	111.779-	2-
Totale	6.424.766	6.312.987	-	-	6.424.766	6.312.987	111.779-	2-

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Rimanenze</i>									
	Rimanenze di prodotti finiti	6.424.766	6.312.987	-	-	6.424.766	6.312.987	111.779-	2-
	Totale	6.424.766	6.312.987	-	-	6.424.766	6.312.987	111.779-	

UNICO

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al presumibile valore di realizzo, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis del codice civile.

L'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento e successivo aggiornamento di un fondo svalutazione crediti, il quale al 31/12/2025 presenta un valore pari ad Euro 262.678.

Nelle seguenti tabelle vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti.

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Crediti	2.082.223	13.652.234	35.193-	4.462	13.687.440	2.007.362	74.861-	4-
Totale	2.082.223	13.652.234	35.193-	4.462	13.687.440	2.007.362	74.861-	4-

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Crediti</i>									
	Fatture da emettere a clienti terzi	420.188	329.153	-	-	368.237	381.104	39.084-	9-
	Fatture da emettere a controllate	512	494	-	-	513	493	19-	4-
	Fatture da emettere a collegate	45	261	-	-	45	261	216	480
	Fatture da emettere a controllanti	1.197.260	733.813	-	-	1.197.261	733.812	463.448-	39-
	Note credito da emettere a clienti terzi	669-	406	-	-	-	263-	406	61-
	Clienti terzi	287.662	2.508.929	-	-	2.559.126	237.465	50.197-	17-
	Clienti controllate	-	1.318	-	-	810	508	508	-
	Clienti collegate	1-	-	-	-	-	1-	-	-
	Clienti controllanti	162.900	9.631.663	-	-	9.325.548	469.015	306.115	188
	Clienti controllate c/spese anticipate	1.723	-	-	-	-	1.723	-	-
	Anticipi a imprese controllanti	4.670	1.500	-	-	6.170	-	4.670-	100-
	Anticipi a fornitori terzi	116.433	311.692	-	-	136.837	291.288	174.855	150

UNICO

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	Depositi cauzionali per utenze	215	-	-	-	-	215	-	-
	Depositi cauzionali vari	-	400	-	-	400	-	-	-
	Crediti vari v/terzi	143.434	47.324	-	-	47.193	143.565	131	-
	Anticipi in c/retribuzione	2.700	950	-	-	3.200	450	2.250-	83-
	INPS c/assegni famigliari	-	967	-	-	967	-	-	-
	INAIL c/anticipi	243	2.041	-	-	2.283	1	242-	100-
	Fornitori terzi	-	-	-	-	-	-	-	-
	Erario c/liquidazione IVA	4.462	-	-	4.462	-	-	4.462-	100-
	Erario c/imposte sostitutive su TFR	-	1.453	113-	-	1.263	77	77	-
	Recupero somme erogate ai dipendenti	131	-	-	-	131	-	131-	100-
	Ritenute subite su interessi attivi	1-	-	-	-	-	1-	-	-
	Erario c/IRES	-	79.871	35.080-	-	34.463	10.328	10.328	-
	Erario c/acconti IRES	-	-	-	-	-	-	-	-
	Erario c/acconti IRAP	-	-	-	-	-	-	-	-
	INAIL dipendenti/collaboratori	-	-	-	-	-	-	-	-
	Debiti v/fondi previdenza complementare	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dipendenti c/retribuzioni differite	-	-	-	-	-	-	-	-
	Fondo svalutaz. crediti verso clienti	6.572-	-	-	-	2.994	9.566-	2.994-	46
	Fondo sval.crediti v.clienti tassato	253.112-	-	-	-	-	253.112-	-	-
	Totale	2.082.223	13.652.235	35.193-	4.462	13.687.441	2.007.362	74.861-	

Nella seguente tabella vengono esposti i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, come previsto dall'art. 2427, co. 1, n. 6 del codice civile.

UNICO

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
Crediti	2.007.362	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	2.007.362	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Nella suddetta posta di bilancio è presente al 31/12/2025 la partecipazione detenuta in SMAT S.p.A. (qualificata come "altra impresa" in quanto la percentuale di possesso del patrimonio sociale posseduto risulta pari allo 0,06%), iscritta ad Euro 255.498 al lordo del relativo fondo svalutazione di Euro 33.640 e pertanto ad un valore netto contabile di Euro 221.858.

Tali titoli non immobilizzati, detenuti a breve termine, già presenti nei bilanci precedenti, sono stati valutati al termine dell'esercizio 2025 con il metodo del costo, dove per costo si intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.). Le svalutazioni, accantonate nei precedenti esercizi, rispondono alla necessità di esprimere il corretto valore di recupero stimato in funzione delle informazioni disponibili alla data di chiusura dell'esercizio.

Tale posta di bilancio non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio 2025.

Si precisa infine che la suddetta partecipazione posseduta in SMAT S.p.A. è destinata alla rivendita "a lotti" a quest'ultima società. Tale procedura è già stata avviata nei precedenti esercizi.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Nelle seguenti tabelle vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Disponibilita' liquide	298.468	11.922.754	-	-	11.503.013	718.209	419.741	141
Totale	298.468	11.922.754	-	-	11.503.013	718.209	419.741	141

UNICO

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Disponibilita' liquide</i>									
	Banca c/c	298.035	11.916.688	-	-	11.498.964	715.759	417.724	140
	Cassa contanti	433	6.066	-	-	4.049	2.450	2.017	466
	Totale	298.468	11.922.754	-	-	11.503.013	718.209	419.741	

Ratei e risconti attivi

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

La suddetta voce ricomprende esclusivamente i risconti attivi, ripartiti tra annuali e pluriennali, in quanto non sono presenti ratei attivi al 31/12/2025.

Nelle seguenti tabelle vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei risconti attivi.

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Ratei e risconti	867.439	21.317	-	-	55.424	833.332	34.107-	4-
Totale	867.439	21.317	-	-	55.424	833.332	34.107-	4-

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Ratei e risconti</i>									
	Risconti attivi	867.439	21.317	-	-	55.424	833.332	34.107-	4-
	Totale	867.439	21.317	-	-	55.424	833.332	34.107-	

Nella seguente tabella viene indicata la ripartizione dei risconti attivi in base alla relativa scadenza.

ANNO SUCCESSIVO IL 2025	59.938
ENTRO IL 5° ANNO - CIOE' 4 ANNI SUCCESSIVI DAL 2027 AL 2030	231.353
ANNI SUCCESSIVI DAL 2031	542.041
TOTALE	833.332

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio.

Ai fini dell'art. 2427, co. 1, n. 8 del Codice civile si attesta, quindi, che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Introduzione

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali.

Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

Introduzione

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Nelle seguenti tabelle vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle voci che compongono il patrimonio netto.

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Capitale	8.840.000	-	-	-	-	-	8.840.000	-	-
Riserva legale	5.554	125	-	-	-	-	5.679	125	2
Altre riserve	3.707.993	2.372	-	-	-	1	3.710.366	2.373	-
Utili (perdite) portati	17.117	-	-	-	-	-	17.117	-	-

UNICO

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>a nuovo</i>									
Utile (perdita) dell'esercizio	2.497	2.974	-	-	2.497	-	2.974	477	19
Totale	12.573.161	5.471	-	-	2.497	1	12.576.136	2.975	-

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Capitale</i>									
	Capitale sociale	8.840.000	-	-	-	-	8.840.000	-	-
	Totale	8.840.000	-	-	-	-	8.840.000	-	-
<i>Riserva legale</i>									
	Riserva legale	5.554	125	-	-	-	5.679	125	2
	Totale	5.554	125	-	-	-	5.679	125	-
<i>Altre riserve</i>									
	Riserva straordinaria	1.470.841	2.372	-	-	-	1.473.213	2.372	-
	Riserva da versamenti in c/capitale	2.235.242	-	-	-	-	2.235.242	-	-
	Versamenti in conto aumento di capitale	1.910	-	-	-	-	1.910	-	-
	Arrotondamento	-	-	-	-	-	1	1	-
	Totale	3.707.993	2.372	-	-	-	3.710.366	2.373	-
<i>Utili (perdite) portati a nuovo</i>									
	Utile portato a nuovo	17.117	-	-	-	-	17.117	-	-
	Totale	17.117	-	-	-	-	17.117	-	-
<i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>									
	Utile d'esercizio	2.497	2.974	-	-	2.497	2.974	477	19
	Totale	2.497	2.974	-	-	2.497	2.974	477	-

Fondi per rischi ed oneri

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

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31.

Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Nelle seguenti tabelle vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi ed oneri.

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Fondi per rischi e oneri	443.977	-	-	-	55.750	388.227	55.750-	13-
Totale	443.977	-	-	-	55.750	388.227	55.750-	13-

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Fondi per rischi e oneri</i>									
	FONDI RISCHI ACCERTAM. FISCALE	20.000	-	-	-	-	20.000	-	-
	FONDI RISCHI DEPOSITI CAUZIONALI COSAP	34.750	-	-	-	34.750	-	34.750-	100-
	FONDI RISCHI ONERI FUTURI	-	-	-	-	-	-	-	-
	FONDI RISCHI ONERI FUTURI ILLUMINAZ. PUBBL.	-	-	-	-	-	-	-	-
	FONDI RISCHI PER SINISTRI IN CORSO	29.982	-	-	-	21.000	8.982	21.000-	70-
	FONDI RISCHI VERTENZE LEGALI	314.245	-	-	-	-	314.245	-	-
	FONDO RETTIFICA DETRAZIONI IVA 2023	45.000	-	-	-	-	45.000	-	-
	Totale	443.977	-	-	-	55.750	388.227	55.750-	

UNICO

Nel corso dell'esercizio 2025 il fondo rischi per sinistri in corso e il fondo rischi per depositi cauzionali COSAP hanno subito un decremento rispettivamente pari ad Euro 21.000 ed Euro 34.750 mentre gli altri fondi iscritti in bilancio non hanno subito variazioni.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni del fondo per trattamento di fine rapporto dei dipendenti.

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Accanton.	Utilizzi	Consist. finale
<i>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</i>					
	Fondo TFR	321.373	44.479	1.263	364.589
	Totale	321.373	44.479	1.263	364.589

Debiti

Introduzione

I debiti sono stati esposti in bilancio al valore nominale, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis del codice civile.

Nelle seguenti tabelle vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti.

UNICO

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Debiti	6.574.704	13.055.922	4.462-	35.193	13.100.361	6.490.610	84.094-	1-
Totale	6.574.704	13.055.922	4.462-	35.193	13.100.361	6.490.610	84.094-	1-

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Debiti</i>									
	Clienti terzi	26.377	17.983	-	-	26.378	17.982	8.395-	32-
	Clienti collegate	-	-	-	-	-	-	-	-
	Clienti controllanti	28.845	1.454.956	-	-	1.435.965	47.836	18.991	66
	Clienti controllate c/spese anticipate	-	-	-	-	-	-	-	-
	Mutui ipotecari bancari	805.439	-	-	-	245.182	560.257	245.182-	30-
	Fatture da ricevere da fornitori terzi	1.690.220	1.416.049	-	-	1.362.119	1.744.150	53.930	3
	Fatture da ricevere da controllate	176.276	127.405	-	-	176.361	127.320	48.956-	28-
	Fatture da ricevere da collegate	-	32.000	-	-	-	32.000	32.000	-
	Note credito da ricevere da fornit.terzi	147.673-	1.010	-	-	350	147.013-	660	-
	Fornitori terzi	316.164	7.097.936	-	-	6.758.360	655.740	339.576	107
	Fornitori controllate	115.563	1.056.922	-	-	1.172.486	1-	115.564-	100-
	Fornitori collegate c/spese anticipate	36.842	42.000	-	-	72.342	6.500	30.342-	82-
	Erario c/liquidazione IVA	-	265.294	4.462-	-	252.114	8.718	8.718	-
	Erario c/riten.su redd.lav.dipend.e ass.	32.819	150.913	-	-	162.988	20.744	12.075-	37-
	Erario c/rit.redd.lav.aut.,agenti,rapp.	387	34.560	-	-	33.635	1.312	925	239
	Erario c/imposte sostitutive su TFR	113	-	-	113	-	-	113-	100-
	Erario c/IRES	35.080	-	-	35.080	-	-	35.080-	100-
	Erario c/acconti IRES	-	-	-	-	-	-	-	-
	Erario c/IRAP	8.835	19.280	-	-	27.339	776	8.059-	91-
	Erario c/acconti IRAP	-	-	-	-	-	-	-	-

UNICO

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	Erario c/altri tributi	4	59	-	-	4	59	55	1.375
	INPS dipendenti	43.559	366.824	-	-	358.038	52.345	8.786	20
	INPS collaboratori	1.774	21.200	-	-	21.592	1.382	392-	22-
	INAIL dipendenti/collaboratori	-	12.161	-	-	10.569	1.592	1.592	-
	Debiti v/fondi previdenza complementare	48.813	93.114	-	-	87.515	54.412	5.599	11
	Debiti diversi verso imprese controllate	3.578	11.838	-	-	9.575	5.841	2.263	63
	Debiti diversi verso impr. controllanti	3.116.580	666.565	-	-	733.348	3.049.797	66.783-	2-
	Sindacati c/ritenute	179	1.280	-	-	1.180	279	100	56
	Debiti per trattenute c/terzi	62-	11.546	-	-	9.951	1.533	1.595	2.573-
	Deb.v/em.car.cred./deb.altri sist.pag	-	641	-	-	641	-	-	-
	Debiti diversi verso terzi	105.342	10.649	-	-	12.679	103.312	2.030-	2-
	Dipendenti c/retribuzioni differite	128.742	142.799	-	-	128.742	142.799	14.057	11
	Banche c/partite passive da liquidare	908	938	-	-	908	938	30	3
	Totale	6.574.704	13.055.922	4.462-	35.193	13.100.361	6.490.610	84.094-	

Nella seguente tabella vengono esposti i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, come previsto dall'art. 2427, co. 1, n. 6 del codice civile.

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
Debiti	6.490.610	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	4.209.063	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	1.141.188	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	1.140.359	-	-	-

UNICO

L'importo dei debiti scadenti oltre l'esercizio 2025 presenta il seguente dettaglio.

PATRIMONIO CITTA' DI SETTIMO TORINESE SRL - SUDDIVISIONE DEBITI OLTRE L'ANNO 2025	Quota oltre anno 2025 (quindi per il 2026)	Quota entro 5 anno (i successivi 4 dopo il 2025 quindi dal 2027 al 2030)	Quota dal 2031 al termine del debito	Scadenza
BPN MUTUO IPOTECARIO 655544	€ 10.968	€ 17.591	€ 0	30/06/2028
CREDEM FINANZ. CIMITERO N. 7556787	€ 81.743	€ 96.905	€ 0	26/02/2028
CREDEM FINANZ. CIMITERO N. 7556794	€ 152.786	€ 194.215	€ 0	26/02/2028
BANCA D'ALBA MUTUO PER ACQUISTO FURGONE	€ 3.972	€ 2.077	€ 0	06/06/2027
DEBITI FIN.RI VS COMUNE SETTIMO SU PIANO DI RIENTRO	€ 9.600	€ 38.400	€ 52.459	30/6/2036
DEBITI FIN.RI VS COMUNE SETTIMO PER RESIDUO UTILI (EX SCS)	€ 156.000	€ 312.000	€ 429.000	30/6/2036
DEBITI FIN.RI VS COM.SETTIMO PER ACQUISTO RAMO D'AZIENDA	€ 240.000	€ 480.000	€ 658.900	30/6/2036
Totali	€ 655.069	€ 1.141.188	€ 1.140.359	

Si specifica che il debito vs. Banca Popolare di Novara è assistito da ipoteca.

Per opportuna conoscenza del lettore, si segnala che già dal 31/12/2021 non risulta più presente il debito finanziario vs. ASM S.p.A. per acquisto ramo aziendale in ragione del "saldo e stralcio" avvenuto nel corso del suddetto esercizio.

Al contempo, si ricorda che - per effetto di tale operazione - non è stata estinta (automaticamente) l'ipoteca volontaria per Euro 574.560 iscritta su beni immobili della cessionaria (Patrimonio Città di Settimo Torinese S.r.l.) a favore della cedente (ASM S.p.A.). Sono ancora in corso le procedure necessarie alla cancellazione della suddetta ipoteca presso la Conservatoria dei Registri Immobiliari di Torino II.

Ratei e risconti passivi

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

La suddetta voce ricomprende i ratei passivi (diversi da quelli relativi al personale dipendente) ed i risconti passivi (ripartiti tra annuali e pluriennali).

Nelle seguenti tabelle vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

Descrizione	Consist. iniziale	Incres.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Ratei e risconti	1.934.739	323.688	-	-	439.575	1.818.852	115.887-	6-
Totale	1.934.739	323.688	-	-	439.575	1.818.852	115.887-	6-

UNICO

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Ratei e risconti</i>									
	Ratei passivi	802	555	-	-	802	555	247-	31-
	Risconti passivi	1.920.739	323.133	-	-	438.773	1.805.099	115.640-	6-
	Risconti passivi annuali	13.198	-	-	-	-	13.198	-	-
	Totale	1.934.739	323.688	-	-	439.575	1.818.852	115.887-	

Nella seguente tabella viene indicata la ripartizione dei risconti passivi in base alla relativa scadenza.

ANNO SUCCESSIVO il 2026				462.172
ENTRO IL 5° ANNO - CIOE' 4 ANNI SUCCESSIVI DAL 2027 AL 2030				563.141
ANNI SUCCESSIVI DAL 2031				792.984
			TOTALE	1.818.297

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico.

I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

Introduzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto di resi, abbuoni, sconti e premi nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi, ai sensi dell'art. 2425-bis del codice civile. Il prezzo complessivo, ove ritenuto necessario in quanto rilevante, è stato allocato a ciascuna unità elementare di contabilizzazione secondo le varie disposizioni previste dall'OIC 34.

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ossia quando la prestazione viene effettuata.

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

Ai sensi dell'art. 2427, co. 1, del codice civile, nel seguente prospetto viene esposta la ripartizione dei ricavi aziendali iscritti nella voce A.1) del conto economico suddivisi per tipologia e per area geografica.

Descrizione	Dettaglio	Importo	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<i>ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>						
	Prestazioni di servizi	1.897.997	1.897.997	-	-	-
	Canoni per prestazioni	675.429	675.429	-	-	-
	Lavorazioni conto terzi	6.079.683	6.079.683	-	-	-
	Altre prestazioni di servizi	54.040	54.040	-	-	-
	Totale	8.707.149	8.707.149	-	-	-

Costi della produzione

Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto di resi, abbuoni, sconti e premi – nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi – ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

UNICO

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ossia quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

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

Nella seguente tabella sono indicati i dividendi erogati da parte della società partecipata SMAT S.p.A. nel corso del 2025, come altresì evidenziato nella relativa "certificazione relativa agli utili ed agli altri proventi equiparati corrisposti nell'anno 2025" rilasciata dalla suddetta società il 13/03/2026 pari ad Euro 4.331.

Nella seguente tabella sono indicati gli interessi ed altri oneri sostenuti nell'esercizio 2025 con la relativa ripartizione.

Al riguardo, si specifica che l'importo degli interessi passivi verso il Comune di Settimo Torinese (controllante) risulta pari a complessivi Euro 19.663, di cui Euro 18.984 su finanziamenti (piano di rientro per acquisizione ramo e piano di rientro utili ex SCS).

Descrizione	Dettaglio	Importo	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso le banche	Altri
<i>altri</i>					
	Interessi passivi su mutui	-12.163	-	-	-
	Interessi passivi su finanzia. di terzi	-18.984	-	-	-
	Inter.pass.di mora pagati (rilev.ROL)	-721	-	-	-
	Inter.pass.per dilaz. pagamento imposte	-415	-	-	-
	Oneri finanziari diversi	-33.215	-	-	-
	Totale	-65.498	-	-	-

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Introduzione

Nell'anno 2025 non sono presenti ricavi e/o costi aventi natura o entità di carattere straordinario.

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

Introduzione

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti.

Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti IRES ed IRAP, rispettivamente pari ad Euro 34.463 ed Euro 19.280, come risulta dalle relative dichiarazioni fiscali.

Non è stato effettuato alcuno stanziamento per imposte anticipate e differite, in quanto si ritiene con ragionevole certezza che non sussistano i presupposti – data la natura “pubblica” della società – per il conseguimento di redditi imponibili futuri tali da permettere il recupero della fiscalità differita eventualmente calcolata al termine dell'esercizio 2025 sulle differenze temporanee rilevate.

Nota integrativa, altre informazioni

Introduzione

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

Dati sull'occupazione

Introduzione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

	Quadri	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	1	12	13	26

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

Introduzione

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427, co. 1, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e/o crediti e che non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo amministrativo o del Collegio Sindacale per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	40.000	28.000

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Introduzione

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, ad eccezione di quanto sopra descritto in relazione all'ipoteca volontaria su beni immobili della Società a favore di ASM S.p.A. (in corso di estinzione presso l'Ente di competenza).

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Commento

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere talune operazioni con parti correlate.

Nello specifico, si tratta di operazioni commerciali con il Comune di Settimo Torinese, socio di controllo ex art. 2359, co. 1, n. 1 del codice civile, e di operazioni con ASM S.p.A., società sottoposta al controllo della controllante (c.d. "impresa sorella"), nonché verso altri Enti e Società sottoposte al controllo della controllante.

Dette operazioni sono state comunque concluse a condizioni di mercato e durante il normale svolgimento dell'attività. Pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Commento

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Commento

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Introduzione

Si evidenzia che la società è controllata interamente dal Comune di Settimo Torinese, anche ai sensi dell'art. 2427, n. 22-sexies del codice civile.

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

Commento

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Informazioni sulle società o enti che esercitano l'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis, co. 4, del codice civile, si segnala che la società è soggetta a direzione e coordinamento da parte del Socio Unico Comune di Settimo Torinese.

UNICO

Per quanto riguarda il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio del Socio Unico che esercita l'attività di direzione e coordinamento, si rinvia a quanto contenuto sul sito web del Comune di Settimo Torinese nella relativa sezione.

Azioni proprie e di società controllanti

Introduzione

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

Informazioni ex art. 1, co. 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, si fornisce il seguente elenco, come desunto ed acquisito dal Registro Nazionale Aiuti di Stato presso il Ministero dello Sviluppo Economico.

Registro Nazionale Aiuti di Stato - Ministero dello Sviluppo Economico									
Codice	Codice CE	Titolo Misura	Tipo	COR	Titolo Progetto	Data Concessione	Regione	Elemento Aiuto	
22076	SA.64420	Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per nuove assunzioni/trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021 - 2022 (art. 1)	Regime di aiuti	24145174	Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per i datori di	20/03/2025	Piemonte	5.974,30	
22076	SA.64420	Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per nuove assunzioni/trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021 - 2022 (art. 1)	Regime di aiuti	23378527	Esonero contribuivo per le assunzioni di giovani lavoratori e* e*uate dal	25/01/2025	Piemonte	6.000,00	
884	SA.100284	Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per la concessioni di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in	Regime di aiuti	23195831	PLANET 12	18/12/2024	Piemonte	4.680,00	
884	SA.100284	Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per la concessioni di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in	Regime di aiuti	15840988	PLANET 10	26/06/2023	Piemonte	6.920,00	
19754	SA.58159	esenzioni fiscali e crediti d'imposta adottati a seguito della crisi economica causata dall'epidemia di COVID-19 (con modifiche derivanti dalla decisione SA. 62668 e dalla	Regime di aiuti	11634950	Disposizioni in materia di versamento dell'IRAP	07/04/2023	Piemonte	6.372,00	
22076	SA.64420	Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per nuove assunzioni/trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021 - 2022 (art. 1)	Regime di aiuti	9876806	Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per i datori di	26/11/2022	Piemonte	2.787,90	
884	SA.100284	Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per la concessioni di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in	Regime di aiuti	8868780	PLANET 7	27/05/2022	Piemonte	2.880,00	
19754	SA.58159	esenzioni fiscali e crediti d'imposta adottati a seguito della crisi economica causata dall'epidemia di COVID-19 (con modifiche derivanti dalla decisione SA. 62668 e dalla	Regime di aiuti	7393593	Disposizioni in materia di versamento dell'IRAP	08/12/2021	Piemonte	25.212,00	
16617	SA.60791	Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese	Regime di aiuti	4750233	Fondo di Garanzia lg.662/96	02/02/2021	Piemonte	39.303,24	
526	SA.44007	Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese	Regime di aiuti	4594286	Fondo di Garanzia lg.662/96	08/01/2021	Piemonte	70.745,84	

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Commento

Alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo amministrativo propone di destinare l'utile d'esercizio, pari ad Euro 2.974, come segue:

- per il 5% pari ad Euro 149 alla riserva legale;
- per il restante pari ad Euro 2.825 alla riserva straordinaria.

Nota integrativa, parte finale

Commento

Si conferma che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Si segnala che la gestione dell'esercizio 2025 ha garantito un adeguato e congruo livello di servizi all'utente-cittadino, riuscendo ad assorbire integralmente i relativi costi necessari, sia di natura caratteristica che finanziaria, oltre che tributaria.

Il risultato netto della gestione del 2025 è, infatti, pari ad Euro 2.974, arrivando al conseguimento di un sostanziale pareggio di bilancio, obiettivo cardine della nostra società "a vocazione pubblica".

Si invita, pertanto, il Socio Unico ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2025, così come predisposto dallo scrivente Organo amministrativo, unitamente alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio, come sopra suggerito.

Settimo Torinese, 19/05/2026

L'Amministratore unico, Nino Daniel

PATRIMONIO CITTA' DI SETTIMO TORINESE S.r.l.

Settimo Torinese (TO) - Piazza della Libertà, 4

C.F. / P.IVA 09702900011

Società con Socio unico soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Settimo
Torinese

Strumenti di misurazione del rischio di crisi aziendale

Bilancio d'esercizio al 31/12/2025

Premessa

La Società ha condotto l'analisi e la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione ritenuti più idonei dalla dottrina, come di seguito indicato.

L'analisi è stata effettuata sulla base dei dati di bilancio al 31/12/2025 confrontati con quelli al 31/12/2024 utilizzando il seguente *iter* procedurale:

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci, dalla contabilità e da ogni altra fonte significativa;
- riclassificazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico al 31/12/2025 e al 31/12/2024 secondo i principi civilistici (con evidenza numerica e grafica delle differenze riscontrate tra i valori);
- riclassificazione dello Stato Patrimoniale secondo il "criterio finanziario" con ripartizione in impieghi e fonti in base alla relativa durata (a breve e a lungo termine) per evidenziare l'attitudine (o meno) delle voci contabili a diventare liquide ed esigibili nell'arco dei 12 mesi successivi/oltre i 12 mesi successivi.

La finalità della suddetta riclassificazione è permettere al lettore di bilancio di effettuare la valutazione della liquidità, della solvibilità (a breve termine) e della solidità patrimoniale (a lungo termine) dell'impresa;

- riclassificazione del Conto Economico secondo il modello "a valore aggiunto" che si basa sulla suddivisione dei costi operativi tra costi relativi alle risorse esterne e costi relativi alle risorse interne dando evidenza del contributo di tali risorse alla gestione aziendale per mezzo di una serie di margini intermedi ad alto contenuto segnaletico in grado di esprimere la capacità dell'azienda di creare ricchezza per remunerare i fattori produttivi ed i diversi portatori di interesse;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici e dei flussi economici-finanziari-patrimoniali;
- formulazione di un giudizio complessivo di carattere generale sui risultati ottenuti.

STATO PATRIMONIALE / Attivo

Le differenze e le differenze percentuali sono calcolate rispetto all'esercizio al 31/12/2025

		31/12/2025	31/12/2024	Diff.	Diff. %
A)	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0	0	
B)	IMMOBILIZZAZIONI	11.544.666	11.953.200	-408.534	-3,4%
I -	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	4.745	6.899	-2.154	-31,2%
II -	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	11.532.321	11.938.701	-406.380	-3,4%
III -	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	7.600	7.600	0	0,0%
C)	ATTIVO CIRCOLANTE	9.260.416	9.027.315	233.101	2,6%
I -	RIMANENZE	6.312.987	6.424.766	-111.779	-1,7%
	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI DESTINATE ALLA VENDITA	0	0	0	
II -	CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	2.007.362	2.082.223	-74.861	-3,6%
	Entro l'esercizio successivo	2.007.362	2.082.223	-74.861	-3,6%
	Oltre l'esercizio successivo	0	0	0	
	Crediti per imposte anticipate	0	0	0	
III -	ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONE	221.858	221.858	0	0,0%
IV -	DISPONIBILITA' LIQUIDE	718.209	298.468	419.741	140,6%
D)	RATEI E RISCONTI	833.332	867.439	-34.107	-3,9%
	TOTALE ATTIVO	21.638.414	21.847.954	-209.540	-1,0%

STATO PATRIMONIALE / Passivo

Le differenze e le differenze percentuali sono calcolate rispetto all'esercizio al 31/12/2025

		31/12/2025	31/12/2024	Diff.	Diff. %
A)	PATRIMONIO NETTO	12.576.136	12.573.161	2.975	0,0%
I -	Capitale	8.840.000	8.840.000	0	0,0%
II -	Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	
III -	Riserve di rivalutazione	0	0	0	
IV -	Riserva legale	5.679	5.554	125	2,3%
V -	Riserve statutarie	0	0	0	
VI -	Altre riserve	3.710.366	3.707.993	2.373	0,1%
VII -	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	
VIII -	Utili (perdite) portati a nuovo	17.117	17.117	0	0,0%
IX -	Utile (perdita) dell'esercizio	2.974	2.497	477	19,1%
	Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	
X -	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	
B)	FONDI PER RISCHI E ONERI	388.227	443.977	-55.750	-12,6%
C)	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO	364.589	321.373	43.216	13,4%
D)	DEBITI	6.490.610	6.574.704	-84.094	-1,3%
	Entro l'esercizio successivo	4.209.063	3.812.333	396.730	10,4%
	Oltre l'esercizio successivo	2.281.547	2.762.371	-480.824	-17,4%
E)	RATEI E RISCONTI	1.818.852	1.934.739	-115.887	-6,0%
	TOTALE PASSIVO	21.638.414	21.847.954	-209.540	-1,0%

CONTO ECONOMICO

Le differenze e le differenze percentuali sono calcolate rispetto all'esercizio al 31/12/2025

		31/12/2025	31/12/2024	Diff.	Diff. %
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE	9.124.549	8.252.830	871.719	10,6%
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.707.149	7.974.705	732.444	9,2%
2/3)	Variaz. rimanenze prodotti in corso di lavoraz., semilavorati, finiti e lavori in corso su ordinaz.	-111.779	-171.544	59.765	-34,8%
2)	Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-111.779	-171.544	59.765	-34,8%
3)	Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	54.289	63.563	-9.274	-14,6%
5)	Altri ricavi e proventi	474.890	386.106	88.784	23,0%
	Contributi in conto esercizio	127.292	123.186	4.106	3,3%
	Ricavi e proventi diversi	347.598	262.920	84.678	32,2%
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE	9.006.665	8.119.413	887.252	10,9%
6)	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	394.748	351.897	42.851	12,2%
7)	Costi per servizi	6.604.152	5.798.755	805.397	13,9%
8)	Costi per godimento di beni di terzi	56.817	54.073	2.744	5,1%
9)	Costi per il personale	1.305.568	1.256.469	49.099	3,9%
a)	Salari e stipendi	933.592	903.148	30.444	3,4%
b)	Oneri sociali	327.497	311.182	16.315	5,2%
c/d/e)	Trattamento di fine rapporto, di quiescenza e altri costi	44.479	42.139	2.340	5,6%
c)	Trattamento di fine rapporto	44.479	42.139	2.340	5,6%
d)	Trattamento di quiescenza e simili	0	0	0	
e)	Altri costi per il personale	0	0	0	
10)	Ammortamenti e svalutazioni	444.802	445.173	-371	-0,1%
a/b/c)	Ammortamento e svalutazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali	441.808	440.866	942	0,2%
a)	Ammortamento delle imm. immateriali	2.381	2.624	-243	-9,3%
b)	Ammortamento delle imm. materiali	439.427	438.242	1.185	0,3%
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	
d)	Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.994	4.307	-1.313	-30,5%
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0	
12)	Accantonamenti per rischi	0	0	0	
13)	Altri accantonamenti	0	0	0	
14)	Oneri diversi di gestione	200.578	213.046	-12.468	-5,9%
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	117.884	133.417	-15.533	-11,6%
C)	PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-61.167	-67.625	6.458	-9,5%
15)	Proventi da partecipazioni	4.331	5.568	-1.237	-22,2%
	Da imprese controllate	0	0	0	
	Da imprese collegate	0	0	0	
	Da imprese controllanti	0	0	0	
	Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	
	Da altre imprese	4.331	5.568	-1.237	-22,2%
16)	Altri proventi finanziari	0	0	0	
a)	Proventi finanziari da crediti iscritti nelle Immobilizzazioni	0	0	0	

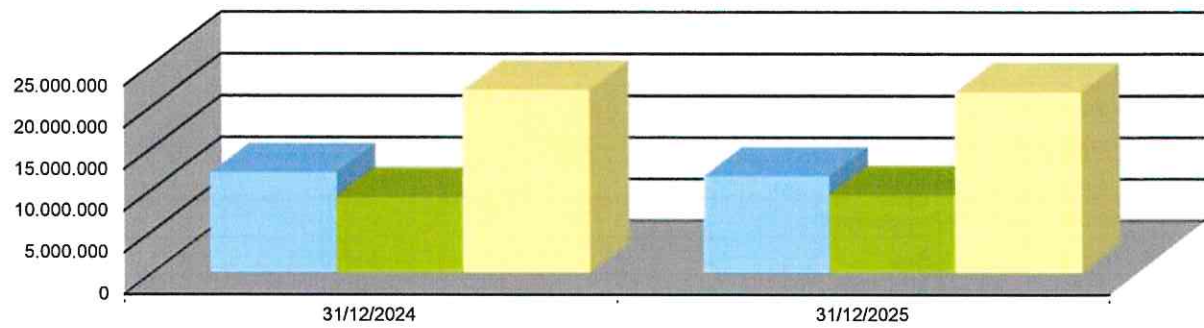
	31/12/2025	31/12/2024	Diff.	Diff. %
Da imprese controllate	0	0	0	
Da imprese collegate	0	0	0	
Da imprese controllanti	0	0	0	
Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	
Da altre imprese	0	0	0	
b/c) Altri proventi finanziari da titoli	0	0	0	
b) Proventi finanziari da titoli diversi iscritti nelle immobilizz. che non costituiscono partecip.	0	0	0	
c) Proventi finanziari da titoli iscritti nell'attivo circol. che non costituiscono partecipazioni	0	0	0	
d) Proventi diversi dai precedenti	0	0	0	
Da imprese controllate	0	0	0	
Da imprese collegate	0	0	0	
Da imprese controllanti	0	0	0	
Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	
Da altre imprese	0	0	0	
17) Interessi ed altri oneri finanziari	65.498	73.193	-7.695	-10,5%
Verso imprese controllate	0	0	0	
Verso imprese collegate	0	0	0	
Verso imprese controllanti	0	0	0	
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	
Verso altre imprese	65.498	73.193	-7.695	-10,5%
17-bis) Utili e perdite su cambi	0	0	0	
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0	
18) Rivalutazioni	0	0	0	
a) Rivalutazioni di partecipazioni	0	0	0	
b) Rivalutazioni di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0	
c) Rivalutazioni di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0	0	
d) Rivalutazioni di strumenti finanziari derivati	0	0	0	
Rivalutazioni di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0	0	
19) Svalutazioni	0	0	0	
a) Svalutazioni di partecipazioni	0	0	0	
b) Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0	
c) Svalutazioni di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0	0	
d) Svalutazioni di strumenti finanziari derivati	0	0	0	
Svalutazioni di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0	0	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	56.717	65.792	-9.075	-13,8%
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	53.743	63.295	-9.552	-15,1%
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	53.743	63.295	-9.552	-15,1%
Imposte relative a esercizi precedenti	0	0	0	
Imposte differite e anticipate sul reddito d'esercizio	0	0	0	
Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale	0	0	0	
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.974	2.497	477	19,1%

STATO PATRIMONIALE SINTETICO / Attivo

Le differenze e le differenze percentuali sono calcolate rispetto all'esercizio al 31/12/2025

	31/12/2025	31/12/2024	Diff.	Diff. %
Crediti verso soci	0	0	0	
Immobilizzazioni	11.544.666	11.953.200	-408.534	-3,4%
Immateriali	4.745	6.899	-2.154	-31,2%
Materiali	11.532.321	11.938.701	-406.380	-3,4%
Finanziarie	7.600	7.600	0	0,0%
di cui Crediti a breve termine	0	0	0	
di cui Crediti vs cont.te / coll.te / cont.ti/ sottoposte al controllo delle cont.ti	0	0	0	
di cui Partecipazioni	0	0	0	
di cui Strumenti finanziari derivati attivi	0	0	0	
Attivo Circolante	9.260.416	9.027.315	233.101	2,6%
Rimanenze	6.312.987	6.424.766	-111.779	-1,7%
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0	0	
Crediti	2.007.362	2.082.223	-74.861	-3,6%
di cui Crediti a breve termine	2.007.362	2.082.223	-74.861	-3,6%
di cui Crediti a m/l termine	0	0	0	
di cui Crediti per imposte anticipate	0	0	0	
di cui Crediti vs Clienti	0	0	0	
Attività finanziarie	221.858	221.858	0	0,0%
Disponibilità liquide	718.209	298.468	419.741	140,6%
Ratei e risconti attivi	833.332	867.439	-34.107	-3,9%
Totale attivo	21.638.414	21.847.954	-209.540	-1,0%

Principali voci dell'Attivo di Stato Patrimoniale

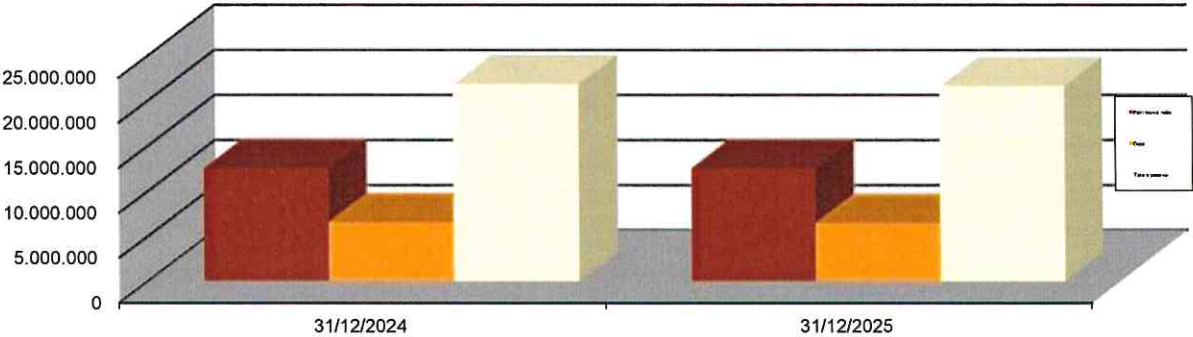


STATO PATRIMONIALE SINTETICO / Passivo

Le differenze e le differenze percentuali sono calcolate rispetto all'esercizio al 31/12/2025

	31/12/2025	31/12/2024	Diff.	Diff. %
Patrimonio netto	12.576.136	12.573.161	2.975	0,0%
Capitale sociale	8.840.000	8.840.000	0	0,0%
Totale riserve di Patrimonio Netto	3.716.045	3.713.547	2.498	0,1%
<i>di cui</i> Riserva sovrapprezzo	0	0	0	
<i>di cui</i> Riserva di rivalutazione	0	0	0	
Utili (perdite) portati a nuovo	17.117	17.117	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	2.974	2.497	477	0
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	
Patrimonio netto di terzi	0	0	0	
Capitale e riserve di terzi	0	0	0	
Risultato di pertinenza di terzi	0	0	0	
Fondo rischi e oneri	388.227	443.977	-55.750	-12,6%
<i>di cui</i> Fondo Imposte	0	0	0	
TFR	364.589	321.373	43.216	13,4%
Debiti	6.490.610	6.574.704	-84.094	-1,3%
<i>di cui</i> Debiti a breve termine	4.209.063	3.812.333	396.730	10,4%
<i>di cui</i> Debiti a lungo termine	2.281.547	2.762.371	-480.824	-17,4%
Debiti vs Banche a breve termine	0	0	0	
Debiti vs Banche a m/l termine	0	0	0	
Debiti vs Fornitori	0	0	0	
Debiti vs Altri	0	0	0	
Ratei e risconti passivi	1.818.852	1.934.739	-115.887	-6,0%
Totale passivo	21.638.414	21.847.954	-209.540	-1,0%

Principali voci del Passivo di Stato Patrimoniale

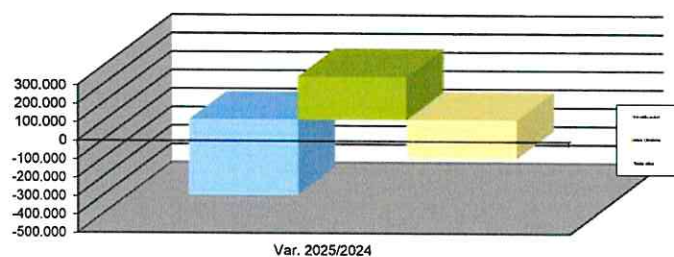


STATO PATRIMONIALE SINTETICO: VARIAZIONI / Attivo

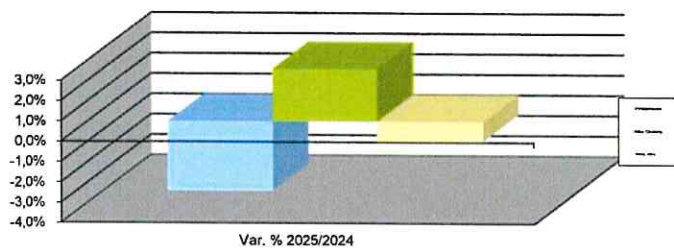
Variazioni esercizio su esercizio

	Var. 2025/2024	Var. % 2025/2024
Crediti verso soci	0	
Immobilizzazioni	-408.534	-3,4%
Immateriali	-2.154	-31,2%
Materiali	-406.380	-3,4%
Finanziarie	0	0,0%
di cui Crediti a breve termine	0	
di cui Crediti vs cont.te / coll.te / cont.ti/ sottoposte al controllo delle cont.ti	0	
di cui Partecipazioni	0	
di cui Strumenti finanziari derivati attivi	0	
Attivo Circolante	233.101	2,6%
Rimanenze	-111.779	-1,7%
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	
Crediti	-74.861	-3,6%
di cui Crediti a breve termine	-74.861	-3,6%
di cui Crediti a m/l termine	0	
di cui Crediti per imposte anticipate	0	
di cui Crediti vs Clienti	0	
Attività finanziarie	0	0,0%
Disponibilità liquide	419.741	140,6%
Ratei e risconti attivi	-34.107	-3,9%
Totale attivo	-209.540	-1,0%

Variazioni assolute



Variazioni percentuali

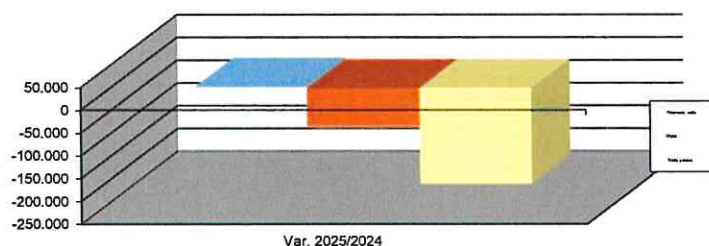


STATO PATRIMONIALE SINTETICO: VARIAZIONI / Passivo

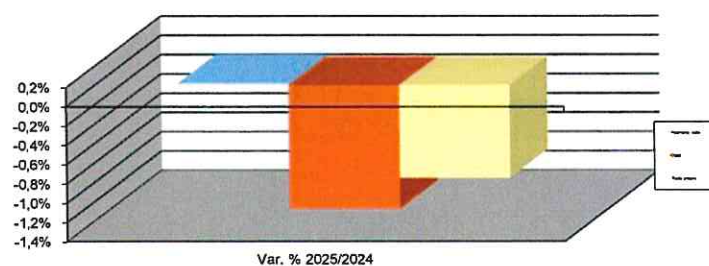
Variazioni esercizio su esercizio

	Var. 2025/2024	Var. % 2025/2024
Patrimonio netto	2.975	0,0%
Capitale sociale	0	0,0%
Totale riserve di Patrimonio Netto	2.498	0,1%
di cui Riserva sovrapprezzo	0	
di cui Riserva di rivalutazione	0	
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0,0%
Utile (perdita) dell'esercizio	477	19,1%
Perdita ripianata nell'esercizio	0	
Patrimonio netto di terzi	0	
Capitale e riserve di terzi	0	
Risultato di pertinenza di terzi	0	
Fondo rischi e oneri	-55.750	-12,6%
di cui Fondo Imposte	0	
TFR	43.216	13,4%
Debiti	-84.094	-1,3%
di cui Debiti a breve termine	396.730	10,4%
di cui Debiti a lungo termine	-480.824	-17,4%
Debiti vs Banche a breve termine	0	
Debiti vs Banche a m/l termine	0	
Debiti vs Fornitori	0	
Debiti vs Altri	0	
Ratei e risconti passivi	-115.887	-6,0%
Totale passivo	-209.540	-1,0%

Variazioni assolute



Variazioni percentuali

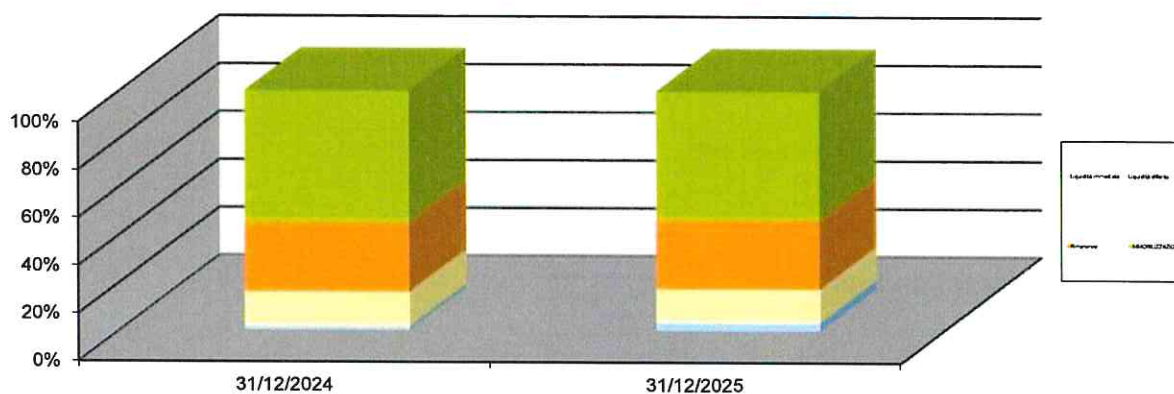


STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO / Attivo

Riclassificazione secondo il criterio della liquidità

	31/12/2025	% su Tot. Impieghi	31/12/2024	% su Tot. Impieghi
CAPITALE CIRCOLANTE	10.093.748	46,6%	9.894.754	45,3%
Liquidità immediate	718.209	3,3%	298.468	1,4%
Disponibilità liquide	718.209	3,3%	298.468	1,4%
Liquidità differite	3.062.552	14,2%	3.171.520	14,5%
Crediti verso soci	0	0,0%	0	0,0%
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	2.007.362	9,3%	2.082.223	9,5%
Crediti immobilizzati a breve termine	0	0,0%	0	0,0%
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0,0%	0	0,0%
Attività Finanziarie	221.858	1,0%	221.858	1,0%
Ratei e risconti attivi	833.332	3,9%	867.439	4,0%
Rimanenze	6.312.987	29,2%	6.424.766	29,4%
IMMOBILIZZAZIONI	11.544.666	53,4%	11.953.200	54,7%
Immobilizzazioni immateriali	4.745	0,0%	6.899	0,0%
Immobilizzazioni materiali	11.532.321	53,3%	11.938.701	54,6%
Immobilizzazioni finanziarie	7.600	0,0%	7.600	0,0%
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE IMPIEGHI	21.638.414	100,0%	21.847.954	100,0%

Composizione dell'Attivo di Stato Patrimoniale

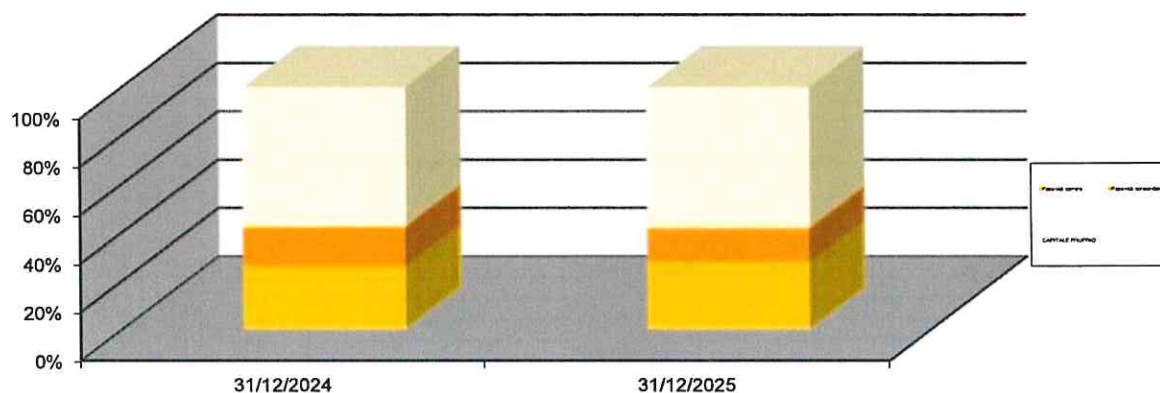


STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO / Passivo

Riclassificazione secondo il criterio della esigibilità

	31/12/2025	% su Tot. Fonti	31/12/2024	% su Tot. Fonti
CAPITALE DI TERZI	9.062.278	41,9%	9.274.793	42,5%
Passività correnti	6.027.915	27,9%	5.747.072	26,3%
Debiti a breve termine	4.209.063	19,5%	3.812.333	17,4%
Ratei e risconti	1.818.852	8,4%	1.934.739	8,9%
Passività consolidate	3.034.363	14,0%	3.527.721	16,1%
Debiti a m/l termine	2.281.547	10,5%	2.762.371	12,6%
Fondo per rischi e oneri	388.227	1,8%	443.977	2,0%
TFR	364.589	1,7%	321.373	1,5%
CAPITALE PROPRIO	12.576.136	58,1%	12.573.161	57,5%
Capitale sociale	8.840.000	40,9%	8.840.000	40,5%
Riserve	3.716.045	17,2%	3.713.547	17,0%
Utili portati a nuovo	17.117	0,1%	17.117	0,1%
Reddito netto	2.974	0,0%	2.497	0,0%
Perdita ripianata dell'esercizio	0	0,0%	0	0,0%
Patrimonio netto di terzi	0	0,0%	0	0,0%
Capitale e riserve di terzi	0	0,0%	0	0,0%
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE FONTI	21.638.414	100,0%	21.847.954	100,0%

Composizione del Passivo di Stato Patrimoniale

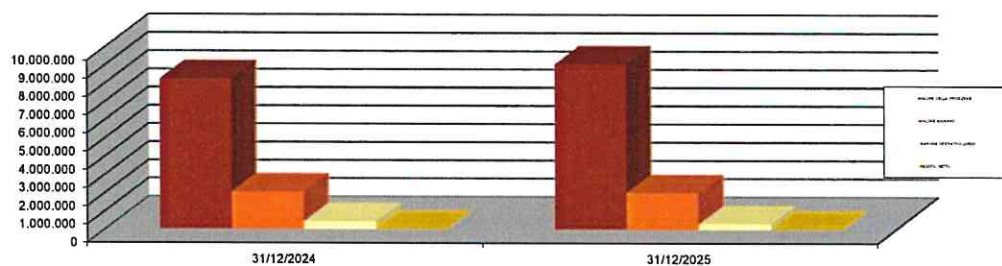


CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

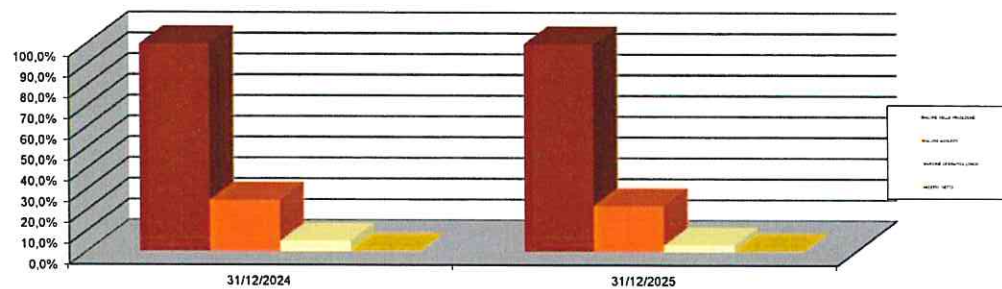
Riclassificazione per margini

	31/12/2025	% su Valore della prod.	31/12/2024	% su Valore della prod.
VALORE DELLA PRODUZIONE	9.068.799	100,0%	8.252.830	100,0%
-Consumi di Materie	394.748	4,4%	351.897	4,3%
-Spese Generali	6.660.969	73,4%	5.852.828	70,9%
VALORE AGGIUNTO	2.013.082	22,2%	2.048.105	24,8%
-Altri Ricavi	419.140	4,6%	386.106	4,7%
-Costi del Personale	1.305.568	14,4%	1.256.469	15,2%
-Accantonamenti	0	0,0%	0	0,0%
MARGINE OPERATIVO LORDO	288.374	3,2%	405.530	4,9%
- Ammortamenti e Svalutazioni	444.802	4,9%	445.173	5,4%
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine operativo netto)	-156.428	-1,7%	-39.643	-0,5%
+ Altri Ricavi	419.140	4,6%	386.106	4,7%
- Oneri Diversi	200.578	2,2%	213.046	2,6%
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	62.134	0,7%	133.417	1,6%
+ Proventi Finanziari	4.331	0,0%	5.568	0,1%
+ Utili e Perdite su cambi	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO OPERATIVO (Margine corrente ante oneri finanziari)	66.465	0,7%	138.985	1,7%
- Oneri Finanziari	65.498	0,7%	73.193	0,9%
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	967	0,0%	65.792	0,8%
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	0	0,0%	0	0,0%
+ Quota ex area straordinaria	55.750	0,6%	0	0,0%
REDDITO ANTE IMPOSTE	56.717	0,6%	65.792	0,8%
-Imposte	53.743	0,6%	63.295	0,8%
REDDITO NETTO	2.974	0,0%	2.497	0,0%

Principali voci di Conto Economico



Principali voci del Conto Economico in % del Valore della Produzione

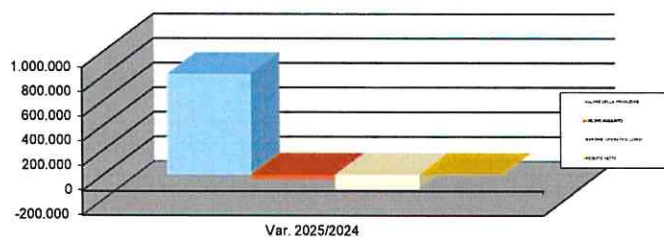


CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO: VARIAZIONI

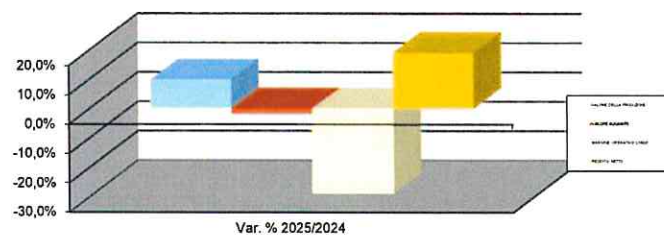
Variazioni esercizio su esercizio

	Var. 2025/2024	Var. % 2025/2024
VALORE DELLA PRODUZIONE	815.969	9,9%
-Consumi di Materie	42.851	12,2%
-Spese Generali	808.141	13,8%
VALORE AGGIUNTO	-35.023	-1,7%
-Altri Ricavi	33.034	8,6%
-Costi del Personale	49.099	3,9%
-Accantonamenti	0	
MARGINE OPERATIVO LORDO	-117.156	-28,9%
- Ammortamenti e Svalutazioni	-371	-0,1%
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine operativo netto)	-116.785	294,6%
+ Altri Ricavi	33.034	8,6%
- Oneri Diversi	-12.468	-5,9%
RISULTATO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	-71.283	-53,4%
+ Proventi Finanziari	-1.237	-22,2%
+ Utili e Perdite su cambi	0	
RISULTATO OPERATIVO (Margine corrente ante oneri finanziari)	-72.520	-52,2%
+ Oneri Finanziari	-7.695	-10,5%
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	-64.825	-98,5%
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	0	
+ Quota ex area straordinaria	55.750	
REDDITO ANTE IMPOSTE	-9.075	-13,8%
-Imposte	-9.552	-15,1%
REDDITO NETTO	477	19,1%

Variazioni assolute



Variazioni percentuali



INDICI DI REDDITIVITA'

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

ROE

= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	2% - 6%	0,02%	✗	0,02%	✗
--	---------	-------	---	-------	---

Descrizione dell'indicatore

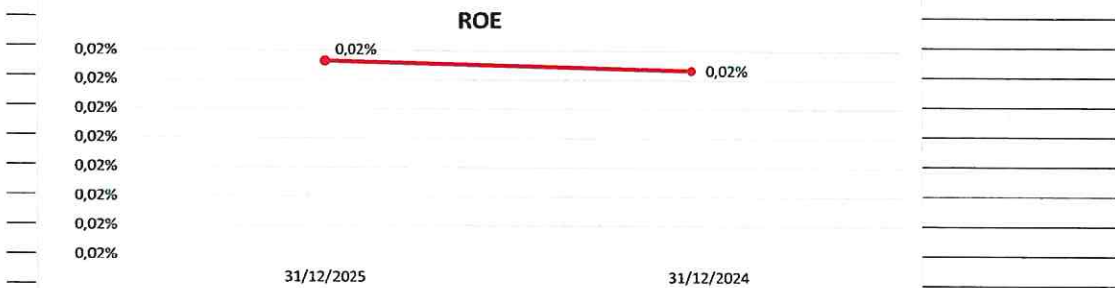
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa.

Analisi dell'ultimo esercizio

L'indicatore si presenta al di sotto del minimo di riferimento da ciò derivando un rendimento del capitale investito inferiore a quello previsto per investimenti a basso rischio. E' però evidente che la Società in esame non richiede per propria natura il raggiungimento degli standard reddituali delle aziende private.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un andamento costante dell'indicatore



ROI

= [A) Valore della produzione# - A.5) Altri ricavi e proventi# - B) Costi della produzione# + B.14) Oneri diversi di gestione #] / TOT. ATTIVO	5% - 10%	-0,72%	✗	-0,18%	✗
---	----------	--------	---	--------	---

Descrizione dell'indicatore

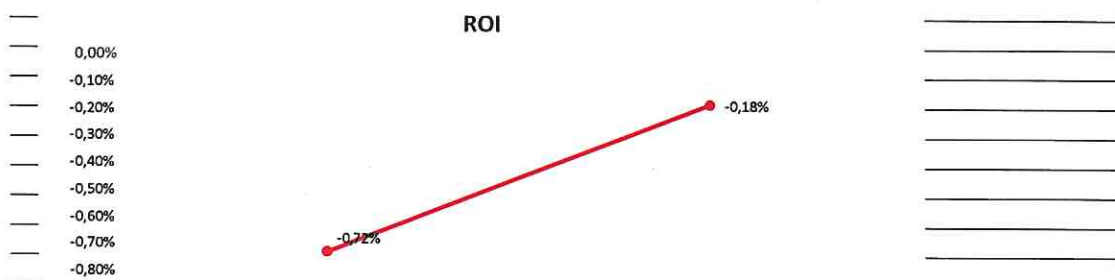
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica non considerando la gestione finanziaria, le poste straordinarie e la pressione fiscale.

Analisi dell'ultimo esercizio

Il ROI misura l'efficienza della gestione caratteristica dell'azienda, in generale un risultato inferiore al 5% indica una efficienza poco soddisfacente.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un lieve peggioramento dell'indicatore, tenuto sempre e comunque conto della vocazione "pubblica" della Società.



Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
	31/12/2025	31/12/2024			

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

ROS

= [A) Valore della produzione# - B) Costi della produzione#
] / A. 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni#

2% - 13%

0,71%

✗

1,67%

✗

Descrizione dell'indicatore

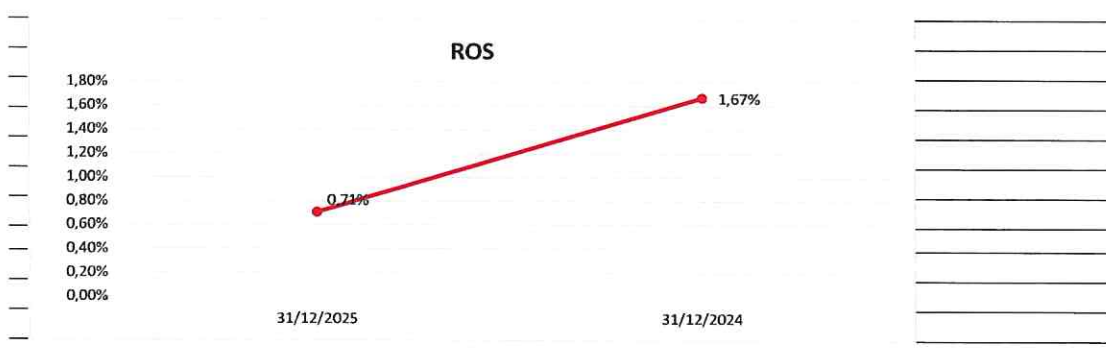
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa a generare profitti dalle vendite effettuate ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo.

Analisi dell'ultimo esercizio

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un lieve peggioramento dell'indicatore, dovendosi anche in tal caso tenere conto dello scopo "pubblico" perseguito dalla Società.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un lieve peggioramento dell'indicatore



ROA

= [A) Valore della produzione# - B) Costi della produzione#
] / TOT. ATTIVO

5% - 10%

0,29%

✗

0,61%

✗

Descrizione dell'indicatore

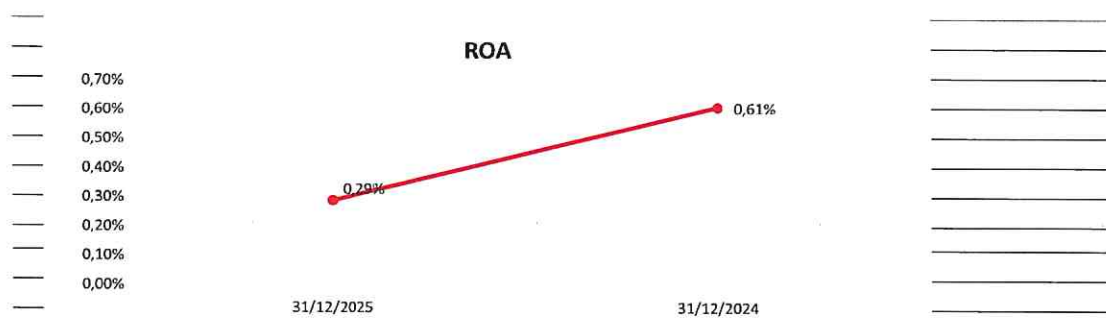
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria.

Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore dell'indicatore evidenzia una situazione non soddisfacente in quanto la redditività del capitale investito risulta bassa.

Analisi trend storico

Anche il ROA si presenta con un valore al di sotto dei valori minimi di riferimento che conferma il risultato riscontrato dal ROI, benché si rendano applicabili le medesime considerazioni viste per gli altri indicatori di redditività.



Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

MOL su Ricavi

= [A) Valore della produzione# - A.5) Altri ricavi e proventi# -
B) Costi della produzione# + B.10) Ammortamenti e
svalutazioni# + B.14) Oneri diversi di gestione#] / A.1)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni#

n.d.

3,31%

5,09%

Descrizione dell'indicatore

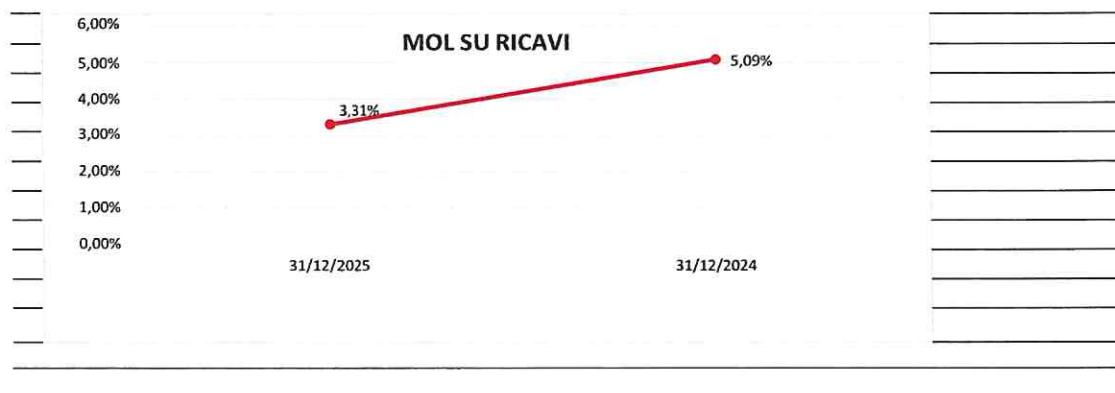
L'indice evidenzia il margine operativo lordo prodotto per ogni unità di ricavo. Tale indice ha il pregio di non essere influenzato da alcune politiche di bilancio (ad esempio determinazione degli ammortamenti e delle svalutazioni) .

Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore dell'indicatore consente di misurare la redditività lorda delle vendite e di capire l'incidenza dei costi; in generale più è alto meglio è, ma la sua valutazione deve essere effettuata considerando l'evoluzione negli anni (un miglioramento progressivo è un fattore positivo) e soprattutto il settore di attività nel quale opera l'impresa.

Analisi trend storico

Anche il MOL su ricavi risulta condizionato dalle medesime considerazioni espresse per gli altri indicatori di redditività, tenuto conto della natura societaria con forte vocazione di perseguimento di finalità "pubbliche" a servizio delle necessità dell'Amministrazione comunale



La voce è derivata al netto dell'eventuale quota appartenente all'ex area straordinaria del bilancio

INDICI DI ROTAZIONE

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Rotazione capitale investito

= A. 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni / TOT. ATTIVO

100% - 200%

40,24%

x

36,50%

x

Descrizione dell'indicatore

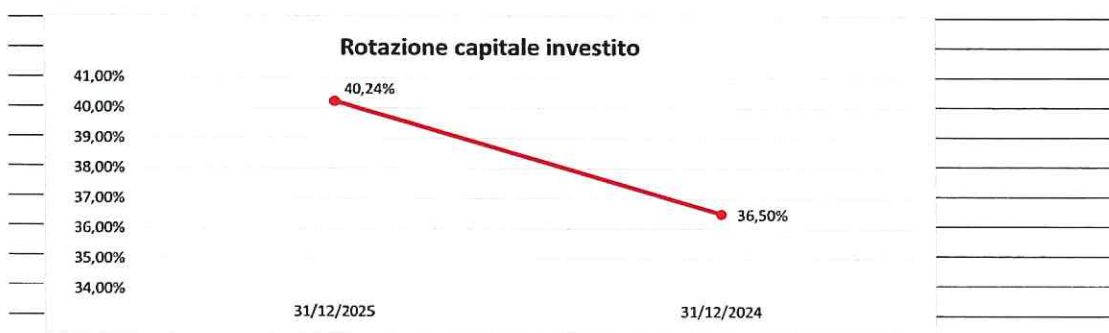
L'indice misura il ricavo medio generato per unità di capitale investito nell'attività dell'azienda

Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore dell'indicatore segnala una certa rigidità della struttura patrimoniale, anch'essa fisiologica per la natura della Società.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



Rotazione circolante

= A. 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni / C) Attivo circolante

n.d.

94,03%

88,34%

Descrizione dell'indicatore

L'indice misura il ricavo medio per unità di capitale circolante cioè l'efficacia con cui l'impresa utilizza il capitale circolante per generare ricavi (in pratica quante volte il capitale circolante a disposizione è tramutato in ricavi di vendita).

Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore assunto dall'indice di rotazione del capitale circolante è strettamente collegato al processo produttivo, ovvero alle risorse necessarie per svolgere l'attività, pertanto imprese commerciali presentano fisiologicamente valori elevati e in generale superiori a quelle industriali.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore, seppure con un valore al di sotto dei target di riferimento per le medesime considerazioni viste per gli altri indicatori di redditività



Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
		31/12/2025		31/12/2024	

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Rotazione magazzino

= A. 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni# / C. I)

Rimanenze

n.d.

137,92%

124,12%

Descrizione dell'indicatore

L'indice misura la capacità del magazzino di rinnovarsi per produrre nuovi ricavi. Il valore dell'indice viene influenzato dalla necessità di ogni impresa di mantenere un certo livello di scorte. In genere i tempi di permanenza delle scorte di magazzino dovrebbero essere ridotti al minimo per ridurre i costi di mantenimento.

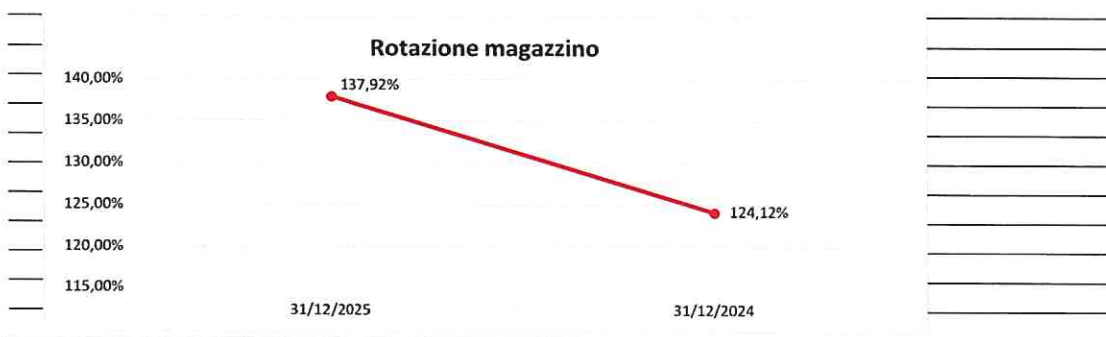
Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore che può assumere l'indice di rotazione del magazzino dipende dal settore di appartenenza. In generale, un'elevata rotazione degli stock di magazzino indica che le scorte nel corso dell'anno sono rimaste in magazzino per un periodo limitato: l'impresa è così riuscita a recuperare rapidamente i mezzi finanziari impiegati per l'acquisto.

Al contrario, una lenta rotazione è segnale di un rallentamento delle vendite: le risorse investite sono rimaste immobilizzate per un lungo periodo, creando condizioni di tensione finanziaria.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



La voce è derivata al netto dell'eventuale quota appartenente all'ex area straordinaria del bilancio

INDICI E MARGINI PATRIMONIALI E FINANZIARI

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Copertura delle immobilizzazioni

= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	50% - 100%	108,93%	✓	105,19%	✓
---	------------	---------	---	---------	---

Descrizione dell'indicatore

L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio ed investimenti fissi dell'impresa. In generale le immobilizzazioni dovrebbero essere finanziate da mezzi propri o finanziamenti a lungo termine.

Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore dell'indicatore evidenzia una buona solidità dell'impresa, in quanto gli investimenti in immobilizzazioni sono interamente finanziati da mezzi propri (conferimenti da parte di soci oppure utili reinvestiti)

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



Margine di struttura primario

= A) Patrimonio netto - [B) Immobilizzazioni - B.III.1) Crediti esigibili entro l'esercizio + C.II) Crediti esigibili oltre l'esercizio]	> 0	1.031.470,00	✓	619.961,00	✓
--	-----	--------------	---	------------	---

Descrizione dell'indicatore

E' costituito dalla differenza fra il Capitale netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime la capacità dell'impresa di coprire con i mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni

Analisi dell'ultimo esercizio

Un margine positivo significa che le attività immobilizzate (investimenti) sono state finanziate con mezzi propri e di conseguenza la società è patrimonialmente solida.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



INDICI E MARGINI PATRIMONIALI E FINANZIARI

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
200.000,00					
0,00					
	31/12/2025	31/12/2024			

INDICI E MARGINI PATRIMONIALI E FINANZIARI

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Rapporto di indebitamento

= [TOT. PASSIVO - A) Patrimonio netto] / TOT. ATTIVO	< 30%	41,88%	x	42,45%	x
--	-------	--------	---	--------	---

Descrizione dell'indicatore

L'indice esprime il rapporto tra il capitale di terzi ed il totale dell'Attivo patrimoniale.

Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore dell'indice evidenzia una struttura finanziaria sufficiente, quindi con una bassa esposizione nei confronti dei finanziatori terzi, anche se al limite e quindi da tenere sotto controllo.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



Mezzi propri / Capitale investito

= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	30% - 60%	58,12%	→	57,55%	→
-------------------------------------	-----------	--------	---	--------	---

Descrizione dell'indicatore

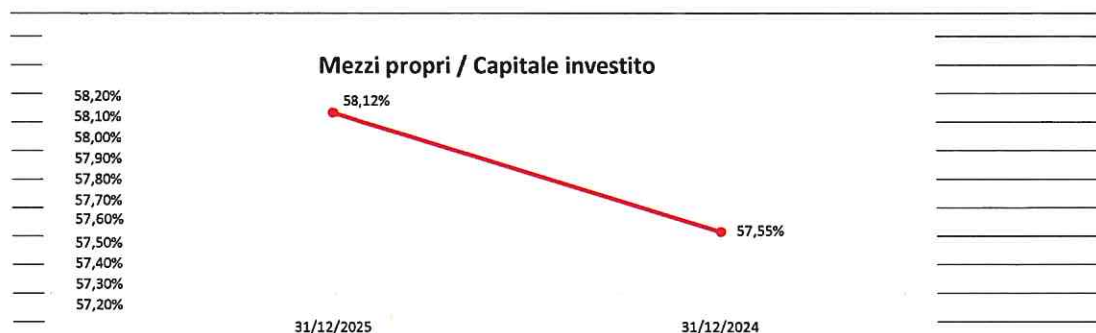
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi.

Analisi dell'ultimo esercizio

Un valore compreso tra il 30% e il 60% indica una situazione normale, in quanto determina una situazione finanziaria equilibrata.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



INDICI E MARGINI PATRIMONIALI E FINANZIARI

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Oneri finanziari su Fatturato

= C.17) Interessi e altri oneri finanziari# / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni#

< 5%

0,75%

✓

0,92%

✓

Descrizione dell'indicatore

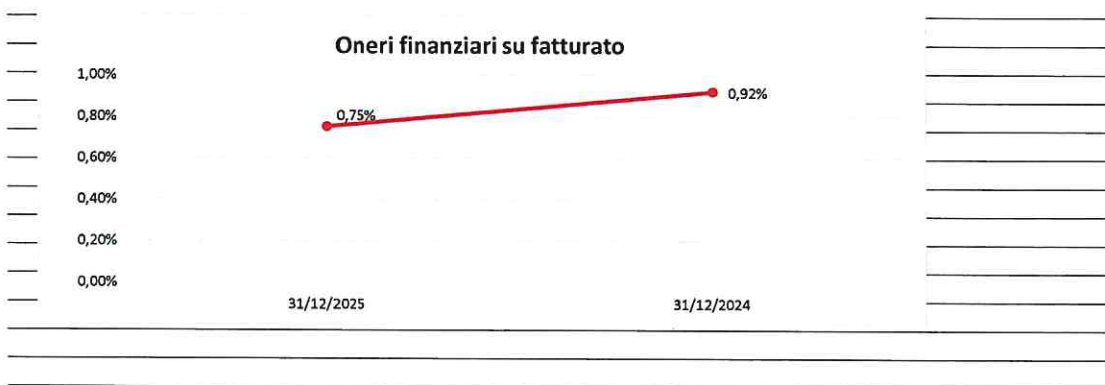
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda.

Analisi dell'ultimo esercizio

Un valore dell'indice inferiore al 5% può essere considerato accettabile, in quanto evidenzia una bassa incidenza dell'indebitamento e quindi una buona situazione finanziaria.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



INDICI E MARGINI PATRIMONIALI E FINANZIARI

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Oneri finanziari su MOL

= C.17) Interessi e altri oneri finanziari# / [A) Valore della produzione# - A.5) Altri ricavi e proventi# - B) Costi della produzione# + B.10) Ammortamenti e svalutazioni# + B.14) Oneri diversi di gestione#]

n.d.

22,71%

18,05%

Descrizione dell'indicatore

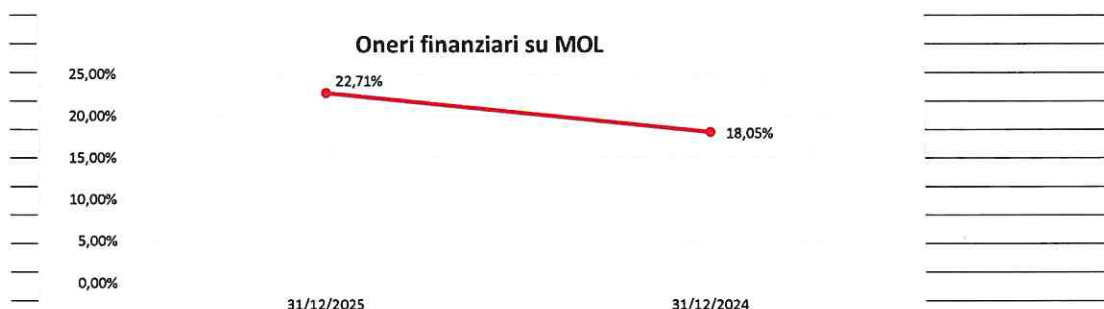
L'indice misura l'equilibrio finanziario di medio e lungo periodo mettendo in evidenza il grado di assorbimento delle risorse generate dalla gestione caratteristica da parte degli oneri finanziari.

Analisi dell'ultimo esercizio

Un valore dell'indice elevato o superiore al 100% è sintomo di tensione finanziaria, che comporta probabilmente la necessità, per l'impresa, di ricorrere ad ulteriori forme di indebitamento per coprire gli oneri finanziari.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un lieve peggioramento dell'indicatore



Indice di copertura secondario

= [A) Patrimonio netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti esigibili oltre l'esercizio] / [B) Immobilizzazioni - B.III.1) Crediti esigibili entro l'esercizio + C.II) Crediti esigibili oltre l'esercizio]

> 1

1,35

✓

1,35

✓

Descrizione dell'indicatore

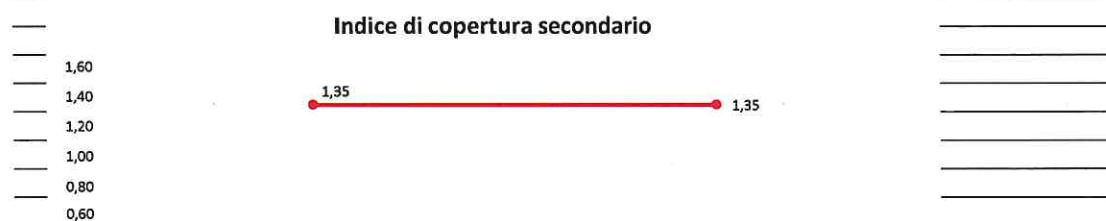
E' costituito dal rapporto tra il Capitale Consolidato e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate

Analisi dell'ultimo esercizio

Un valore superiore a 1 indica che il capitale permanente (patrimonio netto + debiti a medio lungo termine) è sufficiente a coprire il finanziamento delle immobilizzazioni (ossia si riescono a finanziare investimenti con fonti aventi pari durata)

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un andamento costante e soddisfacente dell'indicatore.



INDICI E MARGINI PATRIMONIALI E FINANZIARI

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
_____ 0,40					
_____ 0,20					
_____ 0,00					
_____	31/12/2025	31/12/2024			

La voce è derivata al netto dell'eventuale quota appartenente all'ex area straordinaria del bilancio

INDICI DI PRODUTTIVITA'

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Valore aggiunto su Fatturato

= [A) Valore della produzione# - B.6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci# - B.7) Costi per servizi# - B.8) Costi per godimento di beni di terzi# - B.11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci#] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni#

n.d.

23,12%

25,68%

Descrizione dell'indicatore

L'indice misura la capacità del processo produttivo di creare valore aggiunto, ed è influenzato dai costi di produzione e dal valore delle vendite e quindi indirettamente dalle politiche di prezzo seguite.

Analisi dell'ultimo esercizio

L'incidenza del Valore Aggiunto sul Fatturato è indicatore di alcuni aspetti, ad esempio quanta parte della ricchezza venduta è derivata dal contributo diretto dell'azienda, quanto ampio è il margine per poter retribuire i fattori di produzione interni, oppure quale posizione occupa l'azienda nel ciclo produttivo del proprio comparto (produzioni ad alto o basso valore aggiunto).

Si tratta, quindi, di un indicatore indiretto di efficienza della politica industriale dell'azienda.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un lieve peggioramento dell'indicatore



Valore aggiunto per dipendente

= [A) Valore della produzione# - B.6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci# - B.7) Costi per servizi# - B.8) Costi per godimento di beni di terzi# - B.11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci#] / N. medio dipendenti

n.d.

77.426,23

85.337,71

Descrizione dell'indicatore

L'indice misura la produttività dei dipendenti prendendo in considerazione il valore aggiunto generato in azienda.

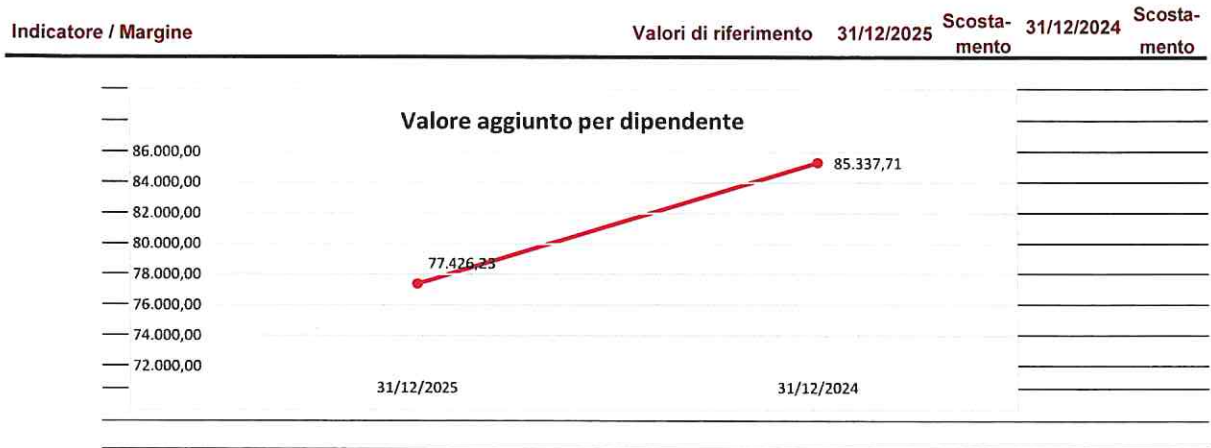
Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore dell'indice dipende dal settore di appartenenza dell'azienda, dal suo livello di automazione (aziende più automatizzate hanno, in generale, un numero minore di dipendenti) e dall'eventuale integrazione verticale dei processi produttivi (l'impresa può svolgere l'intero processo produttivo al suo interno oppure delegare parte di esso a soggetti terzi con conseguenze su costi e su numero dei dipendenti).

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un lieve peggioramento dell'indicatore

INDICI DI PRODUTTIVITA'



INDICI DI PRODUTTIVITA'

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Fatturato per dipendente

= A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni# / N. medio dipendenti

n.d.

334.890,35

332.279,38

Descrizione dell'indicatore

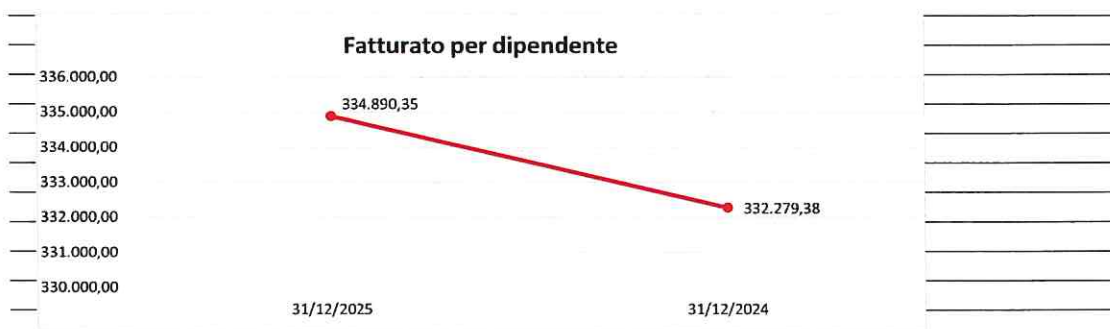
L'indicatore rappresenta il fatturato medio per ogni dipendente dell'azienda.

Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore di tale indice è strettamente correlato alla tipologia di attività, a seconda che sia a maggiore o minore assorbimento di risorse umane.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



Costo del lavoro per dipendente

= B.9) Costi per il personale# / N. medio dipendenti

n.d.

50.214,15

52.352,88

Descrizione dell'indicatore

L'indicatore rappresenta il costo medio del personale.

Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore di tale indice deve essere analizzato confrontandolo con i dati relativi al settore di attività. In generale, valori molto elevati indicano una remunerazione del personale sopra i livelli di mercato, per le caratteristiche del contratto in vigore o la prevalenza di figure professionali di elevato profilo.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



INDICI DI PRODUTTIVITA'

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Costo del lavoro su fatturato

= B.9) Costi per il personale# / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni#

< 100%

14,99%

✓

15,76%

✓

Descrizione dell'indicatore

L'indice rappresenta la capacità dell'impresa di coprire i costi delle risorse umane con le vendite.

Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore dell'indice inferiore al 100% rappresenta una situazione "normale" in cui i ricavi sono sufficienti a coprire, oltre che i costi riferiti alle risorse umane, anche altre componenti di costo

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



La voce è derivata al netto dell'eventuale quota appartenente all'ex area straordinaria del bilancio

INDICI E MARGINI DI LIQUIDITA'

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Rapporto corrente

= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti esigibili entro l'esercizio + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti esigibili entro l'esercizio successivo + E) Ratei e risconti]

> 200%

167,45%

×

172,17%

×

Descrizione dell'indicatore

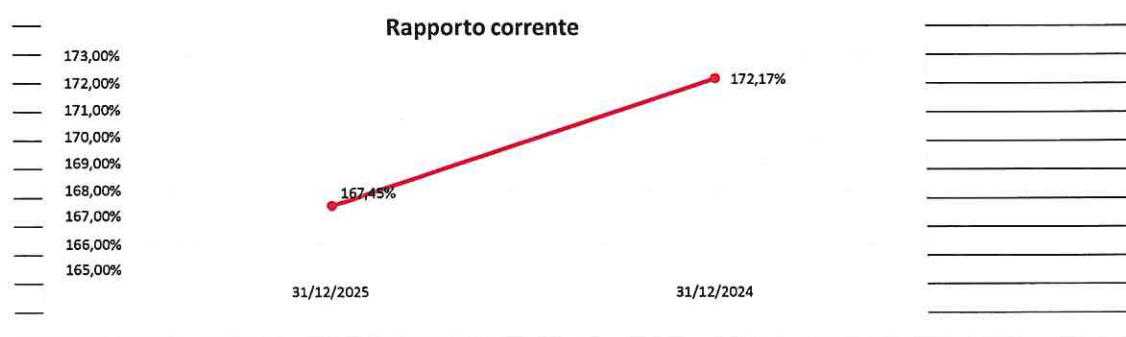
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (inclusendo quindi il magazzino)

Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore dell'indicatore evidenzia una situazione soddisfacente in quanto l'azienda è potenzialmente in grado di onorare gli impegni a breve senza intaccare la sua struttura finanziaria

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un lieve peggioramento dell'indicatore



Capitale Circolante Netto (CCN)

= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti esigibili entro l'esercizio + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti esigibili entro l'esercizio successivo + E) Ratei e risconti]

> 0

4.065.833,00

✓

4.147.682,00

✓

Descrizione dell'indicatore

Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa

Analisi dell'ultimo esercizio

Un valore positivo del Capitale circolante netto determina un giudizio positivo sulla struttura finanziaria dell'azienda. Nella valutazione complessiva è però necessario tener conto del peso delle rimanenze di magazzino, che generalmente non sempre rappresentano una componente facilmente trasformabile in liquidità.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un lieve peggioramento dell'indicatore

INDICI E MARGINI DI LIQUIDITA'

[illegible]

INDICI E MARGINI DI LIQUIDITA'

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Indice di liquidità immediata (Acid Test)

= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti esigibili entro l'esercizio + C.III) Attività finanziari che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti esigibili entro l'esercizio successivo + E) Ratei e risconti]

70% - 150%

62,72%

✗

60,38%

✗

Descrizione dell'indicatore

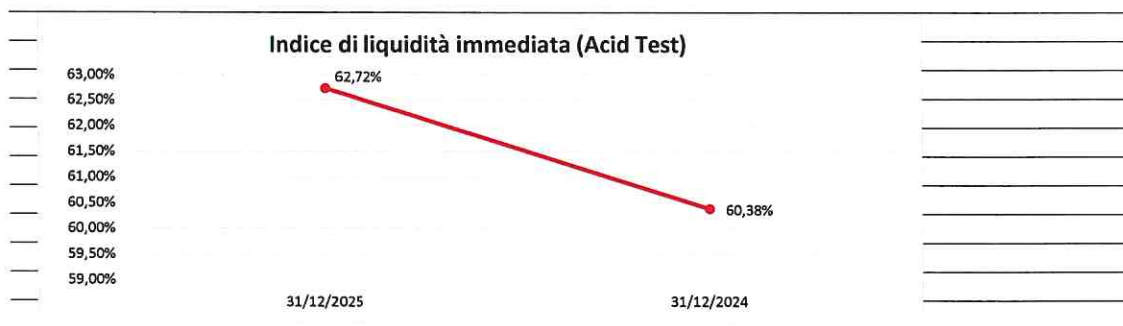
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine

Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore indica una situazione di lieve squilibrio della liquidità, dal momento che l'impresa potrebbe fronteggiare talune difficoltà nell'adempiere i propri impegni finanziari con l'utilizzo delle attività a breve. L'indicatore conseguito nel 2025 risulta, in ogni caso, di poco al di sotto del limite di riferimento e maggiore di quello registrato al termine del precedente esercizio

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



Margine di liquidità (Margine di tesoreria primario)

= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti esigibili entro l'esercizio + C.III) Attività finanziari che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti esigibili entro l'esercizio successivo + E) Ratei e risconti]

> 0

-2.247.154,00

✗

-2.277.084,00

✗

Descrizione dell'indicatore

E' costituito dalla differenza fra le liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità

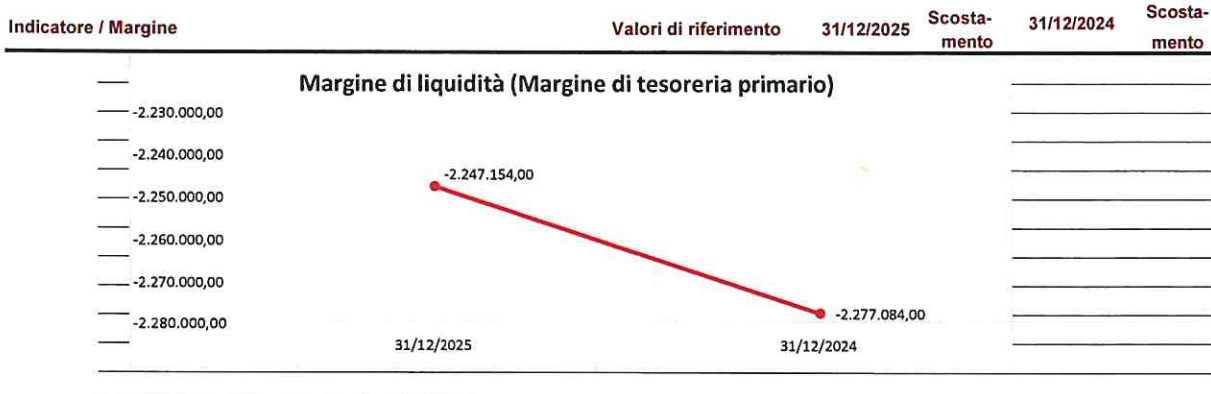
Analisi dell'ultimo esercizio

Un valore negativo del margine di liquidità indica una situazione di squilibrio in quanto l'impresa non è in grado di onorare i suoi impegni a breve attraverso le liquidità immediate e differite.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore

INDICI E MARGINI DI LIQUIDITA'



INDICI E MARGINI DI LIQUIDITA'

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Tasso di intensità dell'Attivo Circolante

= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + C.I)
Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla
vendita + C.II) Crediti esigibili entro l'esercizio + C.III) Attività
finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV)
Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / A. 1) Ricavi delle
vendite e delle prestazioni#

n.d.

115,92%

124,08%

Descrizione dell'indicatore

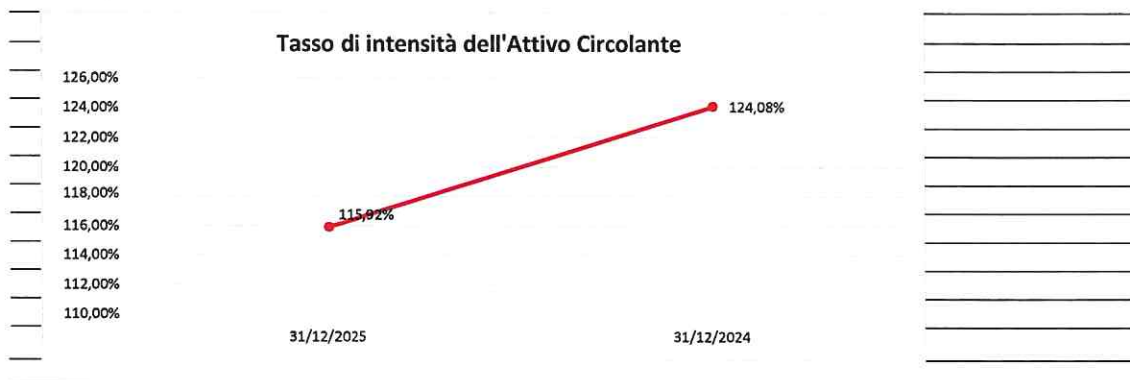
L'indice misura la capacità degli investimenti correnti a produrre reddito

Analisi dell'ultimo esercizio

I valori di riferimento sono strettamente legati al settore di attività dell'impresa. In generale un valore vicino al 100% rappresenta un sintomo di tensione finanziaria dovuto alla scarsa capacità dell'impresa di smobilizzare i crediti. Viceversa valori tendenti allo zero indicano che ha una forte capacità di smobilizzo dei crediti.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



La voce è derivata al netto dell'eventuale quota appartenente all'ex area straordinaria del bilancio

INDICI DI SVILUPPO

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Variazione annua MOL

= [MOL (es. corrente) - MOL (es. precedente)] / MOL (es. precedente) #

> 0%

-28,89%

✗

Descrizione dell'indicatore

L'indicatore evidenzia la variazione del margine operativo nell'anno

Analisi dell'ultimo esercizio

L'indicatore è negativo ed inferiore rispetto al valore di riferimento, potendo far emergere potenziali difficoltà nella capacità dell'impresa di produrre reddito con la sola attività caratteristica. Anche per la valutazione di tale indice è comunque necessario tenere conto della natura della Società, che produce i propri ricavi nell'esercizio di un'attività d'impresa volta all'interesse pubblico.



Variazione del patrimonio netto

= [A) Patrimonio netto (es. corrente) - A) Patrimonio netto (es. precedente)] / A) Patrimonio netto (es. precedente)

> 0%

0,02%

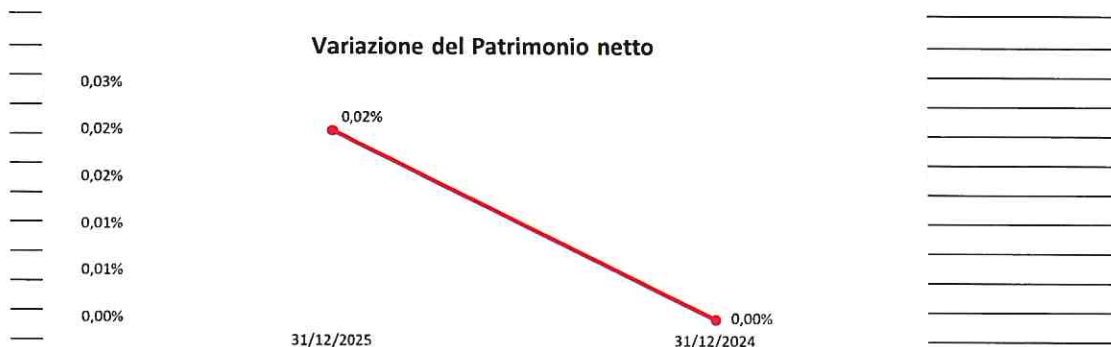
✓

Descrizione dell'indicatore

L'indicatore evidenzia la variazione del patrimonio netto nell'anno.

Analisi dell'ultimo esercizio

Valori positivi possono essere determinati da reinvestimenti dei risultati dell'esercizio, ma anche da nuovi fondi per effetto di conferimento da parte dei soci. In questo secondo caso potrebbe essere interpretato come un elemento di fiducia dell'azionariato (a meno che i nuovi conferimenti servano a coprire carenze patrimoniali passate)



La voce è derivata al netto dell'eventuale quota appartenente all'ex area straordinaria del bilancio

INDICI DI INCIDENZA DEI COSTI

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Costo del lavoro su costi

= B.9) Costi per il personale# / B) Costi della produzione#

n.d.

14,50%

15,47%

Descrizione dell'indicatore

L'indice evidenzia il peso del costo del lavoro sul totale dei costi della produzione sostenuti dall'azienda

Analisi dell'ultimo esercizio

Il valore dell'indicatore deve essere analizzato tenendo conto della tipologia di attività, in quanto alcuni processi produttivi richiedono un impiego maggiore di risorse umane rispetto ad altri.

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



La voce è derivata al netto dell'eventuale quota appartenente all'ex area straordinaria del bilancio

PROBABILITA' DI INSOLVENZA

Indicatore / Margine	Valori di riferimento	31/12/2025	Scosta- mento	31/12/2024	Scosta- mento
----------------------	-----------------------	------------	------------------	------------	------------------

Funzione di Altman

$= 1,2 \times A + 1,4 \times B + 3,3 \times C + 0,6 \times D + 0,99 \times E$	1,8 - 3	1,67	×	1,63	×
---	---------	------	---	------	---

Legenda:

A = [(A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti esigibili entro l'esercizio + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti esigibili entro l'esercizio successivo + E) Ratei e risconti] / TOT. ATTIVO

B = (A.II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni + A.III) Riserve di rivalutazione + A.IV) Riserva legale + A.V) Riserve statutarie + A.VI) Altre riserve) / TOT.ATTIVO

C = [(A) Valore della produzione - A.5) Altri ricavi e proventi) - (B.6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci + B.7) Costi per servizi + B.8) Costi per godimento di beni di terzi + B.9) Costi per il personale + B.10) Ammortamenti e svalutazioni + B.11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci + B.12) Accantonamenti per rischi)] / TOT.ATTIVO

D = [(A.I) Capitale sociale + A.IV) Riserva legale + A.V) Riserve statutarie + A.VI) Altre riserve] / [TOT. PASSIVO - A) Patrimonio netto]

E = A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni / TOT.ATTIVO

Descrizione dell'indicatore

La funzione di Altman consente di accertare l'equilibrio finanziario di un'impresa e quindi verificarne il rischio di insolvenza negli anni futuri

Analisi dell'ultimo esercizio

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un andamento costante dell'indicatore, benché lo stesso rimanga leggermente al di sotto della soglia di riferimento (segnando comunque un - ulteriore - incremento nel 2025 rispetto ai precedenti anni).

Analisi trend storico

L'analisi dei valori evidenzia, nel corso degli esercizi analizzati, un miglioramento costante dell'indicatore



Conclusione

Al termine dell'analisi svolta, nel presente ultimo paragrafo viene effettuata una valutazione complessiva dei risultati sopra esposti, mirata all'espressione di un giudizio circa l'andamento economico-finanziario e patrimoniale dell'impresa nonché ai suoi prevedibili sviluppi dei prossimi esercizi.

L'analisi economica, volta alla valutazione della redditività aziendale, va letta in base all'imprescindibile circostanza per cui la società è interamente partecipata dal Comune di Settimo Torinese, che influenza ed indirizza ogni scelta aziendale.

Inoltre, trattandosi di un'**azienda avente natura pubblica**, gli indicatori della redditività precedentemente calcolati vanno presi in considerazione proprio in tale ottica, ossia l'assenza di scopo di lucro nella gestione della società.

Ciò premesso, dall'**esame dei principali indicatori economici** calcolati, emerge:

- un ROE del 0,02% nel 2025, al di sotto degli *standards* reddituali di riferimento, i quali prevedono un valore congruo se compreso tra il 2% ed il 6%, ma che evidenzia un risultato d'esercizio (utile netto di Euro 2.974) in linea con la politica aziendale della nostra società, volta più che altro alla corretta gestione delle risorse economico-finanziarie ed al pareggio di bilancio;
- un ROI del -0,72% nel 2025, anch'esso al di sotto dei "valori soglia", che fissano un valore adeguato se compreso tra il 5% ed il 10%, facendo emergere una tendenza all'assenza di redditività del capitale investito nella gestione caratteristica, anche dovuta alla prevalenza dei costi operativi rispetto ai ricavi caratteristici;
- un ROS pari allo 0,71% nel 2025, anche quest'ultimo leggermente più basso dei valori di riferimento, compresi tra il 2% ed il 13%, a conferma della mancanza di volontà dell'impresa a generare profitti dalle vendite effettuate/prestazioni di servizi rese rispetto ai costi sostenuti per la loro creazione;
- un ROA dello 0,29% nel 2025, al di sotto degli *standards* di riferimento, previsti tra il 5% ed il 10%, che indicano la redditività di tutte le attività detenute dall'azienda, ossia la capacità della stessa nel creare valore attraverso gli *assets* posseduti, evidenziando anche qui la volontà della nostra azienda al raggiungimento, più che altro, dell'obiettivo del sostanziale "pareggio" tra le risorse impiegate ed i ricavi aziendali conseguiti (senza tenere conto delle componenti della gestione finanziaria).

Da quanto sopra esposto, emerge che l'andamento economico, analizzato tramite i principali indicatori sopra esposti e gli ulteriori altri più specifici calcolati nelle precedenti pagine, è quello proprio di un'**azienda avente natura pubblica** e, pertanto, finalizzata alla gestione delle risorse (pubbliche) fornendo i diversi servizi ai cittadini senza scopo di lucro (proprio delle aziende private).

L'**analisi della struttura e della situazione finanziaria e patrimoniale**, finalizzata alla valutazione della stabilità finanziaria e della solidità patrimoniale aziendale evidenzia:

- una buona solidità aziendale in quanto l'impresa è in grado di finanziare gli investimenti in immobilizzazioni interamente con mezzi propri ed un'adeguata indipendenza finanziaria rispetto al capitale di terzi, come emerge dall'indicatore del grado di copertura delle immobilizzazioni, dal margine di struttura primario (peraltro incrementatosi notevolmente rispetto al precedente esercizio) e dal rapporto tra mezzi propri e capitale investito.

Anche il rapporto di indebitamento evidenzia una struttura finanziaria sufficiente, con una discreta esposizione nei confronti dei finanziatori terzi, anche se vicino al parametro limite e quindi da tenere sotto controllo, in quanto pressoché analogo a quello registrato nel precedente anno;

- un principio di tensioni finanziarie sia di breve che di medio-lungo termine, anch'esso in linea con quanto già riscontrato negli esercizi passati, legato principalmente alla composizione dell'attivo circolante, ossia alla presenza di consistenti rimanenze di magazzino la cui "trasformazione in liquidità corrente" sarà da programmare e monitorare nel prossimo futuro in considerazione degli sviluppi urbanistici del comparto denominato "Laguna Verde".

Infatti, l'analisi del Capitale Circolante Netto (CCN), che esprime la capacità dell'azienda di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso i flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa (ricomprendendo anche il magazzino), evidenzia sì un risultato positivo ma che va letto sulla scorta del peso della componente "magazzino".

Al contempo, l'indice di liquidità immediata (cosiddetto "acid test") si attesta leggermente al di sotto del range di valori di riferimento, compresi tra il 70% ed il 150% (indice pari al 62,72% nel 2025, più alto rispetto al 2024) e il margine di liquidità segnala anch'esso un valore al di sotto del parametro di riferimento, evidenziando una situazione da monitorare adeguatamente ed in modo costante, in quanto l'impresa risulta tendenzialmente in grado di onorare i propri debiti correnti attraverso le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide e da crediti a breve termine, ma non con le sole liquidità immediate e differite. Relativamente a questi aspetti va peraltro evidenziato che il Comune di Settimo Torinese ha ricevuto nel recente passato una proposta di partenariato per la gestione di servizi di interesse pubblico da parte di proponente privato che considera anche l'ipotesi di acquisto di parte delle suddette aree, evento che potrà consentire ricadute significativamente positive.

Nell'analisi complessiva economico-reddituale e finanziaria-patrimoniale, il risultato economico dell'esercizio 2025 risulta coerente con l'obiettivo prefissato, e cioè l'adeguata fornitura di servizi all'utente-cittadino nell'ottica di un sostanziale pareggio di bilancio, stante la vocazione "pubblica" della società.

Dal punto di vista finanziario e patrimoniale, la società risulta solida ed adeguatamente patrimonializzata ma al contempo presenta una certa rigidità della struttura finanziaria – dovuta alla ben nota difficoltà di trasformazione in liquidità in tempi brevi delle rimanenze di magazzino – condizione quest'ultima da monitorare con attenzione al fine di scongiurare squilibri nel breve e nel medio-lungo periodo e che potrà, per contro, registrare significativi miglioramenti in caso di vendita di aree edificabili nell'ambito del procedimento sopra richiamato.

Considerato il quadro sopra rappresentato, sulla scorta di quanto già emerso nei precedenti esercizi, risulta necessario continuare a valutare con cautela – tramite un adeguato monitoraggio – l'equilibrio economico e finanziario aziendale, anche effettuando analisi e verifiche periodiche nel corso del corrente anno 2026.

Settimo Torinese, 19/05/2026

L'Amministratore unico, Nino Daniel

PATRIMONIO CITTA' DI SETTIMO TORINESE S.R.L. A SOCIO UNICO

Sede Legale: PIAZZA DELLA LIBERTA' 4 - SETTIMO TORINESE (TO)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI TORINO

C.F. e numero iscrizione: 09702900011

Iscritta al R.E.A. n. TO 1073988

Capitale Sociale sottoscritto €: 8.840.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 09702900011

Società unipersonale

Società soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Settimo Torinese

Relazione unitaria del Collegio Sindacale al socio unico

Al socio unico della PATRIMONIO CITTA' DI SETTIMO TORINESE S.R.L. A SOCIO UNICO

Premessa

Il Collegio sindacale è stato nominato in data 28/05/2025 con durata sino alla data di approvazione del bilancio chiuso al 2027. Nell'esercizio chiuso al 31/12/2025, il Collegio Sindacale ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 – bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010" e la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010

Relazione sulla revisione legale del bilancio

Giudizio senza modifica

Abbiamo svolto la revisione legale dell'allegato bilancio della PATRIMONIO CITTA' DI SETTIMO TORINESE S.R.L. A SOCIO UNICO, costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2025, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31/12/2025 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio senza modifica

Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia

di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione legale del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità dell'amministratore unico e del collegio sindacale per il bilancio

L'amministratore unico è responsabile per la redazione del bilancio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'amministratore unico è responsabile per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'amministratore utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione legale svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'amministratore, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'amministratore del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2025 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2025, che l'organo amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del codice civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

- Stato patrimoniale;
- Conto economico;
- Nota integrativa.

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 2.974, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	11.544.666	11.953.200	408.534-
ATTIVO CIRCOLANTE	9.260.416	9.027.315	233.101
RATEI E RISCONTI	833.332	867.439	34.107-
TOTALE ATTIVO	21.638.414	21.847.954	209.540-
Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	12.576.136	12.573.161	2.975
FONDI PER RISCHI E ONERI	388.227	443.977	55.750-
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	364.589	321.373	43.216
DEBITI	6.490.610	6.574.704	84.094-
RATEI E RISCONTI	1.818.852	1.934.739	115.887-
TOTALE PASSIVO	21.638.414	21.847.954	209.540-

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	9.124.549	8.252.830	871.719
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	8.707.149	7.974.705	732.444
COSTI DELLA PRODUZIONE	9.006.665	8.119.413	887.252
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	117.884	133.417	15.533-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	56.717	65.792	9.075-
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	53.743	63.295	9.552-
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	2.974	2.497	477

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- si è partecipato alle riunioni del Socio Unico, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- si sono ottenute dall'organo amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, sui sistemi informatici e telematici, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Osservazioni in ordine al bilancio

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2025, si riferisce quanto segue:

- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali
- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni
- si attesta peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del codice civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale
- si segnala che, per quanto a nostra conoscenza, l'amministratore unico, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, codice civile
- i risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010" della presente relazione.
- a seguito autorizzazione del Tribunale di Torino, dopo aver avuto dal 01/08/2012 in affitto il ramo d'azienda e l'usufrutto di partecipazione con la società A.S.M. S.p.A in liquidazione ed in concordato preventivo, in data 07/11/2014 è stato stipulato il contratto di acquisto del ramo di azienda dalla società A.S.M. S.p.A in liquidazione in concordato preventivo, ivi inclusa la partecipazione pari al 55% del capitale sociale della società Global Costruzioni s.r.l.
- in relazione al suddetto contratto di acquisto, i valori di iscrizione nel bilancio, pari al valore nominale, sono stati pari ad Euro 12.500.000 per i beni materiali costituenti il ramo di azienda "concessione strade Comune di Settimo Torinese", oltre ad Euro 1.530.000 per la partecipazione nella società Global Costruzioni s.r.l. che poi è stata interamente svalutata
- in relazione al suddetto contratto di acquisto è stato pattuito un pagamento rateale pluriennale in favore della società A.S.M. S.p.A in liquidazione in concordato preventivo; nel corso del 2021 è stato definito il relativo pagamento a saldo e stralcio

- i beni materiali ed immateriali sono stati iscritti al costo di acquisizione e trovano rappresentazione contabile fra le attività di stato patrimoniale, cui corrisponde a parziale diretto storno il relativo fondo di ammortamento; il processo di ammortamento viene effettuato secondo i coefficienti determinati sulla base della durata prevista dell'investimento
- i beni facenti parte della concessione strade sono stati ammortizzati in funzione di quanto previsto nella concessione esistente con il Comune di Settimo Torinese la cui scadenza è stata prolungata con delibera del Consiglio Comunale n. 63 del 19/07/2022 sino al 31/12/2050
- la partecipazione nella società SMAT S.p.A. è stata iscritta nelle partecipazioni non immobilizzate in quanto è stata ed è oggetto di vendita a blocchi alla società SMAT S.p.A. stessa; il valore netto di iscrizione a bilancio tiene altresì conto della svalutazione operata in esercizi precedenti al fine di allineare tale valore con quello applicato dalla SMAT in fase dell'ultimo riacquisto
- la partecipazione nella società controllata GLOBAL COSTRUZIONI s.r.l. è stata iscritta al valore nominale nelle immobilizzazioni finanziarie nell'esercizio 2014 e successivamente è stata completamente svalutata in relazione allo stato della società
- la partecipazione nella società S.A.A.P.A. S.p.A. che è iscritta nelle immobilizzazioni finanziarie è stata nel corso del 2021 completamente svalutata tramite apposito fondo svalutazione
- la partecipazione nella società SAT soc. cons. a r.l. è iscritta nelle immobilizzazioni finanziarie al costo di acquisizione
- la partecipazione del 51% nella società SGS soc. cons. a r.l. è iscritta nelle immobilizzazioni finanziarie al costo di acquisizione
- i terreni edificabili siti in Settimo Torinese lungo la dorsale in Via Torino nell'area denominata "Laguna Verde" sono stati iscritti tra le rimanenze in quanto l'Amministratore ha già programmato la vendita a terzi di alcune parti
- il valore di iscrizione delle rimanenze dei terreni edificabili "Laguna Verde" – pari ad Euro 5.056.000 - non eccede il valore di presumibile realizzo così come attestato dalla perizia del Geom. Loris Crivellin asseverata in data 14/05/2025
- nel corso dell'esercizio 2017 è stata affidata alla società la concessione per la gestione del Cimitero e pertanto le rimanenze di materiali, loculi e cellette sono state iscritte tra le rimanenze; l'espansione del Cimitero è stata iscritta in parte quale investimento durevole che viene ammortizzato sino al 2050 (data di fine concessione prolungata con delibera del Consiglio Comunale n. 63 del 19/07/2022) e per la parte da vendere quale rimanenza
- i crediti sono iscritti al valore nominale al netto del fondo svalutazione crediti; l'ammontare complessivo del fondo prudenziale svalutazione crediti è pari ad Euro 253.112 oltre al fondo svalutazione crediti "fiscale" pari ad Euro 6.571
- i debiti sono esposti al loro valore nominale con distinzione dei debiti esigibili oltre l'esercizio successivo
- tra i debiti è incluso anche il debito "finanziario" verso il socio controllante Comune di Settimo Torinese per un importo complessivo di Euro 3.116.580
- il fondo T.F.R. rappresenta le spettanze nette maturate – secondo quanto prescritto dalla normativa vigente - dal personale dipendente
- nel corso dell'esercizio 2018 è stato stipulato con la ENGIE il contratto di attualizzazione dei canoni pluriennali del teleriscaldamento con conseguente incasso dei canoni sino al 2036 attualizzati; i relativi effetti contabili relativi agli esercizi dal 2019 al 2036 sono stati inseriti nella voce "risconti"
- nel corso dell'esercizio 2019 le società C.S.A. s.c. a r.l. e Gruppo Cribari s.r.l. hanno inviato una richiesta di risarcimento del danno subito in relazione all'annullamento disposto dal Consiglio di Stato della gara pluriennale per la gestione della concessione strade per un importo di Euro 14.519.781
- a fronte della richiesta di risarcimento del danno l'Amministratore ha ritenuto di non effettuare alcun accantonamento diretto in bilancio in quanto – anche alla luce del parere legale rilasciato dall'Avv. Alessandro Mazza in data 25/06/2020 - si ritiene priva di fondamento la richiesta pervenuta; si evidenzia che dopo la richiesta iniziale non sono pervenute ulteriori missive
- gli accantonamenti sono stati effettuati secondo il prudente apprezzamento dell'Amministratore; a tal proposito si rileva l'esistenza del "fondo per rischi ed oneri" pari a complessivi Euro 388.227
- nel corso del 2023 vennero acquisiti ulteriori terreni edificabili "Laguna verde" dal fallimento Global Costruzioni s.r.l. per Euro 248.607 oneri inclusi
- nel corso del 2023 vennero ceduti al Comune di Settimo gli impianti sportivi insistenti sui terreni della "Laguna verde" unitamente ad altri appezzamenti di terreni per Euro 1.714.498

- nel corso del 2023 venne acquistato una porzione del fabbricato sito in Via Giannone n. 3 a Settimo Torinese dal Comune di Settimo per Euro 2.518.795
- tali operazioni immobiliari hanno comportato un esborso finanziario netto complessivo di circa Euro 500.000

Per quanto sopra evidenziato l'Organo di controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'organo amministrativo.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010" della presente relazione.

Infine abbiamo anche preso atto della "Relazione sul Governo Societario" redatto dall'Amministratore in ottemperanza a quanto disposto dall'articolo 6 del D.Lgs. 175/2016 ("Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica"), che ha attuato la delega per il riordino della disciplina in materia di partecipazioni societarie delle amministrazioni pubbliche contenuta nella Legge 124/2015.

Con tale relazione l'amministratore ha valutato il rischio di crisi aziendale tramite l'elaborazione di un'analisi di bilancio ed il calcolo di appositi indici, tra cui la "funzione di Altman", dai quali è risultato che la Società è capitalizzata ma al contempo presenta segnali di tensione finanziaria dovuti alla struttura patrimoniale fortemente immobilizzata, sia nella sua componente naturale (immobilizzazioni) che in quella legata alle rimanenze di magazzino.

In relazione a tale valutazione, è stato confermato che la Società non si trova in uno stato di crisi aziendale ma che è necessario continuare a monitorare sia il mantenimento dell'equilibrio economico della Società sia la tempistica di trasformazione delle voci iscritte nell'attivo circolante.

In particolare è necessario adoperarsi affinché perlomeno parte dei terreni edificabili nella cd. "Laguna Verde", iscritti nelle rimanenze per un valore complessivo di Euro 5.056.000, si trasformino in tempo utile in disponibilità liquide in modo da poter continuare a far fronte nei tempi previsti ai debiti societari, con particolare riferimento al debito "finanziario" verso il Comune di Settimo Torinese pari a complessivi Euro 2.376.358. Per quanto riguarda il debito a medio termine verso la Banca CREDEM per la costruzione dell'ampianto del Cimitero, pari a complessivi Euro 525.649, sarà necessario proseguire con la trasformazione delle relative rimanenze cimiteriali in disponibilità liquide.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Per quanto sopra premesso il Collegio sindacale,

preso atto

- che la società PATRIMONIO CITTA' DI SETTIMO TORINESE s.r.l. a socio unico è interamente posseduta dal Comune di Settimo Torinese
- che la società PATRIMONIO CITTA' DI SETTIMO TORINESE s.r.l. a socio unico è soggetta alla direzione e coordinamento del Comune di Settimo Torinese
- che il bilancio della società PATRIMONIO CITTA' DI SETTIMO TORINESE s.r.l. a socio unico viene consolidato nel bilancio del Comune di Settimo Torinese
- che la società PATRIMONIO CITTA' DI SETTIMO TORINESE s.r.l. a socio unico è dotata di un cospicuo patrimonio netto il cui ammontare è superiore al valore netto del totale immobilizzazioni
- di quanto già indicato nella precedente relazione del Collegio Sindacale al bilancio chiuso al 31/12/2024

invita

- l'organo amministrativo a monitorare costantemente e mantenere l'equilibrio economico della gestione societaria ed a mantenere la continuità aziendale
- l'organo amministrativo a completare le operazioni di vendita delle residue azioni SMAT ed a procedere con l'operazione di vendita di parte dei terreni edificabili nella cd. "Laguna Verde" ed a proseguire con la vendita delle rimanenze cimiteriali al fine di generare puntualmente le disponibilità liquide necessarie per far fronte via via agli impegni assunti nei confronti dei creditori Comune di Settimo Torinese e Banca CREDEM, aventi scadenze rateali di natura pluriennale, oltre che nei confronti dei fornitori usuali

in conclusione

non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, così come redatto dall'amministratore unico, né formula obiezioni in merito alla proposta di deliberazione indicata nella nota integrativa in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio pari ad Euro 2.974=

Riccardo Quaglino, Presidente

Elena Biglino, Sindaco effettivo

Luigi Tarricone, Sindaco effettivo

