

## SEA RISORSE S.P.A.

### Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA DEI COMPARINI 186 55049 VIAREGGIO (LU)
Codice Fiscale	01875990465
Numero Rea	LU 178212
P.I.	01875990465
Capitale Sociale Euro	980.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' Per Azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	Raccolta di rifiuti non pericolosi (38.11.00)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

## Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.730	3.510
7) altre	3.007.435	3.403.034
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>3.010.165</b>	<b>3.406.544</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	1.322.652	1.333.524
2) impianti e macchinario	126.560	153.958
3) attrezzature industriali e commerciali	1.780.204	2.037.689
4) altri beni	266.860	174.217
5) immobilizzazioni in corso e acconti	146.000	-
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>3.642.276</b>	<b>3.699.388</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	12.800	15.400
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>12.800</b>	<b>15.400</b>
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.500	1.500
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>1.500</b>	<b>1.500</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.500</b>	<b>1.500</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>14.300</b>	<b>16.900</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>6.666.741</b>	<b>7.122.832</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	94.910	80.319
<b>Totale rimanenze</b>	<b>94.910</b>	<b>80.319</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.479.370	4.379.517
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>4.479.370</b>	<b>4.379.517</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.271.177	1.252.958
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>1.271.177</b>	<b>1.252.958</b>
5-ter) imposte anticipate	222.394	246.896
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	29.981	56.326
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>29.981</b>	<b>56.326</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>6.002.922</b>	<b>5.935.697</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
6) altri titoli	299.542	499.434
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>299.542</b>	<b>499.434</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	671.733	693.132
3) danaro e valori in cassa	464	127

Totale disponibilità liquide	672.197	693.259
Totale attivo circolante (C)	7.069.571	7.208.709
D) Ratei e risconti	88.422	123.949
<b>Totale attivo</b>	<b>13.824.734</b>	<b>14.455.490</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	980.000	980.000
IV - Riserva legale	257.205	257.205
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	3.518.156	3.307.167
Varie altre riserve	182.970 <sup>(1)</sup>	182.970
<b>Totale altre riserve</b>	<b>3.701.126</b>	<b>3.490.137</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(659.572)	(659.572)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	141.282	210.989
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>4.420.041</b>	<b>4.278.759</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	45.902	45.902
4) altri	346.116	352.853
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>392.018</b>	<b>398.755</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.021.482</b>	<b>975.709</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.251.414	1.395.945
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.714.223	3.458.521
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>3.965.637</b>	<b>4.854.466</b>
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	124.393	124.393
esigibili oltre l'esercizio successivo	124.393	248.785
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>248.786</b>	<b>373.178</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.237.134	3.055.240
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>3.237.134</b>	<b>3.055.240</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	65.987	81.287
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>65.987</b>	<b>81.287</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	154.950	139.457
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>154.950</b>	<b>139.457</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	233.354	227.951
<b>Totale altri debiti</b>	<b>233.354</b>	<b>227.951</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>7.905.848</b>	<b>8.731.579</b>
E) Ratei e risconti	85.345	70.688
<b>Totale passivo</b>	<b>13.824.734</b>	<b>14.455.490</b>

(1)

Varie altre riserve	31/12/2025	31/12/2024
Riserva indisponibile ammortamenti sospesi DL 104/20	159.270	159.270
Altre ...	23.700	23.700

## Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.197.905	12.990.113
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	25.209
altri	126.440	157.710
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>126.440</b>	<b>182.919</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>13.324.345</b>	<b>13.173.032</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	596.938	499.379
7) per servizi	7.594.654	7.494.169
8) per godimento di beni di terzi	297.634	349.568
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.447.567	2.384.287
b) oneri sociali	876.918	850.813
c) trattamento di fine rapporto	173.164	165.588
e) altri costi	77.446	63.475
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>3.575.095</b>	<b>3.464.163</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	396.512	396.166
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	405.166	326.458
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>801.678</b>	<b>722.624</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(14.591)	38.497
12) accantonamenti per rischi	30.000	55.000
14) oneri diversi di gestione	146.290	204.810
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>13.027.698</b>	<b>12.828.210</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>296.647</b>	<b>344.822</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	1.634	-
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	9.631	18.171
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>9.631</b>	<b>18.171</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>11.265</b>	<b>18.171</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	105.458	122.619
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>105.458</b>	<b>122.619</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(94.193)</b>	<b>(104.448)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>202.454</b>	<b>240.374</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	36.670	51.487
imposte relative a esercizi precedenti	-	(3.886)
imposte differite e anticipate	24.502	(18.216)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>61.172</b>	<b>29.385</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>141.282</b>	<b>210.989</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	141.282	210.989
Imposte sul reddito	61.172	29.385
Interessi passivi/(attivi)	94.193	104.448
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(39.289)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	296.647	305.533
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	143.374	220.588
Ammortamenti delle immobilizzazioni	801.678	722.624
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	945.052	943.212
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.241.699	1.248.745
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(14.591)	38.497
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(99.853)	(637.615)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	181.894	290.365
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	35.527	(40.391)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	14.657	20.484
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(22.783)	344.932
Totale variazioni del capitale circolante netto	94.851	16.272
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.336.550	1.265.017
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(94.193)	(104.448)
(Imposte sul reddito pagate)	(165)	(51.597)
(Utilizzo dei fondi)	(104.338)	(177.383)
Totale altre rettifiche	(198.696)	(333.428)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.137.854	931.589
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(349.931)	(307.479)
Disinvestimenti	1.877	40.000
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(3.349)	(3.900)
Disinvestimenti	3.216	-
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	2.600	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	199.892	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(145.695)	(271.379)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(150.000)	-
(Rimborso finanziamenti)	(863.221)	(185.595)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.013.221)	(185.595)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(21.062)	474.615

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	693.132	218.575
Danaro e valori in cassa	127	69
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	693.259	218.644
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	671.733	693.132
Danaro e valori in cassa	464	127
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	672.197	693.259

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, è stato redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate e integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità, e si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa sono stati redatti in unità di euro, senza cifre decimali.

Ove le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta sono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio [OIC 29.64], la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio [OIC 12.139] e l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale [OIC 12.122-126] sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.

### **Attività svolte**

La Società gestisce il servizio di raccolta differenziata nel Comune Viareggio con contratto di affidamento del servizio sottoscritto con Sea Ambiente Spa. I risultati economici derivano anche da attività di libero mercato che la società svolge ormai da diversi anni, raccolta trasporto e smaltimento dei rifiuti industriali prodotti da aziende industriali, artigianali e commerciali site sul nostro territorio e la gestione della linea fanghi del depuratore di Viareggio.

## **Principi di redazione**

(Rif. art. 2423, e art. 2423-bis C.c )

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza sono stati derogati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

## **Continuità aziendale**

Il presente bilancio è stato predisposto dagli amministratori, sul presupposto della sussistenza del requisito della continuità aziendale, intendendo per tale la capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di redditi, per un periodo di almeno pari a 12 mesi. La valutazione prospettica è stata fatta dalla direzione aziendale sulla base del budget 2026 approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 28 gennaio 2026.

## Criteria di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

### Immobilizzazioni

#### Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente in funzione del periodo di prevista utilità futura e nei limiti di questa. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto è stato ammortizzato sulla base di un piano che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene. Il piano verrà riadeguato nel momento in cui venga accertata una vita utile residua diversa da quella stimata in origine.

	<i>anni</i>
<b>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</b>	
Software	5
<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>	
Manutenzioni straordinarie su beni di terzi	10 - minore fra vita utile residua e durata residua contratto di affidamento del servizio di trattamento recupero e smaltimento fanghi provenienti dall'impianto di depurazione di Viareggio
Oneri pluriennali	3

#### Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

<b>Terreni e fabbricati</b>	
Costruzioni leggere	10%
<b>Impianti e macchinari</b>	
Impianti generici	10%
Impianti specifici	10%
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	
Attrezzatura varia e minuta	10%
<b>Altri beni</b>	
Macchine d'ufficio elettroniche e elettromeccaniche	20%
Mobili e arredi	12%
Automezzi	20%
Autovetture	25%

#### Finanziarie

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione. Il premio (onere) di sottoscrizione concorre alla formazione del risultato d'esercizio secondo competenza economica con ripartizione in rate costanti per la durata di possesso del titolo. Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società nel capitale di altre imprese. Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

#### Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

#### Crediti

Tenuto conto della natura (prevalentemente commerciale) dei crediti in commento e della loro scadenza in un arco temporale inferiore ai 12 mesi, si è ritenuto di non adottare il criterio del costo ammortizzato a termini di quanto previsto dall'OIC 15, § 79 in quanto gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ai fini

della rappresentazione veritiera e corretta ex art. 2423, co. 4 c.c. I crediti, pertanto, sono iscritti al valore di presumibile realizzo. Tenuto conto dell'andamento storico delle insolvenze dei clienti pressoché inesistente e in assenza di rischi presunti, si è ritenuto non necessario procedere con un accantonamento al fondo svalutazione crediti.

#### **Disponibilità Liquide**

I depositi bancari sono stati valutati al presumibile valore di realizzo.

#### **Debiti**

Tenuto conto della natura (prevalentemente commerciale) dei debiti e della loro scadenza in un arco temporale inferiore ai 12 mesi, si è ritenuto di non adottare il criterio del costo ammortizzato a termini di quanto previsto dall'OIC 19, § 82 atteso che gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta ex art. 2423, co. 4 del Codice Civile eccezion fatta per il mutuo chirografo contratto con Banco BPM attualmente in essere; tutti gli altri debiti sono pertanto esposti al valore nominale e rappresentano l'effettiva esposizione della Società.

#### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

#### **Rimanenze**

I materiali di consumo sono iscritti al minore tra costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. La configurazione di costo adottata è quella del costo medio ponderato.

#### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Considerata l'eccezionale situazione di turbolenza nei mercati finanziari, in deroga al criterio di valutazione previsto dall'articolo 2426 del codice civile (che avrebbe richiesto di svalutare la posta in commento di circa 11 mila euro), la Società si è avvalsa della facoltà di non svalutare, anche nel bilancio 2025, i titoli iscritti nell'attivo circolante, pertanto i titoli dell'attivo circolante sono valutati in base al loro valore di iscrizione, come risultante dall'ultimo bilancio annuale approvato.

#### **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

#### **Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

#### **Imposte sul reddito**

Le imposte correnti sono rilevate in conformità alla normativa in vigore, applicando le aliquote fiscali d'imposta vigenti alla data di riferimento del bilancio alla miglior stima del reddito imponibile del periodo di riferimento operata sulla base dei dati disponibili alla data di redazione del bilancio. Il debito per imposte correnti viene esposto al netto di eventuali acconti di imposta pagati. Le imposte anticipate e differite sono rilevate in modo da riflettere le differenze temporanee esistenti, alla data del bilancio, tra il valore attribuito ad una attività/passività ai fini fiscali e quello attribuito secondo i principi contabili applicati. La valutazione è effettuata in accordo con le aliquote fiscali che ci si attende vengano applicate nell'anno in cui tali attività si realizzano o tali passività si estingueranno, considerando le aliquote in vigore o quelle già emanate alla data di bilancio. Le imposte differite sono rilevate sulle differenze temporanee imponibili. Le imposte anticipate sono rilevate per le differenze temporanee deducibili, perdite fiscali o crediti d'imposta non utilizzati, nella misura in cui è ragionevolmente certo che sia disponibile un reddito imponibile futuro a fronte del quale tali differenze, perdite o crediti possano essere utilizzati. Il valore delle imposte anticipate viene riesaminato ad ogni chiusura di periodo e viene ridotto nella misura in cui risulti non più probabile che sufficienti utili fiscalmente riconosciuti possano rendersi disponibili in futuro per l'utilizzo in tutto o parte di tale credito.

#### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica vengono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, come previsto dall'art. 2425-bis, comma 1, del codice civile.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

## **Altre informazioni**

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	28.122	4.066.046	4.094.168
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	24.612	663.012	687.624
Valore di bilancio	3.510	3.403.034	3.406.544
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	-	3.349	3.349
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	3.782	3.782
Ammortamento dell'esercizio	780	395.732	396.512
Altre variazioni	-	566	566
Totale variazioni	(780)	(395.599)	(396.379)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	28.122	4.065.613	4.093.735
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.392	1.058.178	1.083.570
Valore di bilancio	2.730	3.007.435	3.010.165

#### Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
3.642.276	3.699.388	(57.112)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	1.645.014	540.618	4.388.383	2.141.478	-	8.715.493
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	311.490	386.660	2.350.694	1.967.261	-	5.016.105
Valore di bilancio	1.333.524	153.958	2.037.689	174.217	-	3.699.388
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	4.400	8.793	29.881	160.857	146.000	349.931
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	21.503	-	-	21.503

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	15.272	36.191	285.489	68.214	-	405.166
<b>Altre variazioni</b>	-	-	19.626	-	-	19.626
<b>Totale variazioni</b>	(10.872)	(27.398)	(257.485)	92.643	146.000	(57.112)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	1.649.414	549.412	4.396.761	2.302.334	146.000	9.043.921
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	326.762	422.852	2.616.557	2.035.474	-	5.401.645
<b>Valore di bilancio</b>	1.322.652	126.560	1.780.204	266.860	146.000	3.642.276

Le immobilizzazioni in corso si riferiscono ad acconti versati per l'acquisto di un macchinario che, alla data del 31 dicembre 2025, non risulta ancora consegnato. Tali importi sono pertanto iscritti tra le immobilizzazioni in corso in quanto il bene non è ancora disponibile per l'uso.

### Operazioni di locazione finanziaria

Al 31.12.2024 la società ha in essere n. 3 contratti di locazione finanziaria; ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, Codice Civile, si forniscono le seguenti informazioni:

Contratto numero	Concedente	Descrizione bene	Valore attuale delle rate non scadute al 31.12.2025	Onere finanziario effettivo riferibile all'esercizio	Valore del bene qualora fosse stato considerato immobilizzazione			
					Costo storico	Amm.ti virtuali e rettifiche del periodo	Fondo amm.to virtuale al 31.12.2025	Valori ipotetici netti di bilancio
A1F06068	BNP PARABIS LEASING	Soll. Telescopico fisso diesel	35.484	2.448	57.800	11.560	17.340	40.460
A1F17189	BNP PARABIS LEASING	Macchina agricola	34.340	2.026	49.400	9.880	14.820	34.580
			<b>69.824</b>	<b>4.474</b>	<b>107.200</b>	<b>21.440</b>	<b>32.160</b>	<b>75.040</b>

### Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
14.300	16.900	(2.600)

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

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	15.400	15.400
<b>Valore di bilancio</b>	15.400	15.400
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)</b>	2.600	2.600
<b>Totale variazioni</b>	(2.600)	(2.600)

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	12.800	12.800
<b>Valore di bilancio</b>	12.800	12.800

### Partecipazione in altre imprese:

L'importo delle "Partecipazioni in altre imprese" è relativo alla partecipazione che la società detiene nel Consorzio Italiano Compostatori.

L'alienazione, pari a euro 2.600, si riferisce alla dismissione della partecipazione detenuta in Toscana Ricicla.

## Attivo circolante

### Rimanenze

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
94.910	80.319	14.591

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	80.319	14.591	94.910
<b>Totale rimanenze</b>	80.319	14.591	94.910

Le rimanenze di fine anno sono relative a materiale di consumo quali bidoncini, sacchi, ecc.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	4.379.517	99.853	4.479.370	4.479.370
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	1.252.958	18.219	1.271.177	1.271.177
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	246.896	(24.502)	222.394	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	56.326	(26.345)	29.981	29.981
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.935.697	67.225	6.002.922	5.780.528

I crediti verso clienti al 31.12.2025 sono così costituiti:

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Crediti verso clienti	4.687.992	4.377.808	310.184
Fatture da emettere	278.429	509.810	-231.381
Fondo svalutazione crediti	-487.051	-508.101	21.050
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>4.479.370</b>	<b>4.379.517</b>	<b>99.853</b>

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

	Saldo iniziale	Utilizzi	Accantonamenti	Saldo finale
Fondo svalutazione crediti	508.101	-21.049	0	487.052

Dall'analisi dell'anzianità dei crediti verso clienti e della loro possibilità di realizzo gli amministratori non hanno ritenuto necessario incrementare il fondo svalutazione presente in contabilità al 31.12.2025.

I crediti tributari sono così composti:

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Crediti per IVA	1.109.620	1.074.684	34.936
Credito per IRES	133.472	139.969	-6.497
Credito per IRAP	5.602	7.231	-1.629
Credito per ritenute subite	2.770	3.383	-613
Altri crediti verso erario	19.713	27.691	-7.978
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>1.271.177</b>	<b>1.252.958</b>	<b>18.219</b>

L'importo maggiore è dato dal credito IVA generato dal fatto che i principali clienti (Comune di Viareggio, Sea Ambiente S.p.A. e GAIA S.p.A.) sono soggetti a Split Payment; negli altri crediti verso erario sono ricompresi i crediti tributari della società Versilia Ambiente S.r.l. ceduti a Sea Risorse e non ancora incassati per euro 8.799.

Crediti per Imposte anticipate

Le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate sono desumibili dal prospetto che segue. Le imposte anticipate sono state calcolate assumendo per il prossimo esercizio un'aliquota IRES del 24% e IRAP del 4,82%.

	31.12.2025			31.12.2024		
	Ammontare delle differenze temporanee	aliquota	effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	aliquota	effetto fiscale
Svalutazione crediti eccedente 0,5%	291.965	24,00%	70.072	291.965	24,00%	70.072
Spese manutenzioni eccedenti il 5%	288.561	24,00%	69.255	383.916	24,00%	92.140
Fondo oneri	346.116	24,00%	83.067	352.853	24,00%	84.684
<b>Totale imposte anticipate</b>			<b>222.394</b>			<b>246.896</b>
Ammortamenti sospesi anno 2020 Covid-19	159.270	28,82%	45.902	159.270	28,82%	45.902
<b>Totale imposte differite</b>			<b>45.902</b>			<b>45.902</b>

I crediti verso altri, alla data di chiusura del bilancio sono così rappresentati:

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Crediti per anticipo TFR	0	0	0
Crediti verso INAIL	2.322	1.526	796
Crediti per cauzioni	4.000	4.000	0
Crediti verso INPS	7.340	0	7.340
Crediti vari	16.319	50.800	-34.481
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>29.981</b>	<b>56.326</b>	<b>-26.345</b>

I crediti per cauzioni si riferiscono alla cauzione versata a seguito della firma di una proposta irrevocabile di acquisto di una porzione di area presente all'interno dell'impianto di depurazione di Viareggio.

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
299.542	499.434	(199.892)

Gli altri titoli non immobilizzati sono rappresentati da quote di fondi di seguito indicati.

	<i>Valore di mercato al 31.12.2025</i>	<i>Valore di bilancio al 31.12.2025</i>	<i>Variazioni</i>
Fondo Anima Sforzesco	288.360	299.542	-11.182
<b>Totale Titoli</b>	<b>288.360</b>	<b>299.542</b>	<b>-11.182</b>

Come sopra precisato (cfr. par. "criteri di valutazione applicati") anche per l'esercizio 2025 la Società ha deciso di derogare – a termini dell'art. 45, co. 3-octies del D.L. 73/2022, prorogato dall'art. 1 commi 65-67 della L. 199/2025 (legge di bilancio 2026) – alle disposizioni recate all'articolo 2426, n. 9, del Codice Civile atteso che la situazione di instabilità dei mercati finanziari induce a considerare la modesta perdita rilevata a fine esercizio come di carattere non durevole.

Nel corso dell'esercizio, il fondo Anima F. Imprese, precedentemente contabilizzato tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, è stato interamente dismesso. Dalla cessione è emersa una plusvalenza pari a euro 1.634 contabilizzata alla voce *C) 16 c)* del conto economico.

## Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
672.197	693.259	(21.062)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	693.132	(21.399)	671.733
Denaro e altri valori in cassa	127	337	464
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>693.259</b>	<b>(21.062)</b>	<b>672.197</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide alla data di chiusura dell'esercizio.

## **Ratei e risconti attivi**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	123.949	(35.527)	88.422
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>123.949</b>	<b>(35.527)</b>	<b>88.422</b>

La composizione della voce "Risconti attivi" è totalmente rappresentata da risconti attivi per assicurazioni. Al 31.12.2025 non sussistono ratei e risconti attivi aventi durata superiore a cinque anni.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
<b>Capitale</b>	980.000	-	-		980.000
<b>Riserva legale</b>	257.205	-	-		257.205
<b>Altre riserve</b>					
<b>Riserva straordinaria</b>	3.307.167	210.989	-		3.518.156
<b>Varie altre riserve</b>	182.970	-	-		182.970
<b>Totale altre riserve</b>	3.490.137	210.989	-		3.701.126
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	(659.572)	-	-		(659.572)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	210.989	-	210.989	141.282	141.282
<b>Totale patrimonio netto</b>	4.278.759	210.989	210.989	141.282	4.420.041

La voce "Varie altre riserve" comprende a) la riserva da sovrapprezzo azioni formatasi per effetto dei conferimenti del 15 ottobre 2003, b) la riserva da conferimento formatasi per effetto dei conferimenti del 6 novembre 2003 quale differenza tra il valore conferito e la parte dello stesso imputata a capitale sociale, c) la riserva indisponibile a copertura dell'importo degli ammortamenti sospesi nel 2020, come previsto dalla legge.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.).

	Importo	Possibilità di utilizzazione
<b>Capitale</b>	980.000	B
<b>Riserva legale</b>	257.205	A,B
<b>Altre riserve</b>		
<b>Riserva straordinaria</b>	3.518.156	A,B,C,D
<b>Varie altre riserve</b>	182.970	
<b>Totale altre riserve</b>	3.701.126	
<b>Utili portati a nuovo</b>	(659.572)	A,B,C,D
<b>Totale</b>	4.278.759	

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

### Fondi per rischi e oneri

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	45.902	352.853	398.755
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Accantonamento nell'esercizio	-	30.000	30.000
Utilizzo nell'esercizio	-	36.737	36.737
Totale variazioni	-	(6.737)	(6.737)
Valore di fine esercizio	45.902	346.116	392.018

La Voce **Fondo imposte** è costituita dalle imposte differite calcolate sulle differenze temporali prodotte da:  
- quota di ammortamenti sospesi pari a euro 159.271 in virtù dell'art. 60, commi 7-bis - 7-quinquies del Decreto "Agosto" che, come è noto, offriva la possibilità, alle società che redigevano i bilanci secondo le disposizioni codicistiche ("OIC adopter") di sospendere, per l'anno 2020, il processo di ammortamento in risposta agli effetti economici negativi prodotti dall'evento pandemico Covid-19.

La voce **Fondi per rischi ed oneri** ammonta a euro 346.116 ed è così composta:

- **euro 40.813** come fondo a copertura dei rischi scaturenti dalla causa penale per i fanghi, che vede imputati a fianco della società, sia l'amministratore delegato sia il procuratore ambientale di Sea Risorse. Il rischio per tale causa (fino a euro 100.000) è coperto dall'assicurazione sottoscritta dalla società; gli amministratori, tuttavia, hanno ritenuto necessario accantonare nel corso del 2021 somme ulteriori rispetto al rimborso da parte dell'assicurazione.

- **euro 200.000** come fondo per auto-assicurazione per cause lungo latenti in cui sono coinvolti gli amministratori o la società. Gli amministratori hanno ritenuto che l'attuale copertura assicurativa per cause che vedono coinvolti gli amministratori e/o la società non sia adeguata a coprire contenziosi che si prolungano nel tempo e che potrebbero generare costi superiori rispetto a quelli coperti dal limite dell'attuale polizza.

- **euro 90.000** quale Fondo per oneri futuri che potranno essere sostenuti per le attività di decommissioning dell'impianto di co-digestione anaerobica di Viareggio.

- **euro 15.303** come fondo relativo al rischio di soccombenza per cause legali passive in corso di natura giuslavoristica.

L'utilizzo pari a euro 36.737 attiene alla copertura dei costi legali sostenuti nell'esercizio.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.021.482	975.709	45.773

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	975.709
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	113.374
Utilizzo nell'esercizio	64.929
Altre variazioni	(2.672)
Totale variazioni	45.773
Valore di fine esercizio	1.021.482

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.2025 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e dell'imposta di rivalutazione prevista dal D.L. 47/2001.

## Debiti

## Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	4.854.466	(888.829)	3.965.637	1.251.414	2.714.223
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	373.178	(124.392)	248.786	124.393	124.393
<b>Debiti verso fornitori</b>	3.055.240	181.894	3.237.134	3.237.134	-
<b>Debiti tributari</b>	81.287	(15.300)	65.987	65.987	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	139.457	15.493	154.950	154.950	-
<b>Altri debiti</b>	227.951	5.403	233.354	233.354	-
<b>Totale debiti</b>	<b>8.731.579</b>	<b>(825.731)</b>	<b>7.905.848</b>	<b>5.067.232</b>	<b>2.838.616</b>

Il saldo del debito verso banche al 31.12.2025, è così costituito:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>Variazioni</b>
<i>entro 12 mesi</i>			
Debiti per anticipi	500.000	650.000	-150.000
Debiti per partite passive da liquidare	7.115	12.237	-5.122
Debiti per mutui	744.299	733.708	10.591
<i>oltre 12 mesi</i>			
Debiti per mutui	2.714.223	3.458.521	-744.298
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>3.965.637</b>	<b>4.854.466</b>	<b>-888.829</b>

Con riferimento alla durata residua del mutuo, si forniscono le seguenti informazioni:

	<i>Importo originario</i>	<i>Rimborsi al 31.12.2025</i>	<i>Residuo debito al 31.12.2025</i>	Con scadenza entro l'esercizio successivo	Con scadenza oltre l'esercizio successivo	
					Con durata residua inferiore a 5 anni	Con durata residua superiore a 5 anni
Banco BPM S. p.A.	6.250.000	-2.791.479	3.458.521	744.298	2.714.223	0
<b>Totale</b>	<b>6.250.000</b>	<b>-2.791.479</b>	<b>3.458.521</b>	<b>744.298</b>	<b>2.714.223</b>	<b>0</b>

I "Debiti verso altri finanziatori" pari a euro 248.786 sono rappresentati da un finanziamento chirografario emesso dalla Regione Toscana nell'ambito del progetto Bio2Energy.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli eventuali sconti cassa sono rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>Variazioni</b>
Debiti vs fornitori	2.437.280	2.199.864	237.416
Debiti vs fornitori per fatture da ricevere	847.370	858.965	-11.595
Crediti vs fornitori per note di credito da rivere	-47.516	-3.589	-43.927
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>3.237.134</b>	<b>3.055.240</b>	<b>181.894</b>

La voce "Debiti tributari" accoglie le passività per imposte certe e determinate al netto degli acconti versati. La voce è così suddivisa:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>Variazioni</b>
Debiti per ritenute su redditi di lavoro dipendente	56.493	69.448	-12.955

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>Variazioni</b>
Debiti per ritenute su redditi di lavoro autonomo	3.134	6.050	-2.916
Debiti per imposta sostitutiva TFR	382	888	-506
Altri debiti verso erario	5.978	4.901	1.077
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>65.987</b>	<b>81.287</b>	<b>-15.300</b>

La voce “Debiti v/istituti previdenziali” è così costituita:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>Variazioni</b>
INPS lavoro dipendente	114.250	101.243	13.007
INPDAP c/contributi	9.857	9.303	554
INAIL c/contributi	409	2.000	-1.591
FASDA c/contributi	6.507	5.915	592
PREVIAMBIENTE c/contributi	22.306	19.455	2.851
FASI c/contributi	0	0	0
Altri debiti	1.621	1.541	80
<b>Totale debiti verso ist. prev. e sicurezza sociale</b>	<b>154.950</b>	<b>139.457</b>	<b>15.493</b>

La voce “Altri debiti” è così composta:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>Variazioni</b>
Debiti verso dipendenti per ratei	201.533	194.274	7.259
Debiti verso altri per cessione 5°	2.890	2.754	136
Debiti verso soci per utili	0	0	0
Altri debiti	28.931	30.923	-1.992
<b>Totale debiti verso altri</b>	<b>233.354</b>	<b>227.951</b>	<b>5.403</b>

## Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
85.345	70.688	14.657

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	70.688	14.657	85.345
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	70.688	14.657	85.345

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Sono stati calcolati su interessi passivi.

Non sussistono, al 31/12/2025, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Nota integrativa, conto economico

I costi e i ricavi sono esposti in Bilancio secondo il principio della competenza economica. Ricavi, proventi, costi e oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
13.324.345	13.173.032	151.313

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	13.197.905	12.990.113	207.792
Altri ricavi e proventi	126.440	182.919	(56.479)
<b>Totale</b>	<b>13.324.345</b>	<b>13.173.032</b>	<b>151.313</b>

La variazione dei ricavi di vendita è strettamente correlata ai fatti esposti nella relazione sulla gestione. Si segnala che i ricavi delle prestazioni relativi alla gestione caratteristica sono aumentati rispetto all'esercizio 2024 per euro 207.792.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Ricavi da raccolta rifiuti solidi non pericolosi	10.810.956	10.217.266	593.690
Ricavi contratto GAIA per la gestione della linea fanghi del depuratore di Viareggio	822.420	777.830	44.590
Ricavi consorzi	740.380	1.114.819	-374.439
Ricavi verde	775.261	766.824	8.437
Ricavi per servizi disinfestazione derattizzazione	48.888	109.999	-61.111
Altri ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	3.375	-3.375
<b>Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>13.197.905</b>	<b>12.990.113</b>	<b>207.792</b>

### Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
13.027.698	12.828.210	199.488

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	596.938	499.379	97.559
Servizi	7.594.654	7.494.169	100.485
Godimento di beni di terzi	297.634	349.568	(51.934)
Salari e stipendi	2.447.567	2.384.287	63.280
Oneri sociali	876.918	850.813	26.105
Trattamento di fine rapporto	173.164	165.588	7.576
Altri costi del personale	77.446	63.475	13.971

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	396.512	396.166	346
Ammortamento immobilizzazioni materiali	405.166	326.458	78.708
Variazione rimanenze materie prime	(14.591)	38.497	(53.088)
Accantonamento per rischi	30.000	55.000	(25.000)
Oneri diversi di gestione	146.290	204.810	(58.520)
<b>Totale</b>	<b>13.027.698</b>	<b>12.828.210</b>	<b>199.488</b>

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

La voce costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci è così composta:

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Materie di consumo	227.300	217.415	9.885
Carburanti e lubrificanti	176.237	187.740	-11.503
Acquisto beni di consumo	27.446	16.136	11.310
Altri acquisti	165.955	78.088	87.867
<b>Totale costi per mat. prime,sussid.,di cons. e merci</b>	<b>596.938</b>	<b>499.379</b>	<b>97.559</b>

### Costi per servizi

I costi per servizi sono costituiti da:

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Trasporti e smaltimento	5.965.989	5.900.469	65.520
Altri costi diretti (verde pubblico, pressatura)	175.375	173.972	1.403
Manutenzioni e riparazioni	403.109	466.370	-63.261
Energia elettrica	170.607	153.442	17.165
Compensi amministratori e sindaci	95.751	98.332	-2.581
Assicurazioni	251.289	228.777	22.512
Consulenze	150.418	187.570	-37.152
Altri costi per servizi	382.116	285.237	96.879
<b>Totale costi per servizi</b>	<b>7.594.654</b>	<b>7.494.169</b>	<b>100.485</b>

Le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio attengono alle ordinarie dinamiche di gestione.

### Costo per godimento beni di terzi

I costi per godimento beni di terzi ammontano complessivamente a euro 297.634 e sono così composti

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Canoni affitto	206.205	191.809	14.396
Canoni noleggio	65.348	78.495	-13.147
Canoni leasing	25.881	76.895	-51.014
Altri costi godimento beni di terzi	200	2.369	-2.169
<b>Totale costi per godimento beni di terzi</b>	<b>297.634</b>	<b>349.568</b>	<b>-51.934</b>

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

I costi del personale relativi all'esercizio 2025 ammontano a euro 3.575.095 e sono aumentati del 3,20% rispetto all'esercizio precedente anche per effetto dell'aumento del numero dei dipendenti (cfr. di seguito par. *Dati sull'occupazione*).

### Oneri diversi di gestione

La voce "Oneri diversi di gestione" ammonta a euro 146.290 e accoglie altri costi della gestione caratteristica non iscrivibili nelle altre voci di costi.

## Proventi e oneri finanziari

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	1.634		1.634
Proventi diversi dai precedenti	9.631	18.171	(8.540)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(105.458)	(122.619)	17.161
<b>Totale</b>	<b>(94.193)</b>	<b>(104.448)</b>	<b>10.255</b>

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	102.989
Altri	2.470
<b>Totale</b>	<b>105.458</b>

Tale importo è relativo prevalentemente alla somma degli interessi passivi relativi a rapporti di conto corrente con gli istituti bancari nel corso dell'esercizio e ai finanziamenti chirografi.

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

Il conto economico dell'esercizio 2025 e quello dell'esercizio precedente non contengono elementi estranei alle ordinarie dinamiche aziendali e quindi difficilmente ripetibili.

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

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte anticipate maturate in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Lo stanziamento di competenza dell'esercizio, pari a euro 61.172 è costituito dalla previsione per IRES e IRAP correnti euro 36.670 e da stanziamenti (al netto dei rilasci) di imposte anticipate per euro 24.502.

La riconciliazione tra il carico d'imposta teorico e quello effettivamente registrato nel Conto Economico è riportata nel seguente prospetto:

	31.12.2025			31.12.2024		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
<b>Utile (perdita) ante imposte</b>	<b>202.455</b>	<b>202.455</b>		<b>240.373</b>	<b>240.373</b>	
Differenza nella base imponibile fra IRES e IRAP		3.699.288			3.623.611	
	<b>202.455</b>	<b>3.901.743</b>		<b>240.373</b>	<b>3.863.984</b>	
Aliquota di imposta applicabile	24,00%	4,82%		24,00%	4,82%	
Imposte teoriche	48.589	188.064	236.653	57.690	186.244	243.934
Deduzioni dipendenti	0	-158.131	-158.131	0	-150.530	-150.530

	31.12.2025			31.12.2024		
Effetto fiscale delle differenze permanenti:						
costi indeducibili	11.904	2.517	14.421	11.182	2.893	14.075
altre differenze	-11.587	-661	-12.248	-16.610	-1.215	-17.825
Imposte anni precedenti			0			-3.886
IRES su perdite fiscali	-19.523		-19.523	-56.383		-56.383
<b>Carico d'imposta registrato a conto economico</b>	<b>29.383</b>	<b>31.789</b>	<b>61.172</b>	<b>-4.121</b>	<b>37.392</b>	<b>29.385</b>
<b>Aliquota effettiva</b>	<b>14,51%</b>	<b>0,81%</b>		<b>-1,71%</b>	<b>0,97%</b>	

### Fiscalità differita / anticipata

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	926.642	-
Totale differenze temporanee imponibili	159.270	159.270
Differenze temporanee nette	(767.372)	159.270
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(208.671)	7.677
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	24.502	-
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(184.169)	7.677

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Manutenzioni eccedenti 5%	383.916	(95.355)	288.561	24,00%	69.255
F.do svalutazione crediti	291.965	-	291.965	24,00%	70.072
F.do rischi e oneri	352.853	(6.737)	346.116	24,00%	83.067

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Amm.ti 2020 sospesi Covid-19	159.270	159.270	24,00%	38.225	3,90%	7.677

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Nel biennio 2024-2025 il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, risulta essere il seguente

<i>Numero medio dipendenti</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>Differenza</i>
Dirigenti	0,67	1,00	-0,33
Quadri	2,00	2,00	0,00
Impiegati	10,16	9,00	1,16
Operai	65,80	64,00	1,80
<b>Totale</b>	<b>78,63</b>	<b>76,00</b>	<b>2,63</b>

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

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	42.000	28.062

### Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale.

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

### Categorie di azioni emesse dalla società

(articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.)

Il capitale sociale è composto da n. 9.800 azioni ordinarie del valore nominale di euro 100,00 ciascuna.

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

Nel periodo che intercorre fra la data di chiusura dell'esercizio e quella odierna non sono intervenuti fatti di rilievo.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che nel corso dell'esercizio la società ha percepito un contributo pari a euro 34.967 erogato dal MIMIT, a titolo di sostegno per l'adeguamento ai maggiori costi dei materiali di cui all'art. 26, comma 4, lett. b) del D.L. n. 50/2022..

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

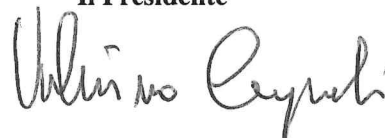
Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea dei Soci di accantonare l'utile d'esercizio al 31.12.2025 alla riserva straordinaria.

## **Nota integrativa, parte finale**

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario 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 risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

**Il Presidente**



## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa e Rendiconto Finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili; inoltre sono redatti in modalità conforme alla tassonomia italiana XBRL in quanto la stessa è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale, nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità di cui all'art. 2423 del codice civile.

Il sottoscritto firmatario, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del d.p.r. 445/2000 in caso di falsa dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello originale tenuto presso la Società.

Bollo virtuale AGEDRTOS n. 29532 del 10.05.2022

