

CONSORZIO DEPURAZIONE DEL SAVONESE S.P.A

Codice fiscale 92040230093 – Partita iva 01199390095
 VIA CARAVAGGIO 1 - 17100 SAVONA SV
 Numero R.E.A 121795
 Registro Imprese di SAVONA n. 92040230093
 Capitale Sociale € 23.522.878,00 i.v.

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2025

Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro

| STATO PATRIMONIALE - ATTIVO | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|------------|------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI | | |
| I) parte gia' richiamata | 0 | 0 |
| II) parte da richiamare | 0 | 0 |
| A TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI | 0 | 0 |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 1.419 | 3.584 |
| 3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing. | 5.800 | 7.500 |
| 4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim. | 12.738 | 17.484 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 498.610 | 418.920 |
| 7) Altre immobilizzazioni immateriali | 5.804.939 | 5.178.819 |
| I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 6.323.506 | 5.626.307 |
| II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 29.778.700 | 31.441.321 |
| 2) Impianti e macchinario | 3.178.165 | 2.949.281 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 99.127 | 68.848 |
| 4) Altri beni | 281.111 | 400.201 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 3.903.607 | 604.084 |
| II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 37.240.710 | 35.463.735 |
| III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| 1) Partecipazioni in: | | |
| <i>b) imprese collegate</i> | 67.400 | 67.400 |
| <i>db) altre imprese</i> | 2.400 | 2.400 |
| 1 TOTALE Partecipazioni in: | 69.800 | 69.800 |
| 2) Crediti (immob. finanziarie) verso: | | |
| <i>db2) esigibili oltre es. succ.</i> | 0 | 80.384 |
| db TOTALE verso altri | 0 | 80.384 |
| 2 TOTALE Crediti (immob. finanziarie) verso: | 0 | 80.384 |
| III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 69.800 | 150.184 |
| B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 43.634.016 | 41.240.226 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| I) RIMANENZE | | |
| 1) materie prime, suss. e di cons. | 1.073.876 | 1.080.419 |
| I TOTALE RIMANENZE | 1.073.876 | 1.080.419 |
|) Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita | 0 | 0 |
| II) CREDITI VERSO: | | |
| 1) Clienti: | | |
| <i>a) esigibili entro esercizio successivo</i> | 7.126.837 | 8.658.052 |
| 1 TOTALE Clienti: | 7.126.837 | 8.658.052 |
| 3) Imprese collegate: | | |
| <i>a) esigibili entro esercizio successivo</i> | 1.176.025 | 460.918 |
| 3 TOTALE Imprese collegate: | 1.176.025 | 460.918 |
| 5-bis) Crediti tributari | | |
| <i>a) esigibili entro esercizio successivo</i> | 75.335 | 1.270 |
| 5-bis TOTALE Crediti tributari | 75.335 | 1.270 |
| 5-quater) verso altri | | |
| <i>a) esigibili entro esercizio successivo</i> | 1.820.751 | 3.275.948 |
| 5-quater TOTALE verso altri | 1.820.751 | 3.275.948 |
| II TOTALE CREDITI VERSO: | 10.198.948 | 12.396.188 |
| III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.) | 0 | 0 |
| IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 2.542.938 | 2.928.643 |

| | | |
|---|------------|------------|
| 3) Danaro e valori in cassa | 2.547 | 3.561 |
| IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE | 2.545.485 | 2.932.204 |
| C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 13.818.309 | 16.408.811 |
| D) RATEI E RISCONTI | 217.093 | 208.244 |
| TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO | 57.669.418 | 57.857.281 |

| STATO PATRIMONIALE - PASSIVO | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|

| | | |
|---|------------|------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | | |
| I) Capitale | 23.522.878 | 23.522.878 |
| II) Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 |
| III) Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV) Riserva legale | 119.685 | 21.643 |
| V) Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI) Altre riserve: | | |
| a) Riserva straordinaria | 2.274.019 | 411.223 |
| ae) Riserva da conversione in euro | 1 | 3 |
| v) Altre riserve di capitale | 8.294.999 | 7.782.927 |
| VI TOTALE Altre riserve: | 10.569.018 | 8.194.153 |
| VII) Ris. per operaz. di copert. dei flussi fin. attesi | 0 | 0 |
| VIII) Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 |
| IX) Utile (perdita) dell' esercizio | 2.125.244 | 1.960.835 |
|) Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | 0 |
| X) Riserva negativa per azioni in portafoglio | 0 | 0 |
| A TOTALE PATRIMONIO NETTO | 36.336.825 | 33.699.509 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | | |
| 2) per imposte, anche differite | 995.133 | 668.447 |
| 4) Altri fondi | 82.000 | 82.000 |
| B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI | 1.077.133 | 750.447 |
| C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO | 2.128.094 | 2.238.150 |
| D) DEBITI | | |
| 4) Debiti verso banche | | |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>a) esigibili entro esercizio successivo</i> | 1.638.404 | 1.302.100 |
| <i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i> | 1.457.836 | 2.464.031 |
| 4 TOTALE Debiti verso banche | 3.096.240 | 3.766.131 |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| <i>a) esigibili entro esercizio successivo</i> | 3.424.001 | 2.874.015 |
| 7 TOTALE Debiti verso fornitori | 3.424.001 | 2.874.015 |
| 10) Debiti verso collegate | | |
| <i>a) esigibili entro esercizio successivo</i> | 1.110.307 | 1.087.960 |
| <i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i> | 3.138.912 | 3.923.642 |
| 10 TOTALE Debiti verso collegate | 4.249.219 | 5.011.602 |
| 12) Debiti tributari | | |
| <i>a) esigibili entro esercizio successivo</i> | 301.753 | 1.229.098 |
| <i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i> | 53.483 | 82.292 |
| 12 TOTALE Debiti tributari | 355.236 | 1.311.390 |
| 13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale | | |
| <i>a) esigibili entro esercizio successivo</i> | 492.025 | 417.085 |
| 13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social | 492.025 | 417.085 |
| 14) Altri debiti | | |
| <i>a) esigibili entro esercizio successivo</i> | 1.256.710 | 2.458.830 |
| 14 TOTALE Altri debiti | 1.256.710 | 2.458.830 |
| D TOTALE DEBITI | 12.873.431 | 15.839.053 |
| E) RATEI E RISCOINTI | 5.253.935 | 5.330.122 |
| TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO | 57.669.418 | 57.857.281 |

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 22.237.508 | 21.379.293 |
| 4) Incrementi immobilizz. per lavori interni | 306.459 | 217.144 |
| 5) Altri ricavi e proventi | | |
| <i>a) Contributi in c/esercizio</i> | 0 | 5.550 |
| <i>b) Altri ricavi e proventi</i> | 586.435 | 540.737 |

| | | |
|--|------------|------------|
| 5 TOTALE Altri ricavi e proventi | 586.435 | 546.287 |
| A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE | 23.130.402 | 22.142.724 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| 6) materie prime, suss., di cons. e merci | 1.271.228 | 1.348.930 |
| 7) per servizi | 6.613.830 | 6.498.489 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 1.165.278 | 868.260 |
| 9) per il personale: | | |
| <i>a) salari e stipendi</i> | 4.408.015 | 3.876.307 |
| <i>b) oneri sociali</i> | 1.450.467 | 1.248.328 |
| <i>c) trattamento di fine rapporto</i> | 308.920 | 276.767 |
| <i>e) altri costi</i> | 2.738 | 670 |
| 9 TOTALE per il personale: | 6.170.140 | 5.402.072 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni: | | |
| <i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i> | 301.437 | 303.780 |
| <i>b) ammort. immobilizz. materiali</i> | 2.858.676 | 2.861.722 |
| 10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni: | 3.160.113 | 3.165.502 |
| 11) variazi.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci | 6.544 | 98.456 - |
| 12) accantonamenti per rischi | 326.686 | 668.447 |
| 14) oneri diversi di gestione | 1.205.726 | 1.084.417 |
| B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE | 19.919.545 | 18.937.661 |
| A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE | 3.210.857 | 3.205.063 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | | |
| 16) Altri proventi finanziari: | | |
| <i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti</i> | | |
| <i>d5) da altri</i> | 29.796 | 68.244 |
| d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti | 29.796 | 68.244 |
| 16 TOTALE Altri proventi finanziari: | 29.796 | 68.244 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari da: | | |
| <i>e) debiti verso altri</i> | 155.313 | 265.293 |
| 17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da: | 155.313 | 265.293 |
| 15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI | 125.517 - | 197.049 - |

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIV. E PASS. FINANZIARIE

| | | |
|--|-----------|-----------|
| A-B±C±D TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE | 3.085.340 | 3.008.014 |
| 20) Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipate | | |
| <i>a) imposte correnti</i> | 972.131 | 1.047.179 |
| <i>b) imposte relative a esercizi precedenti</i> | 12.035 - | 0 |
| 20 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipat | 960.096 | 1.047.179 |
| 21) Utile (perdite) dell'esercizio | 2.125.244 | 1.960.835 |

Il presente bilancio e' reale e corrisponde alle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Maurizio Maricone
Firmato in originale

| RENDICONTO FINANZIARIO METODO INDIRETTO | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.125.244 | 1.960.835 |
| Imposte sul reddito | 960.096 | 1.047.179 |
| Interessi passivi/(attivi) | 125.517 | 197.049 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | | |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 3.210.857 | 3.205.063 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 635.606 | 945.214 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 3.160.113 | 3.165.502 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | | |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | | |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 3.795.719 | 4.110.716 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 7.006.576 | 7.315.779 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 6.543 | -98.456 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 1.531.215 | -1.746.288 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti v/fornitori | 549.986 | -602.864 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | -8.849 | 26.433 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | -76.187 | 3.079.971 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | -1.388.500 | -2.674.425 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 614.208 | -2.015.629 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 7.620.784 | 5.300.150 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | -125.517 | -197.049 |
| (Imposte sul reddito pagate) | -960.096 | -1.047.179 |
| (Utilizzo dei fondi) | -289.798 | -15.618 |
| Altri incassi (pagamenti) | 51.397 | -170.975 |
| Totale altre rettifiche | -1.324.014 | -1.430.821 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 6.296.770 | 3.869.329 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | -4.796.919 | -1.623.799 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | -998.635 | -941.878 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | | |
| Disinvestimenti | 80.384 | |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | -5.715.170 | -2.565.677 |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 336.304 | |
| Accensione finanziamenti | | |
| (Rimborso finanziamenti) | -1.304.624 | -1.234.246 |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | | |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | | |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | -968.320 | -1.234.246 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | -386.719 | 69.406 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 2.928.643 | 2.861.498 |
| Danaro e valori in cassa | 3.561 | 1.300 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 2.932.204 | 2.862.798 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 2.542.938 | 2.928.643 |
| Assegni | | |
| Danaro e valori in cassa | 2.547 | 3.561 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 2.545.485 | 2.932.204 |

Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31/12/2025

Nota Integrativa parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia **un utile di esercizio pari a Euro 2.125.244,00**. La presente nota integrativa costituisce, ai sensi dell'art. 2423 c.c., parte integrante del bilancio al 31.12.2025.

Essa assolve alla duplice funzione di dettagliare ed integrare i dati esposti nello schema di stato patrimoniale e nello schema di conto economico, al fine di fornire le informazioni necessarie per poter valutare la situazione patrimoniale e finanziaria della Società nonché il risultato d'esercizio.

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività prevalente come gestore operativo del ciclo idrico integrato oltre ad un'attività secondaria nel settore dello smaltimento di reflui industriali non pericolosi per una percentuale inferiore al 20% del proprio volume di affari complessivo.

Il Bilancio è stato redatto in conformità alla legge, seguendo i principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità; in particolare la presente nota integrativa è redatta ai sensi degli articoli 2423, 2423 bis, 2423 ter, 2424, 2426 e 2427 del codice civile.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31.12.2025 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il Bilancio, come previsto dall'art. 2423 comma 5, è stato redatto in unità di euro; il passaggio dai "dati contabili" espressi in centesimi di euro ai dati di bilancio espressi in unità di euro è avvenuto attraverso la tecnica dell'arrotondamento.

PRINCIPI DI REDAZIONE E CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri adottati nella formazione del bilancio d'esercizio e nella valutazione delle voci di bilancio e delle eventuali rettifiche di valore conseguono dal rispetto dei sotto riportati **principi di carattere generale**:

- ✓ le singole valutazioni sono state effettuate con ragionevole prudenza nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale, essendo riferite ad un bilancio ordinario di funzionamento;
- ✓ i ricavi, i proventi, i costi e gli oneri vengono rilevati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data di incasso e di pagamento, e quindi anche nel rispetto della correlazione tra costi e ricavi; in osservanza del principio contabile OIC n. 12 tutte le rettifiche ai ricavi, anche se non di competenza, sono portate a riduzione della relativa voce a conto economico ad eccezione della correzione di errori o dei cambiamenti di principi contabili;
- ✓ il criterio del costo, così come definito dall'articolo 2426 del c.c., è stato assunto quale criterio base di qualsiasi valutazione;
- ✓ in ossequio al principio della prudenza vengono rilevati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura del bilancio, mentre viene tenuto conto delle eventuali perdite e

dei rischi prevedibili, riferiti all'esercizio in esame o ad esercizi precedenti, anche se tali perdite o rischi sono conosciuti dopo la data di riferimento del bilancio, ma comunque prima di quelli della sua stesura;

- ✓ gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati iscritti tra le immobilizzazioni;
- ✓ in applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta;
- ✓ i dati esposti nello stato patrimoniale, nel conto economico e nella nota integrativa sono conformi alle risultanze delle scritture contabili, regolarmente tenute.

Quale costo "storico" delle immobilizzazioni materiali, è stato assunto il valore riportato nella relazione di stima ex articolo 2343 del Codice civile conseguente alla trasformazione da azienda speciale in società per azioni redatta dal Perito incaricato dal Tribunale di Savona, Dott. Silvio Auxilia e depositata in data 24 novembre 2009.

In applicazione al principio contabile OIC 16 e OIC 24, le immobilizzazioni materiali ed immateriali, iscritte nel registro dei beni ammortizzabili ma non ancora entrate in funzione, non sono soggette ad ammortamento.

In sintesi, nella formazione del bilancio e delle valutazioni, sono state applicate le norme e i principi di seguito elencati.

Immobilizzazioni immateriali

Il sottogruppo B) I è costituito dalle immobilizzazioni immateriali iscritte, ai sensi dell'art. 2426 del c.c., secondo il criterio del costo "storico" al netto degli ammortamenti effettuati direttamente per la quota imputabile all'esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione economica.

La voce "Altre immobilizzazione immateriali" comprende le manutenzioni straordinarie su beni di terzi, eseguite sugli impianti e reti in concessione di proprietà comunale in virtù dell'affidamento alla società consortile Acque Pubbliche Savonesi S.c.p.a. (partecipata al 50%) della gestione del Servizio Idrico Integrato (SII) per l'Ambito Territoriale Ottimale Savonese Centro Ovest 1 (ATO CO1) per il quale la scrivente opera in qualità di Gestore Operativo nel territorio dei Comuni azionisti della Società.

La classificazione tra le varie categorie della Voce è avvenuta con l'osservanza del principio contabile OIC 24.

Immobilizzazioni materiali

Piano di Ammortamento

Le immobilizzazioni materiali, indicate nella Voce B) II dello Stato Patrimoniale, sono iscritte al valore di perizia come sopra specificato, comprensivo degli eventuali oneri accessori e sono esposte al netto dei relativi fondi ammortamento.

I costi di manutenzione aventi efficacia conservativa sono imputati a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti; quelli aventi carattere incrementativo, in quanto comportano un aumento significativo della capacità produttiva o della vita utile dei cespiti, vengono capitalizzati.

A far data dall'esercizio 2024 è stato variato il piano di ammortamento delle condotte di proprietà di Consorzio Spa e delle condotte di fognatura, depurazione e acquedotto di proprietà comunale sulla base di quanto disposto dai principi contabili OIC 16 e 24 ed in considerazione di una approfondita analisi tecnica dei beni facenti parte del patrimonio consortile si è deciso di uniformare la durata utile dei beni a quanto previsto dalla regolazione ARERA che la stabilisce in 50 anni.

In osservanza dell'art. 2426 del c.c. i beni acquistati ovvero entrati in funzione nel corso dell'esercizio sono stati ammortizzati ad aliquote ridotte in considerazione del loro minor utilizzo.

Il sottogruppo B) II è costituito da:

- ✓ **terreni e fabbricati** che comprendono: i terreni, le condotte, i fabbricati e le opere civili in calcestruzzo e carpenteria metallica oltre al fabbricato e le opere civili relative all'impianto di pretrattamento reflui liquidi industriali non pericolosi; altresì, dall'esercizio 2009, risulta iscritta nella categoria in oggetto la palazzina uso uffici il cui valore originario (euro 1.612.835,60), scaturito da una perizia, è stato riportato nella stima peritale di trasformazione. Il manufatto insiste su area di proprietà ANAS (in concessione ad Autostrade Spa). Mediante Convenzione stipulata nell'anno 1997 il Consorzio gode di un diritto di superficie;
- ✓ **impianti e macchinari** connessi alla attività produttiva che sono stati classificati secondo le sezioni dei due trattamenti (linea acque e linea fanghi) a cui è soggetto il ciclo produttivo della depurazione delle acque. Tale voce comprende opere meccaniche, elettriche, strumentazione specifica, il sistema di automazione del Telecontrollo impianti e delle stazioni di sollevamento oltre agli impianti e le opere meccaniche dell'impianto di trattamento rifiuti liquidi industriali non pericolosi e dell'impianto di sanificazione dei fanghi;
- ✓ **attrezzature industriali e commerciali** che comprendono beni con un utilizzo complementare o ausiliario a quello degli impianti e macchinari; per questa voce, è stato mantenuto costante il piano di ammortamento, le cui aliquote, ritenute tecnicamente congrue, coincidono con quelle previste dalla normativa fiscale;
- ✓ **altri beni**, dove sono iscritti gli autoveicoli da trasporto, le autovetture, le macchine ordinarie d'ufficio, gli elaboratori e i sistemi di automazione relativi al Telecontrollo, i mobili, gli arredi e altri beni diversi. Anche per tale categoria è stato mantenuto costante il piano di ammortamento ritenuto tecnicamente corretto; le aliquote coincidono con quelle previste dalla normativa fiscale.

La classificazione tra le varie categorie della Voce è avvenuta con l'osservanza dei principi contabili Doc. n. 16 dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Rimanenze

La voce C) I dello Stato Patrimoniale espone il valore delle materie prime, sussidiarie e di consumo costituenti rimanenze la cui valorizzazione è avvenuta nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2426, comma 1, n. 9 del c.c. e secondo il Principio OIC 13.

Crediti

Ai sensi dell'art. 2426 del c.c. ed in ossequio a quanto disposto dal principio OIC 15, i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo; tale valore corrisponde alla differenza fra il valore nominale dei crediti e il relativo fondo svalutazione.

Il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione non sono stati applicati in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte in bilancio al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti risultano valutati sulla base del principio della competenza temporale dei costi e dei proventi comuni a più esercizi, sentito il parere del Revisore Contabile Unico.

Fondi per rischi e oneri

Sono iscritti a fronte di passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, di cui tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza, secondo quanto stabilito dal comma 3 dell'art. 2424 bis del c.c.

In relazione all'iscrizione di interessi attivi di mora e del relativo fondo si è valutato di non procedere a tale iscrizione per l'estrema esiguità degli importi e per un andamento storico sfavorevole all'incasso di tali somme pur se le stesse venivano richieste ai debitori inadempienti.

Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto è costituito da un controvalore pari alle spettanze maturate da ciascun dipendente a fine esercizio in base alle disposizioni delle leggi vigenti e del C.C.N.L. contratto unico del settore gas - acqua derivante dalla unificazione dei quattro contratti esistenti (Federgasacqua, Anigas, Anfida, Federastrattiva/Assogas) in vigore dal 01.03.2002.

A seguito del D. Lgs. 124/93 che disciplina le forme pensionistiche complementari, è stato istituito un fondo pensione complementare, a contribuzione volontaria, denominato Pegaso, che prevede, oltre versamenti di contributi sia a carico dei dipendenti, sia a carico dell'Azienda, anche un prelievo del T.F.R.

A seguito dell'applicazione dell'art. 11 del D. Lgs. 47/2000, dal 1° gennaio 2001 l'accantonamento a TFR si distingue in due quote: quella in conto capitale e quella di rivalutazione; la prima soggetta a tassazione al momento della corresponsione al dipendente, l'altra tassata annualmente. Rimane fissa la quota di TFR al 31.12.2000.

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale, corrispondente al valore di estinzione. Il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione non sono stati applicati in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi e i costi sono rilevati secondo il principio della competenza, con l'opportuna rilevazione di ratei e risconti.

Tra i ricavi delle vendite e delle prestazioni viene contabilizzata la somministrazione del servizio di depurazione e fognatura già effettuato nei confronti degli utenti dei 16 Comuni Soci, il cui corrispettivo non è ancora stato riscosso, sia per gli insediamenti civili che per quelli produttivi.

Tra le poste del bilancio in chiusura al 31.12.2025 rilevano altresì, i ricavi tariffari per la somministrazione di acqua potabile per i Comuni di Finale Ligure, Calice Ligure, Vezzi Portio, Orco Feglino e Calice Ligure relativi al 4° trimestre 2025.

Per quanto concerne la valutazione dei ricavi del servizio di depurazione e fognatura incassati e trasferiti dalla società Ireti Spa, gestore acquedottistico salvaguardato, con le modalità previste dalla Convenzione siglata nel mese di luglio 2019 che disciplina altresì la quantificazione degli aggi e della morosità da applicare ai crediti, la società Ireti ha comunicato nel mese di gennaio 2026 il valore definitivo degli importi bollettati nell'anno 2025. I ricavi sono stati quindi appostati sulla base di detto valore.

Gli incrementi dei cespiti totalmente o parzialmente costruiti in economia sono valutati al costo di produzione che comprende i costi di acquisto delle materie prime necessarie alla costruzione del bene ed i costi diretti relativi alla costruzione in economia del bene (materiali e mano d'opera diretta, spese di progettazione, forniture esterne, ecc).

Consorzio per la Depurazione delle Acque di Scarico del Savonese S.p.A

Negli altri ricavi e proventi si rileva il provento relativo alla quota di ammortamento di immobilizzazioni acquisite attraverso contributi in conto impianti.

Nota Integrativa Attivo

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Gli incrementi relativi alle immobilizzazioni immateriali includono quanto sottoelencato.

Licenze software

In tale voce sono comprese licenze software di programmi applicativi e gestionali.

L'incremento dell'importo di € 5.684,10 è riferito all'implementazione del software di gestione rifiuti oltre a costi di acquisto di licenze office.

Il piano di ammortamento è suddiviso in cinque anni con l'applicazione di aliquote costanti del 20%.

Nel corso dell'esercizio non è stata effettuata alcuna rivalutazione o svalutazione delle immobilizzazioni immateriali.

Altre immobilizzazioni immateriali

In detta posta, classificati alla voce "Lavori straordinari su beni di terzi" sono altresì ricompresi i costi sostenuti per investimenti effettuati sugli impianti e reti in concessione di proprietà comunale in virtù dell'affidamento del SII.

Complessivamente l'importo dei costi capitalizzati ammonta ad € **912.261,29** ed è riferito ai seguenti interventi:

- ✓ rifacimento vari tratti **di fognature comunali**, installazione elettropompe e manutenzione straordinaria impianti di sollevamento per complessivi **€ 261.163,58**;
- ✓ manutenzioni straordinarie su **impianti di depurazione** per un importo di **€ 40.183,93**;
- ✓ rifacimento di tratti di **rete acquedottistica**, installazione elettropompe, allacci idrici e installazione contatori per complessivi **€ 609.313,78**; gli interventi più rilevanti sono riferiti a:
 - lavori di consolidamento strutturale del muro di sostegno del serbatoio n. 1 dell'acquedotto potabile di Via Pineta Finale per € 112.655,72;
 - realizzazione di condotte di mandata/ritorno a servizio del serbatoio n. 1 denominato Pineta nel Comune di Finale Ligure per € 348.126,09.

Per detti costi sono state applicate aliquote di ammortamento "tecnico" valutate in base alla stimata vita utile del bene.

Immobilizzazioni in corso e acconti

L'importo di **€ 498.609,78** si riferisce ai costi sostenuti per interventi su impianti comunali non terminati e immobilizzazioni immateriali non ancora capitalizzabili alla data del 31 dicembre 2025.

I valori più rilevanti sono riferiti a:

- ✓ lavori di adeguamento dell'impianto di depurazione di Stella S. Giovanni ed opere di riassetto ed efficientamento sistema depurativo Stella - Fase 1 Stazioni di sollevamento Frazione Gameragna e Celle per un importo di **€ 110.473,39**;
- ✓ lavori di scavo nell'alveo Torrente Sciusa per il ripristino della condotta di fognatura di Finalpia danneggiata a seguito degli eventi calamitosi dell'ottobre 2024 per **€ 153.782,04**;
- ✓ lavori di ricollocazione della condotta idrica Via Dante a Finale Ligure per **€ 128.689,86**.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | Costi di impianto e di ampliamento | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Costi per studi e ricerche | Diritti di brevetto e utilizzo op.ingegno | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | |
| Costo | 811.657 | 494.464 | 35.668 | 12.500 | 418.920 | 6.312.289 | 8.049.830 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 808.073 | 476.979 | 35.668 | 5.000 | 0 | 1.133.470 | 2.423.522 |
| Valore di bilancio | 3.584 | 17.485 | 0 | 7.500 | 418.920 | 5.178.819 | 5.618.808 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | | 5.684 | | 1.000 | 391.135 | 912.261 | 1.310.080 |
| Ammortamento dell'esercizio | 2.165 | 10.431 | | 2.700 | | 286.141 | 301.437 |
| Altre variazioni | | | | | -311.446 | | -311.446 |
| Totale variazioni | -2.165 | -4.747 | | -1.700 | 79.689 | 626.120 | 697.197 |
| Costo | 811.657 | 500.148 | 35.668 | 13.500 | 498.609 | 7.224.550 | 9.048.465 |
| Valore di bilancio | 1.419 | 12.738 | 0 | 5.800 | 498.609 | 5.804.939 | 6.323.505 |

Immobilizzazioni materiali

Terreni, fabbricati e condotte – incrementi € 367.781,60

Tale voce comprende i terreni, la palazzina uffici, le opere civili dell'impianto di depurazione, dell'impianto di trattamento rifiuti liquidi industriali non pericolosi e delle stazioni di sollevamento, le condotte e lo scarico a mare.

Sono comprese altresì la condotta di collegamento della stazione di sollevamento di Varigotti con la stazione di Noli e la condotta di collegamento della stazione di Caprazoppa fino alla stazione di sollevamento S11 di Quiliano e le due stazioni di sollevamento di Varigotti e Caprazoppa, beni conferiti dal Comune di Finale Ligure a titolo di sottoscrizione della quota di capitale sociale per l'entrata nella compagine sociale avvenuta nel corso del 2011.

La voce comprende infine lo scarico a mare con relativa stazione di pompaggio, denominati "Foce Teiro" ed asservita alla stazione di sollevamento consortile denominata S2 e lo scarico a mare con relativa stazione di pompaggio denominato "Nuovo Porto Turistico" asserviti alla stazione di sollevamento consortile denominata S3 conferiti dal Comune di Varazze nell'anno 2013 e la condotta sottomarina per lo scarico a mare di emergenza della fognatura comunale in località Punta Margonara asservita alla stazione consortile S6 conferita dal Comune di Albissola Marina nell'anno 2014.

Gli incrementi relativi alla categoria delle **condotte** ammontano ad un valore complessivo di **€ 266.050,21**.

Gli interventi più significativi sono riferiti a:

- ✓ risanamento condotta consortile S8-S9 lato mare di Corso Vittorio Veneto nel Comune di Savona per un importo di **€ 140.417,27**;
- ✓ Lavori di sostituzione dei collettori principali tratto stazioni di sollevamento S8-S9 Comune di Savona per un importo di **€ 103.443,12**.

L'importo contabilizzato a titolo di decremento per **€ 194.790,56** si riferisce al rimborso, da parte del Comune di Finale Ligure, dei costi sostenuti per i lavori di ricollocazione delle condotte di adduzione del refluo a servizio del comprensorio Finalese presso la rotatoria del Comune di Spotorno e per l'adeguamento idrico del Torrento Segno. Detto rimborso è stato quindi trattato contabilmente come contributo in conto impianti riducendo il costo storico del relativo cespite.

Gli incrementi riferiti alla categoria **"fabbricati ed opere civili"** ammontano ad **€ 101.731,39**.

Gli interventi di maggiore rilevanza sono riferiti a:

- ✓ lavori di sostituzione lamiera e rifacimento tetto fabbricato opera di presa dell'impianto centrale di depurazione per € **62.638,03**;
- ✓ lavori di risanamento ispessitore statico per ripristino dello strato corticale interno ispessitore per € **39.093,36**.

Impianti e macchinari – incrementi per € 1.017.088,88

Tale voce comprende gli impianti specifici e le opere meccaniche delle stazioni di sollevamento e delle diverse sezioni in cui è stato suddiviso l'impianto, gli impianti generici della sede consortile, l'impianto di trattamento rifiuti liquidi industriali non pericolosi e l'impianto di sanificazione fanghi.

Gli incrementi relativa alla categoria "Impianti specifici" ammontano complessivamente ad € **1.016.118,88**

Gli interventi più significativi si riferiscono essenzialmente alle seguenti opere realizzate sull'impianto di depurazione centrale e sulle stazioni di sollevamento consortili:

- ✓ acquisto di nuove pompe elettropompe a servizio delle stazioni di sollevamento ed implementazione di quelle esistenti per € **46.233,00**;
- ✓ capitalizzazione di ricambi a magazzino di elevato importo sulle diverse sezioni dell'impianto e stazioni di sollevamento per complessivi € **212.529,08**;
- ✓ fornitura e installazione nuova torre di lavaggio 2° stadio sezione deodorizzazione linea acque per € **217.170,00**;
- ✓ sostituzione diffusori all'interno della vasca di ossidazione lato monte della sezione ossidazione-denitrificazione per € **65.509,50**;
- ✓ sostituzione tubazioni di mandata pompe S14 per € **23.664,01**;
- ✓ sostituzione di una coclea installata nella sezione dell'opera di presa tra la grigliatura grossolana e la grigliatura fine dell'impianto di depurazione per € **147.976,28**;
- ✓ fornitura compattatore HUBER Rotamat wap4 per l'impianto ITR per € **27.562,57**;
- ✓ revisione completa tamburo e coclea centrifuga mat 3347 sezione filtrazione per € **64.586,91**;
- ✓ lavori di manutenzione straordinaria all'ispessitore dinamico n. 2 della sezione ispessimento per € **20.180,31**;
- ✓ acquisto ed installazione di un riduttore Flender per la coclea asservita alla sezione unità di testa impianto depurazione per € **22.235,45**;
- ✓ lavori di conversione a gas metano della caldaia ad uso del magazzino per € **28.920,00**.

Si evidenzia che quota parte dell'ammortamento è stata rilevata nei proventi quale contributo in conto impianti per le opere parzialmente finanziate da contributi a titolo gratuito.

Attrezzature industriali e commerciali – incrementi € 55.792,05

Tale categoria comprende: attrezzature di officina e diverse, le apparecchiature di laboratorio e le attrezzature strumentali ai macchinari strettamente collegate all'attività produttiva.

I beni acquistati nell'anno in corso sono riferiti ad attrezzatura tecnica per la manutenzione agli impianti e per l'officina.

L'importo più rilevante per l'importo di € **36.952,00** è riferito all'acquisto di due telecamere per la videoispezione delle tubazioni.

Altri beni – incrementi € 56.732,93

In tale voce rientrano i beni non impiegati per l'attività produttiva primaria classificati nelle seguenti categorie: Automezzi, Autovetture, Attrezzature varie d'ufficio, Mobili e arredo, Elaboratori e sistemi hardware.

Le nuove acquisizioni di beni riguardano l'acquisto:

- ✓ muletto Transpallet JUNGHEINRICH mod EJE116 per € **4.850,00**;
- ✓ Fiat Panda Van 4X4 omologata autocarro per € **8.620,66** ad uso del settore tecnico-operativo;
- ✓ nuove dotazioni informatiche per € **28.759,50**;
- ✓ arredi uffici per € **520,00**;
- ✓ lavori di straordinaria manutenzione su alcuni automezzi in uso da diversi anni per complessivi € **13.982,57**.

Il valore dei decrementi della categoria in oggetto, per complessivi € **414.923,26** si riferisce alla dismissione e conseguente smaltimento tramite smaltitore autorizzato di apparecchiature elettroniche fuori uso quali personal computer, dotazioni informatiche varie e componenti elettronici in quanto obsoleti, non funzionanti e pertanto non più utilizzabili. Nello specifico, per quanto attiene alle apparecchiature informatiche relative al telecontrollo le medesime sono già state sostituite con apparati e tecnologie più avanzate tecnologicamente.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Tale voce comprende i costi sostenuti per la realizzazione di opere, che, alla data di chiusura dell'esercizio, non sono state ancora completate o sono in corso di collaudo oppure ne è stata sospesa la realizzazione.

L'importo indicato nel bilancio in esame, pari ad € **3.903.607,22** rileva quindi sia costi già sostenuti per la realizzazione di opere in corso di esecuzione sia costi contabilizzati per la produzione di studi di fattibilità e/o progetti relativi ad interventi di eventuale futura realizzazione.

Tra i più rilevanti si evidenziano i seguenti:

- ✓ opere di ammodernamento impianti esistenti per il trattamento fanghi acque reflue (progetto cofinanziato PNRR). Costo contabilizzato € **3.298.988,70**;
- ✓ lavori di manutenzione ed implementazione della stazione di sollevamento Consortile denominata S15 in Comune di Noli" – costo progettazione contabilizzato € **38.891,43**;
- ✓ interventi di adeguamento stazione sollevamento S10 e relativo scarico a mare di emergenza. Costo contabilizzato € **22.616,43**;
- ✓ studio di fattibilità per l'individuazione di un sistema di trattamento dei fanghi finalizzato a rendere Consorzio Spa autonomo da fattori esterni e che preveda in via prioritaria l'utilizzo degli impianti attualmente disponibili (il digestore ed il sanificatore) valutandone sempre in via prioritaria l'impiego in un sistema integrato; il tutto in considerazione dei contesti di mercato, tecnologici e territoriale in cui si prevede di andare ad operare. Costo contabilizzato € **54.492,73**;
- ✓ studio/progetto di verifica e fattibilità per il miglioramento dell'efficienza dello scarico di emergenza del sistema di sollevamento S10-S11-S12, in termini di dispersione del refluo, a seguito dei recenti rilievi Arpal e dello spostamento dello stesso, conseguente alla realizzazione della piattaforma di movimentazione container APS a cura di Autorità Portuale. Costo contabilizzato € **52.358,74**;
- ✓ studio e progetto per il controllo accessi e videosorveglianza, sistemazione viabilità interna e aree parcheggi e risistemazione aree verdi del sito di via Caravaggio, 1. Costo contabilizzato € **15.600,00**;
- ✓ intervento di risanamento di un tratto di condotta S8-S9 in Comune di Savona, Corso Vittorio Veneto. Costo contabilizzata € **75.611,41**;
- ✓ intervento di manutenzione straordinaria alla filtropressa fanghi dell'impianto ITR per € **75.233,00**;
- ✓ revisione quadri elettrici messa e bassa tensione e protezione di terra cabina di ricezione energia elettrica dell'impianto di depurazione per € **185.580,38**;
- ✓ lavori di miglioramento sicurezza presso l'impianto centrale di depurazione e le stazioni di sollevamento per € **28.887,91**.

Nel corso dell'esercizio non è stata effettuata alcuna rivalutazione o svalutazione delle suesposte immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altri beni | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 53.433.378 | 28.455.170 | 708.662 | 2.145.605 | 604.084 | 85.346.899 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 21.992.057 | 25.505.889 | 639.814 | 1.745.405 | | 49.883.165 |
| Valore di bilancio | 31.441.321 | 2.949.281 | 68.848 | 400.200 | 604.084 | 35.463.734 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 367.782 | 1.017.089 | 55.792 | 56.733 | 3.443.583 | 4.940.979 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | - 194.791 | | | - 414.923 | | - 609.714 |
| Ammortamento dell'esercizio | 1.869.135 | 788.205 | 25.513 | 175.823 | | 2.858.676 |
| Altre variazioni | - 33.523 | | - | - 414.923 | - 144.060 | - 592.506 |
| Totale variazioni | - 1.501.353 | 228.884 | 30.279 | 232.556 | 3.299.524 | 2.289.888 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 53.606.369 | 29.472.259 | 764.454 | 1.787.415 | 3.903.608 | 89.534.104 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 23.827.668 | 26.294.094 | 665.327 | 1.506.304 | | 52.293.394 |
| Valore di bilancio | 29.778.701 | 3.178.165 | 99.126 | 281.110 | 3.903.608 | 37.240.710 |

Immobilizzazioni finanziarie

Rientrano in questa voce i crediti finanziari immobilizzati indipendentemente dalla loro durata residua. Tra le immobilizzazioni finanziarie sono ricomprese le voci sotto elencate.

Partecipazioni in imprese collegate

L'importo di euro 67.400,00 si riferisce al valore residuo della quota di capitale sociale della Società consortile Acque Pubbliche Savonesi Scpa detenuta da Consorzio Spa come risultante a seguito delle operazioni straordinarie di riduzione del capitale sociale per copertura delle perdite pregresse. La società APS Scpa è stata costituita in data 11 gennaio 2019 per la gestione del ciclo idrico integrato dell'ATO Savonese Centro Ovest 1 con la compartecipazione degli altri gestori idrici pubblici operanti sul territorio provinciale e cioè le società Servizi Ambientali Spa di Borghetto e Servizi Comunali Associati Srl di Alassio.

Entro il termine del 30 giugno 2026 dovranno essere ultimate le procedure di fusione inversa per incorporazione delle Società consorziate (tra cui Consorzio Spa). Fino ad avvenuta fusione i consorziati si sono impegnati a sostenere la copertura dei costi per le attività di APS mediante il riversamento integrale degli stessi. Ne discende che nei prossimi esercizi la stessa APS non dovrebbe più generare ulteriori perdite da cui la decisione di iscrivere il valore patrimoniale della partecipazione.

Partecipazioni in altre imprese.

L'importo di euro 2.400,00 si riferisce alla partecipazione di adesione al Consorzio Energia Liguria, ente costituito dalla Regione Liguria con lo scopo preminente di acquistare l'energia elettrica sul libero mercato per i propri associati.

| | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 80.384 | 80.384 |
| Variazioni nell'esercizio | - 80.384 | - 80.384 |
| Valore di bilancio | - | - |

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

L'importo relativo alle rimanenze di magazzino, composte da materiali di ricambio e di consumo, ammonta ad € **1.073.875,52**.

Le rimanenze sono iscritte al costo d'acquisto; il valore, a fine esercizio, è stato calcolato con il metodo della media ponderata.

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|---|---------------------|------------|------------|---------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.080.419,07 | | 6.543,55 | 1.073.875,52 |
| Totale rimanenze | 1.080.419,07 | - | | 1.073.875,52 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e di non attualizzare i crediti in quanto le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti:

- ✓ mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato ai crediti derivanti da operazioni nate prima del 1° gennaio 2016;
- ✓ mancata attualizzazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- ✓ mancata attualizzazione dei crediti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- ✓ mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- ✓ mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo.

I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

I **crediti verso clienti** per complessivi € **7.126.837,29** al netto del **fondo rischi su crediti** per € **386.318,74** si diversificano in:

- ✓ crediti per fatture da emettere nei confronti della società Acquedotto San Lazzaro Spa per corrispettivi fognatura e depurazione relativi al 2° semestre 2025;
- ✓ crediti verso Ireti Spa per fatture da emettere anno 2025 per conguaglio sul bollettato 2025 rispetto al valore fatturato nel corso dell'anno;
- ✓ crediti vantati verso aziende che hanno insediamenti produttivi localizzati nel territorio dei Comuni Soci (sia per fatture già emesse che per fatture da emettere) a titolo di corrispettivo per servizio di fognatura e depurazione; tali importi vengono determinati sulla base di autodenunce, la cui scadenza è fissata al 31 marzo dell'anno successivo a quello di competenza, indicanti i metri cubi e le caratteristiche chimiche (carico inquinante) dell'effluente prelevato e/o scaricato nell'anno di competenza;
- ✓ crediti verso aziende per il servizio di trattamento rifiuti liquidi industriali prestato negli ultimi mesi nell'esercizio 2025;
- ✓ crediti verso gli utenti dei Comuni del finalese per bollette acquedotto emesse ed ancora da incassare e per bollette da emettere relative al 4° trimestre 2025.

Consorzio per la Depurazione delle Acque di Scarico del Savonese S.p.A

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Crediti v/Ireti Spa | 2.864.818,00 | 14.085.957,30 | 13.693.785,39 | 3.256.989,91 |
| Crediti v/utenti Comuni Finalesi per bollette emesse | 1.093.185,67 | 4.507.232,43 | 4.382.005,46 | 1.218.412,64 |
| Crediti v/Acquedotti privati/comunali | 245.268,43 | 714.804,92 | 936.606,72 | 23.466,63 |
| Crediti verso clienti (ITR-insediamenti produttivi-diversi) | 994.484,11 | 3.738.777,15 | 3.843.679,09 | 889.582,17 |
| Totale crediti per fatture emesse | 5.197.756,21 | 23.046.771,80 | 22.856.076,66 | 5.388.451,35 |
| Ft.da emettere IRETI Spa | 958.496,47 | 254.362,02 | 958.496,47 | 254.362,02 |
| Fatture da emettere x corrispettivi depurazione produttivi | 1.334.607,57 | 589.340,99 | 1.334.607,57 | 589.340,99 |
| Ft.da emettere x corrisp.fognatura insed.produtt. | 99.064,25 | 71.124,93 | 99.064,25 | 71.124,93 |
| Bollette da emettere utenti finalesi | 1.131.785,39 | 843.621,88 | 1.131.785,39 | 843.621,88 |
| Ft.da emettere x corrispettivi civili Dep e Fog Acquedotto finalese SAN LAZZARO | 322.660,61 | 366.254,86 | 322.660,61 | 366.254,86 |
| Totale crediti per fatture da emettere | 3.846.614,29 | 2.124.704,68 | 3.846.614,29 | 2.124.704,68 |
| Totale crediti lordi | 9.044.370,50 | 25.171.476,48 | 26.702.690,95 | 7.513.156,03 |
| - Fondo svalutazione crediti | - 386.318,74 | | | - 386.318,74 |
| Totale crediti vs/utenti e clienti | 8.658.051,76 | 25.171.476,48 | 26.702.690,95 | 7.126.837,29 |

Crediti verso imprese collegate per un importo di **€ 1.176.024,92**. La posta rappresenta il credito vantato nei confronti della società Acque Pubbliche Savonesi S.c.p.a relativa alle fatture emesse e da emettere per il 4° trimestre 2025 a titolo di rimborso dei costi del personale di Consorzio Spa distaccato presso la collegata e per l'attività di committenza ausiliaria per l'espletamento delle gare di appalto da parte del personale di Consorzio Spa come da Convenzione sottoscritta il 12.10.2023.

I **Crediti tributari**, per complessivi **€ 75.334,57** sono riferiti alla differenza tra gli acconti Ires ed Irap versati in corso d'anno ed il debito per le imposte di competenza dell'esercizio

Nell'anno 2025 è stato utilizzato, per **€ 1.270,43** il residuo credito di imposta maturato sull'acquisto, nell'anno 2020, di beni strumentali ai sensi art. 1 c.184. Si riporta qui di seguito una tabella relativa alla compensazione di detto credito effettuata nel corso dell'esercizio 2025.

| Natura credito | debito compensato | Importo compensato | data compensazione |
|---|---|--------------------|--------------------|
| Credito acquisti beni strumentali anno 2020 (Legge 160/2019 e Legge 178/2020) - quota anno 2025 | Ritenute su professionisti gennaio 2025 | 1.270,43 | 17/02/2025 |

Crediti verso altri per complessivi **€ 1.820.751,47**. Gli importi più significativi, ricompresi nella voce dei "crediti diversi" si riferiscono a:

- ✓ **credito verso la Provincia di Savona** (soggetto "attuatore") a titolo di cofinanziamento PNRR dell'intervento di ammodernamento dell'impianto esistente per il trattamento/riciclaggio di fanghi di acque reflue, tramite il revamping delle sezioni di digestione anaerobica. Il cofinanziamento è stato concesso con decreto MASE n°334 del 18/09/2023 per un importo pari a **€ 1.218.948,45**;
- ✓ **pagamento anticipato di € 43.987,23** nel mese di dicembre 2025 per premi assicurativi per polizze decorrenti dal 1° gennaio 2026;

- ✓ **anticipazioni contrattuali a fornitori per € 435.876,33** che consistono in somme fatturate dagli appaltatori a titolo di anticipazione contrattuale come previsto dall'art. 35, comma 18 del Codice Appalti. Tali somme vengono detratte percentualmente sui successivi certificati di pagamento emessi a favore dell'appaltatore.

Disponibilità liquide

Depositi bancari:

- ✓ **conto corrente Banca di Credito Cooperativo di Pianfei e Rocca De Baldi:** conto dedicato alla gestione operativa;
- ✓ **conto corrente Banco BPM S.p.A.:** il rapporto di conto corrente è stato acceso nell'anno 2011 in funzione dei mutui contratti con detto Istituto e ad oggi ancora in essere;
- ✓ **conto corrente Bancoposta Poste Italiane S.p.A.:** il rapporto è stato acceso per la gestione degli incassi delle bollette emesse nei confronti degli utenti acquedotto del comprensorio finalese;
- ✓ **conto corrente Banco Azzoaglio S.p.A.:** nel mese di novembre 2021, in seguito alla concessione di un mutuo chirografario dell'importo di € 2.500.000,00, è stato acceso un conto corrente presso il Banco Azzoaglio Spa sede di Carcare. A titolo di garanzia sul mutuo erogato sono stati canalizzati gli SDD ed i bonifici relativi all'incasso delle bollette emesse nei confronti degli utenti dell'acquedotto del comprensorio finalese.

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Denaro e valori in cassa | 3.560,75 | 16.000,00 | 17.013,26 | 2.547,49 |
| Depositi bancari: | | | | |
| Conto corrente BCC Pianfei c/c 100111500 | 1.191.620,20 | 8.144.132,35 | 7.728.996,62 | 1.606.755,93 |
| Conto corrente BPM c/c 22507 | 70.446,20 | 12.906.593,22 | 12.911.181,38 | 65.858,04 |
| Bancoposta c/c 004034021988 | 61.002,97 | 536.744,70 | 577.718,66 | 20.029,01 |
| Banco Azzoaglio Spa c/c 475 | 1.286.416,64 | 4.611.154,18 | 5.047.276,24 | 850.294,58 |
| Totale Depositi bancari | 2.609.486,01 | 26.198.624,45 | 26.265.172,90 | 2.542.937,56 |
| Totale disponibilità liquide | 2.613.046,76 | 26.214.624,45 | 26.282.186,16 | 2.545.485,05 |

Denaro in cassa: l'importo di € **2.547,49** si riferisce al denaro che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultava in cassa contanti.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Risconti attivi

Ammontano ad € **217.092,67** e sono rappresentati dalle quote di competenza di esercizi futuri, pagate anticipatamente, relative a:

- ✓ canoni per concessioni demaniali e convenzioni con società private;
- ✓ commissioni su fidejussioni bancarie e assicurative;
- ✓ tasse di proprietà relative agli automezzi ed autovetture;
- ✓ premi assicurativi;
- ✓ contratti di manutenzione e noleggio infra esercizio;
- ✓ imposta sostitutiva sui mutui in essere;
- ✓ altri oneri tra i quali il costo relativo alla consulenza ed assistenza in merito ai finanziamenti regionali Docup 2000-2006 (Impianto di sanificazione fanghi e relativi ribassi d'asta, potenziamento dell'impianto di depurazione e relativo ribasso d'asta) il cui onere viene ripartito rispettivamente negli esercizi e proporzionalmente al piano di ammortamento dei beni oggetto del finanziamento medesimo.

Nota Integrativa Passivo

PATRIMONIO NETTO

La voce in oggetto accoglie le seguenti poste con le relative ed eventuali variazioni in corso d'anno:

- ✓ **Riserva legale.** La posta accoglie gli accantonamenti obbligatori di utili di esercizi precedenti. La riserva non è distribuibile ma utilizzabile per la copertura delle perdite.
- ✓ **Riserva per futuro aumento di capitale a favore del Comune di Finale Ligure.** La posta è stata costituita a seguito del conferimento in natura da parte del Comune di Finale Ligure delle reti e degli impianti di adduzione dei reflui all'impianto di Savona. La riserva non è distribuibile ma è utilizzabile per la copertura delle perdite su disposizione del Comune di Finale Ligure.
- ✓ **Riserva per futuro aumento di capitale.** La posta accoglie i versamenti in conto capitale effettuati nel corso dell'esercizio da parte dei Comuni Azionisti ai sensi delle deliberazioni assunte dall'Assemblea. La riserva non è distribuibile come dividendo ma è utilizzabile per la copertura delle perdite.
- ✓ **Riserva conto apporti.** La posta accoglie il valore delle condotte per lo scarico a mare di emergenza delle fognature comunali trasferiti gratuitamente ed a titolo di apporto in conto patrimonio dai Comuni di Varazze ed Albissola Marina. L'acquisizione di detti impianti è conseguente alla volontà di dare attuazione alle prescrizioni impartite dalla Provincia di Savona in sede di rilascio della "Autorizzazione integrata ambientale". La riserva non è distribuibile ma è utilizzabile per la copertura delle perdite su disposizione dei Comuni di Varazze e di Albissola Marina.
- ✓ **Riserva straordinaria:** accoglie gli utili degli esercizi dell'anno 2023 e dell'anno 2024, al netto dell'accantonamento di una percentuale del 5% alla riserva legale, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in sede di all'approvazione dei Bilanci dei medesimi esercizi.
- ✓ **Utile dell'esercizio in corso.** Alla data del 31 dicembre 2025 risulta un utile di esercizio pari ad € 2.125.244,49.

Si riporta qui di seguito la tabella relativa alla composizione del capitale netto.

| | Patrimonio netto al 31/12/24 | Decrementi | Incrementi | Patrimonio netto al 31/12/25 |
|---|---------------------------------|--------------|---------------------|---------------------------------|
| Capitale Sociale | 23.522.878,00 | | | 23.522.878,00 |
| Riserva legale | 21.643,29 | | 98.041,88 | 119.685,17 |
| Perdita portata a nuovo | - | | | - |
| Utile portato a nuovo | 1.960.837,61 | 1.960.837,61 | | - |
| Utile dell'esercizio | | | 2.125.244,49 | 2.125.244,49 |
| Altre riserve: | | | | |
| Riserva per futuro aumento di capitale a fv.del Comune di Finale L. | 6.423.090,87 | | | 6.423.090,87 |
| Riserva Straordinaria (utili 2023 e 2024) | 411.222,60 | | 1.862.795,73 | 2.274.018,33 |
| Riserva c/apporti | 1.359.836,54 | | | 1.359.836,54 |
| Altre riserve di capitale | | | 512.072,00 | 512.072,00 |
| Totale altre riserve | 8.194.150,01 | | 2.374.867,73 | 10.569.017,74 |
| Totale Patrimonio Netto | 33.699.508,91 | 1.960.837,61 | 4.598.154,10 | 36.336.825,40 |

| Capitale sociale alla data del 31/12/2025 | Valore nominale delle azioni | | |
|---|------------------------------|----------------------|-------------------|
| 23.522.878,00 | € 1,00 | | |
| Socio | Numero azioni | Quota capitale | % partecipazione |
| Savona | 11.856.314 | 11.856.314,00 | 50,40333% |
| Varazze | 2.420.571 | 2.420.571,00 | 10,29028% |
| Albisola Superiore | 2.084.380 | 2.084.380,00 | 8,86108% |
| Vado Ligure | 1.367.174 | 1.367.174,00 | 5,81210% |
| Quiliano | 1.277.523 | 1.277.523,00 | 5,43098% |
| Albissola Marina | 1.030.984 | 1.030.984,00 | 4,38290% |
| Celle Ligure | 918.920 | 918.920,00 | 3,90649% |
| Spotorno | 762.032 | 762.032,00 | 3,23954% |
| Noli | 515.492 | 515.492,00 | 2,19145% |
| Bergeggi | 179.302 | 179.302,00 | 0,76225% |
| Finale Ligure | 1.098.096 | 1.098.096,00 | 4,66820% |
| Calice Ligure | 2.367 | 2.367,00 | 0,01006% |
| Orco Feglino | 2.367 | 2.367,00 | 0,01006% |
| Rialto | 2.367 | 2.367,00 | 0,01006% |
| Vezi Portio | 2.367 | 2.367,00 | 0,01006% |
| Stella | 2.622 | 2.622,00 | 0,01115% |
| Totale | 23.522.878 | 23.522.878,00 | 100,00000% |

FONDI PER RISCHI E ONERI

Fondo rischi accantonamento IMU anni 2023-2024-2025 € 995.132,75

Il Fondo è stato costituito in occasione della redazione del bilancio al 31 dicembre 2024 iscrivendo l'importo degli accertamenti IMU per gli esercizi 2023 e 2024 pervenuti nel marzo del 2025. Il merito degli stessi è stato devoluto alla valutazione dei legali dell'azienda che hanno provveduto a ricorrere presso la Commissione tributaria provinciale e, successivamente, alla Commissione tributaria regionale presso la quale il giudizio è al momento pendente.

Nel frattempo, nell'aprile 2025, è stato depositato un DOCFA riportante la modifica della categoria catastale (da D a E) nonché la revisione delle rendite attribuite ricalcolate sulla base delle vigenti determinazioni dell'Agenzia delle entrate.

Non essendo ancora diventate esecutive tali modifiche al momento della redazione del presente documento (devono decorrere dodici mesi dal deposito) per ragioni prudenziali si è incrementato il fondo con l'importo dell'ipotetica IMU di competenza 2025 aumentata delle eventuali sanzioni e ciò anche al fine di rappresentare la situazione più tutelante al momento della fusione.

Fondo rischi per controversie legali in corso € 82.000,00

Si è ritenuto opportuno accantonare, nell'anno 2018, l'importo di € 82.000 in relazione alla causa legale in essere relativa al Fallimento della soc. Galva Spa. La curatela fallimentare richiede il versamento di detto importo a titolo di maggiori corrispettivi per lavori eseguiti dalla società.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

A seguito dell'applicazione dell'art. 11 del D.Lgs. 47/2000, dal 1° gennaio 2001 l'accantonamento a TFR si distingue in due quote: quella in conto capitale e quella di rivalutazione; la prima soggetta a tassazione al momento della corresponsione al dipendente, l'altra tassata annualmente con una imposta sostitutiva dell'11%. Rimane fissa la quota di TFR al 31.12.2000.

La quota di TFR di competenza dell'esercizio, pari ad € 308.919,34 è confluita per € 120.905,97 al fondo di previdenza complementare ad adesione volontaria "Pegaso", fondo a contribuzione definita ed a capitalizzazione individuale di cui al Decreto Legislativo 124/96 e ss.mm.ii. e ad altri fondi privati.

Alla data 31.12.2025 il valore del fondo TFR risulta essere di € 2.128.093,99

| TFR al 31/12/24 | quota TFR | versamenti Fondo Pegaso ed altri fondi | Erogazioni da TFR | imposta sostitutiva | TFR al 31/12/25 |
|-----------------|------------|--|-------------------|---------------------|-----------------|
| 2.238.149,54 | 308.919,74 | - 120.905,97 | - 289.797,79 | - 8.271,53 | 2.128.093,99 |

DEBITI

Variazioni e scadenza dei debiti

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e di non attualizzare i debiti in quanto le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti:

- ✓ mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato ai debiti derivanti da operazioni nate prima del 1° gennaio 2016;
- ✓ mancata attualizzazione dei debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- ✓ mancata attualizzazione dei debiti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- ✓ mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- ✓ mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

| | Debiti verso banche | Debiti verso fornitori | Debiti verso collegate | Debiti tributari | Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | Altri debiti | Totale debiti |
|---|---------------------|------------------------|------------------------|------------------|--|------------------|-------------------|
| Valore di inizio esercizio | 3.766.131 | 2.874.015 | 5.011.602 | 1.311.390 | 417.085 | 2.458.830 | 15.839.053 |
| Variazione nell'esercizio | -669.891 | 549.986 | -762.383 | -956.155 | 74.940 | -1.202.120 | -2.965.623 |
| Valore di fine esercizio | 3.096.240 | 3.424.001 | 4.249.219 | 355.235 | 492.025 | 1.256.710 | 12.873.430 |
| Quota scadente entro l'esercizio successivo | 1.638.404 | 3.424.001 | 1.110.307 | 301.753 | 492.025 | 1.256.710 | 8.223.200 |
| Quota scadente oltre l'esercizio | 1.457.836 | 0 | 3.138.912 | 53.482 | 0 | 0 | 4.650.230 |

Debiti verso Banche

Nell'anno 2024 sono state aperte due linee di credito a breve finalizzate al cofinanziamento degli interventi PNRR. In virtù degli Accordi di cofinanziamento sussidiario deliberati dall'Assemblea degli azionisti nella seduta del 13 gennaio 2025 tali linee di credito sono

utilizzate sia per il cofinanziamento dell'intervento realizzato direttamente da Consorzio Spa sia per il parziale cofinanziamento dei progetti realizzati da APS Scpa nell'ottica dell'imminente fusione.

Si riporta qui di seguito una tabella relative alle linee di credito in essere ed il loro utilizzo alla data del 31.12.2025:

| Istituto di credito | Tipologia di fido | Importo fido | Utilizzo al 31/12/2025 |
|---------------------|---------------------------------------|--------------|------------------------|
| Banco Azzoaglio | Scoperto di conto corrente | 1.000.000,00 | ZERO |
| Banco Azzoaglio | Apertura di credito in conto corrente | 4.000.000,00 | 137.992,44 |
| BPER | Scoperto di conto corrente | 500.000,00 | 496.740,81 |

Mutui

L'importo complessivo dei mutui in essere al 31 dicembre 2025 sono pari ad € **2.461.506,63**.

| | Valore al 31/12/25 | Inizio ammortamento | Scadenza ultima rata | Tasso annuo | Durata | esigibile entro 12 mesi | esigibile oltre 12 mesi |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|-------------|---------|-------------------------|-------------------------|
| MUTUI BANCARI | | | | | | | |
| Mutuo Banco Azzoaglio 2,5 milioni | 1.540.584,19 | 17/12/21 | 17/11/31 | variab. | 10 anni | 247.447,04 | 1.293.137,15 |
| Mutuo B.P.M. 6 milioni Investimenti 2009-2010-2011 | 115.744,25 | 01/04/11 | 31/03/26 | variab. | 15 anni | 115.744,25 | - |
| Mutuo B.P.M. 5,6 milioni Investimenti 2015-2017 | 805.178,19 | 30/06/17 | 31/03/27 | variab. | 10 anni | 640.479,21 | 164.698,98 |
| Totale mutui BPM | 920.922,44 | | | | | 756.223,46 | 164.698,98 |
| Totale mutui | 2.461.506,63 | | | | | 1.003.670,50 | 1.457.836,13 |

Le quote esigibili oltre il 5° anno sono le seguenti:

| | esigibile oltre il 5° anno |
|-----------------------------------|----------------------------|
| Mutuo Banco Azzoaglio 2,5 milioni | 251.072,45 |
| Totale mutui | 251.072,45 |

Debiti verso fornitori

La voce, complessivamente pari ad € **3.424.000,54** comprende sia gli importi addebitati con fatture pervenute entro la data del 31.12.2025 (€ 2.004.260,69), sia quelli addebitati con fatture pervenute ovvero datate l'anno successivo ma a titolo di corrispettivo per le forniture di beni e i servizi resi al Consorzio di competenza dell'esercizio in chiusura (fatture da ricevere per € 419.739,85 sono tutti esigibili entro dodici mesi).

Debiti verso collegate

La posta accoglie il debito per fatture da ricevere rilevato nei confronti di alcuni dei Comuni Azionisti a titolo di rimborso delle quote mutui a loro carico accesi per opere idriche.

La determinazione delle somme rilevate è stata operata sulla base delle quote mutui discendenti dai Piani d'Ambito tempo per tempo vigenti.

Con l'approvazione del Piano Annuale 2024, in sede di Assemblea degli Azionisti del 28.02.2024, è stato deliberato di procedere nell'anno in corso al rimborso delle quote mutui relativi all'anno 2024 e seguenti previo ricevimento di regolare fattura secondo quanto stabilito dall'Agenzia delle Entrate con propria risoluzione n. 104/E del 11.10.2010.

Il riconoscimento delle quote di competenza degli anni dal 2018 al 2023 verrà rateizzato in sei anni, a rate costanti, dall'anno 2025 all'anno 2030 come deliberato dall'Assemblea degli azionisti tenutasi il 28 febbraio 2024 e ribadito con deliberazione dell'Assemblea del 13 gennaio 2025 in sede di approvazione del Piano annuale.

La posta in esame rileva altresì l'importo della fattura da ricevere da parte della Società APS Scpa a titolo di ribaltamento dei costi di gestione dell'anno 2025 per € 320.000,00; quota che potrebbe variare in sede di approvazione del Bilancio da parte della società.

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| FT.DA RIC.RIMB.MUTUI SAVONA** | 2.256.284,00 | 359.592,10 | 735.639,10 | 1.880.237,00 |
| FT.DA RIC.RIMB.MUTUI ALB SUP.** | 39.031,92 | 5.575,92 | 11.151,87 | 33.455,97 |
| FT.DA RIC.RIMB.MUTUI ALB MARE** | 93.666,04 | 15.611,04 | 31.222,00 | 78.055,08 |
| FT.DA RIC.RIMB.MUTUI SPOTORNO** | 123.629,76 | 20.605,24 | 41.210,00 | 103.025,00 |
| FT.DA RIC.RIMB.MUTUI NOLI** | 116.902,56 | 12.071,44 | 41.614,00 | 87.360,00 |
| FT.DA RIC.RIMB.MUTUI FINALE** | 1.538.630,00 | 126.825,74 | 383.264,16 | 1.282.191,58 |
| FT.DA RIC.RIMB.MUTUI ORCO F.** | 15.144,00 | 2.523,54 | 5.047,08 | 12.620,46 |
| FT.DA RIC.RIMB.MUTUI VARAZZE** | 542.729,00 | | 90.455,00 | 452.274,00 |
| FT. DA RICEVERE APS SCPA | 285.584,26 | 320.000,00 | 285.584,26 | 320.000,00 |
| Totale debiti verso collegate | 5.011.601,54 | 862.805,02 | 1.625.187,47 | 4.249.219,09 |

Gli importi esigibili oltre l'esercizio successivo ammontano ad € **3.138.912,00**.

Debiti tributari

Ammontano ad € **301.752,58** e sono rappresentati dalle ritenute d'acconto da versare all'erario in qualità di sostituti d'imposta sui compensi erogati nel mese di dicembre a liberi professionisti e ai dipendenti, al saldo Iva relativa al 4° trimestre 2025 per € 120.143,22.

La posta accoglie altresì l'importo di € 82.282,66 relativo al debito accertato a titolo di imposte, sanzioni ed interessi determinati dall'Agenzia delle Entrate in conseguenza della sottoscrizione degli Atti di Adesione ai Processi Verbali di Contestazione per gli anni dal 2015 al 2019.

L'Agenzia delle Entrate ha concesso il pagamento rateale; il piano di ammortamento comprensivo di sanzioni ed interessi, prevede un totale di venti rate trimestrali con ultimo pagamento al 30 settembre 2028.

L'importo del debito esigibile oltre l'esercizio successivo è pari ad € 53.482,52

Debiti verso Istituti di Previdenza e sicurezza

Pari ad € **492.024,82** rappresentano i debiti verso istituti previdenziali e assistenziali per contributi maturati alla chiusura dell'esercizio, comprensivi altresì degli oneri previdenziali calcolati sulle retribuzioni relative alle ferie maturate e non godute dai dipendenti alla data del 31.12.2025 e sul premio di risultato dell'anno che verrà erogato l'anno successivo.

Altri debiti per complessivi € 1.256.710,10

I debiti sono tutti esigibili entro dodici mesi, gli importi più rilevanti sono riferiti alle seguenti voci:

- ✓ debiti verso i dipendenti - pari ad € **721.313,51** si riferiscono al corrispettivo delle ferie maturate e non godute al 31.12.2025 ed al premio di risultato di competenza dell'esercizio, previsto dal C.C.N.L ed ancora da liquidare alla data del 31.12.2025;
- ✓ Depositi cauzionali utenti acquedotto per € **152.418,39** rappresenta il valore dei depositi cauzionali bollettati agli utenti del servizio acquedotto.

In detta posta, in sede di bilancio 2016, è stato altresì rilevato il potenziale debito di € **209.674,92** rilevato nei confronti della società Saint Gobain Adfors Italia Srl in liquidazione (ex Vetrotex) a titolo di rimborso del maggior importo pagato per canoni di depurazione relativamente agli anni dal 1993 al 1996 in conseguenza della sentenza emessa a dicembre 2016 della Corte di Cassazione a noi sfavorevole. Ad oggi la controparte non ha ancora formulato alcuna richiesta di rimborso, ma considerato che la legge prevede un termine di dieci anni per attivare la propria pretesa si ritiene necessario mantenere la posta in bilancio.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

Risconti passivi € 5.253.935,27

La voce comprende gli importi dei contributi a fondo perduto concessi ed erogati dalla Regione Liguria, dal Comune di Quiliano, dal Comune di Stella e dalla Camera di Commercio ai fini della realizzazione di opere implementative o di nuovi impianti ovvero da contributi a titolo risarcitorio in conseguenza di danneggiamenti per eventi calamitosi ; i decrementi rilevano il valore del contributo in conto impianti imputato a conto economico in base al piano di ammortamento dei beni oggetto del finanziamento.

Nel corso dell'esercizio 2024 la posta è stata incrementata con l'iscrizione del cofinanziamento PNRR da parte di Provincia di Savona/MASE per un importo di € **3.155.750,00** relativo all'intervento di ammodernamento dell'impianto di trattamento fanghi.

Questi in sintesi i finanziamenti in essere:

- ✓ finanziamento regionale SV21 "Primi interventi sistemazione depuratore Savona" utilizzato per l'unità di testa dell'impianto;
- ✓ finanziamento regionale "Piano straordinario di completamento e razionalizzazione dei sistemi di collettamento e depurazione acque reflue" ex Legge 135/97, riferito alle opere di deodorizzazione linea acque, ristrutturazione e potenziamento dell'impianto di digestione e protezione catodica delle condotte di adduzione e delle stazioni di sollevamento;
- ✓ finanziamento regionale F.I.L.S.E. per la realizzazione dell'impianto di trattamento rifiuti liquidi industriali non pericolosi;
- ✓ finanziamento regionale per la realizzazione della condotta di scarico a mare di emergenza asservita alla stazione S11, sita nel Comune di Quiliano;
- ✓ finanziamento regionale quale residuo Fio '83 utilizzato come contributo sia in conto impianti che in conto capitale;
- ✓ finanziamento regionale quale residuo Fio '86 utilizzato per la rilocalizzazione delle condotte sul torrente Quiliano;
- ✓ finanziamento regionale relativo alla deodorizzazione linea fanghi;
- ✓ finanziamento da parte del Comune di Quiliano per la realizzazione della condotta di scarico a mare di emergenza asservita alla stazione S11, sita nel Comune stesso;
- ✓ finanziamento regionale per la realizzazione dell'impianto di sanificazione fanghi e potenziamento dell'impianto del telecontrollo ed i relativi utilizzi dei ribassi d'asta;
- ✓ finanziamento regionale per il potenziamento dell'impianto di depurazione atto a ricevere i reflui provenienti dal Comune di Finale Ligure ed altri Comuni limitrofi ed i relativi utilizzi dei ribassi d'asta;
- ✓ realizzazione di un impianto per la produzione di energia elettrica a pannelli fotovoltaici da installarsi sulla palazzina uffici; il finanziamento, erogato dalla Filse S.p.A, è stato concesso con Decreto Dirigenziale n. 2747 del 30.09.2008 nell'ambito di un bando diretto alla concessione di contributi per la realizzazione di interventi per il risparmio energetico e l'utilizzo delle fonti rinnovabili;
- ✓ contributo regionale Filse per il ripristino della condotta di Finale Ligure danneggiata a seguito degli eventi alluvionali del mese di dicembre 2013;
- ✓ contributo erogato dalla Camera di Commercio/Regione Liguria in conseguenza degli eventi calamitosi del 29 e 30 ottobre 2018;
- ✓ contributo stanziato dal Comune di Stella per i lavori di adeguamento della fossa Imhoff in Loc. Mezzano il cui piano di ammortamento ha avuto inizio nell'anno 2021;

- ✓ contributo relativo al credito di imposta per acquisto beni strumentali di cui alla Legge 160/2019;
- ✓ contributo concesso dalla Camera di Commercio/Regione Liguria in conseguenza degli eventi calamitosi dei mesi di ottobre-novembre-dicembre 2019.

Secondo quanto disposto dall'art. 2423 bis, comma 1, n. 3 del c.c. e dal principio contabile n. 16, tali contributi in conto impianti sono rappresentati in bilancio nell'esercizio in cui sono riconosciuti dall'ente erogante, indipendentemente dalla data d'incasso; tale principio individua inoltre, quale metodo che consenta una più chiara rappresentazione della situazione patrimoniale e del risultato economico, quello che fa partecipare i contributi stessi alla formazione dell'esercizio con la tecnica dei risconti passivi, in corrispondenza al piano di ammortamento del cespite acquistato con il contributo medesimo.

Nota integrativa - Conto economico

VALORE DELLA PRODUZIONE

Il Valore della produzione è composto dalle poste sotto riportate.

1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

euro 22.237.507,97

La posta in esame rileva essenzialmente i seguenti proventi:

- ✓ **ricavi da tariffa del servizio fognatura e depurazione** prestato nei confronti degli utenti dei 16 Comuni azionisti ricompresi nell'ex ATO savonese centro ovest 1 ora venuto meno a seguito della sentenza della Corte costituzionale del luglio 2017;
- ✓ **ricavi da tariffa del servizio depurazione e fognatura a tariffazione "industriale"** prestato nei confronti degli insediamenti produttivi siti nel territorio di pertinenza dei Comuni azionisti e determinati sulla base delle tariffe previste dal nuovo metodo tariffario introdotto dall'Autorità indipendente di regolazione ARERA;
- ✓ **ricavi da somministrazione di acqua potabile** per gli utenti del territorio finalese gestito in precedenza dagli acquedotti comunali di Finale Ligure, Orco Feglino, Vezzi Portio, Calice Ligure e Rialto;
- ✓ **ricavi da trattamento rifiuti liquidi industriali non pericolosi** effettuato presso la sezione ITR dell'impianto centrale di Savona;
- ✓ **rettifiche di ricavi SII calcolo tariffario** comprende costi e ricavi di competenza di anni precedenti relativi alle tariffe di fognatura, depurazione ed acquedotto.

| | Bilancio 2025 | Bilancio 2024 | Scostamento |
|--|----------------------|----------------------|--------------------|
| Ricavi da depurazione corrispettivi civili | 12.340.088,11 | 10.959.479,83 | 1.380.608,28 |
| Ricavi da depurazione corrispettivi produttivi | 2.896.346,81 | 3.917.332,41 | - 1.020.985,60 |
| Ricavi da impianto ITR | 1.375.543,88 | 1.591.379,25 | - 215.835,37 |
| Ricavi da gestione fognature comunali | 3.303.677,73 | 2.938.900,05 | 364.777,68 |
| Ricavi da gestione acquedotti finalesi | 2.130.266,62 | 2.054.083,33 | 76.183,29 |
| Rettifiche di ricavi SII calcolo tariffario | 191.584,82 | - 81.881,56 | 273.466,38 |
| Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni | 22.237.507,97 | 21.379.293,31 | 858.214,66 |

Si evidenzia che i ricavi delle vendite e delle prestazioni provengono dall'area geografica del territorio provinciale.

4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

euro 306.459,32

Tale voce rappresenta una posta rettificativa dei costi sostenuti per la costruzione parziale o totale dei beni destinati ad essere impiegati durevolmente e pertanto da portare ad incremento del valore delle immobilizzazioni.

I dettagli dei costi sono riportati nella tabella sottostante:

| | Bilancio 2025 | Bilancio 2024 |
|---|----------------------|----------------------|
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni: | 306.459 | 217.144 |
| - da spese per prelievi materiale da magazzino | 249.320 | 190.068 |
| - da spese per servizi e diverse | - | - |
| - da spese di personale | 57.139 | 27.076 |

5. Altri ricavi e proventi

euro 586.435,10

- Nella posta "Altri ricavi e proventi" gli importi più significativi risultano essere:
- ✓ **altri ricavi e proventi vari per € 267.245,48** comprende l'importo di € **253.065,49** relativo al rimborso del costo del personale consortile in distacco presso la società APS Scpa;
 - ✓ **quota annua del contributo in conto impianti per € 76.187,11** afferenti la rettifica di competenza dell'esercizio delle quote di ammortamento relative agli impianti parzialmente finanziati dalla Regione Liguria. In tale modo le quote di ammortamento risultano imputate a bilancio per il valore effettivamente rimasto a carico dell'esercizio.

COSTI DELLA PRODUZIONE

A seguito di una approfondita classificazione delle singole voci di costo ed in ottemperanza a quanto disposto dal 5° comma dell'art. 2423 ter del c.c., per il principio della comparabilità fra bilanci di esercizi precedenti, si è proceduto, nelle tabelle sotto richiamate, ad adattare, nel caso fosse necessario, le voci dei precedenti bilanci a quelle oggetto della presente nota.

La voce costi della produzione comprende:

6. Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

euro 1.271.228,22

7. Costi per servizi

euro 6.613.830,28

8. Costi per godimento beni di terzi

euro 1.165.278,23

Nella posta sono stati contabilizzati gli importi delle quote mutui da rimborsare ai Comuni azionisti per le opere idriche di competenza dell'esercizio 2025 per un importo di € 824.798,05

Tale voce è altresì comprensiva degli oneri a carico del Consorzio a titolo di canoni per diritti di concessione demaniale o privatistica corrisposti ai soggetti titolari delle aree sulle quali sono localizzate le stazioni di pompaggio, delle aree attraversate dalle condotte consortili e dell'area, di proprietà di Autostrade S.p.A., sulla quale insistono alcune sezioni dell'impianto di depurazione in Via Caravaggio.

9. Costi per il personale

euro 6.170.139,73

10. Ammortamenti e svalutazioni

euro 3.160.113,44

Suddivisi in:

- ✓ **ammortamento delle immobilizzazioni immateriali** (software, spese pluriennali e lavori straordinari su beni di terzi) ammonta ad **€ 301.437,38**
- ✓ **ammortamento delle immobilizzazioni materiali** ammonta ad **€ 2.858.676,06**

**11. Variazioni delle rimanenze di materie prime
sussidiarie, di consumo e di merci**

euro 6.543,55

Il valore esposto a bilancio rappresenta la variazione in diminuzione che le scorte di magazzino hanno avuto a fine esercizio.

12. Accantonamento per rischi e oneri

accantonamento al fondo rischi accertamento IMU anno 2025 euro 326.685,75

Si rinvia a quanto riportato nella sezione relativa ai Fondi per rischi ed oneri della presente Nota Integrativa

14. Oneri diversi di gestione

euro 1.205.725,95

In detta voce sono riportate le **perdite su crediti** per l'importo di € **1.080.645,79** che scaturiscono dall'applicazione della Convenzione sottoscritta con la società Irete Spa la quale prevede il riversamento delle tariffe di fognatura e depurazione bollettate nell'anno al netto di una percentuale di morosità forfettizzata per l'esercizio 2025 in misura dell'8,20% annuo.

In sede di chiusura dell'esercizio 2025 si è ritenuto pertanto opportuno considerare "inesigibili" i crediti non incassati relative alle bollette emesse agli utenti acquedotto del finalese scadute alla data del 31.12.2020 per decorrenza dei termini di prescrizione per complessivi € **13.572,42**; si proceduto quindi allo stralcio degli stessi rilevando in contropartita una perdita su crediti.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

16. Altri proventi finanziari (non da partecipazioni)

euro 29.796,00

La composizione della voce dei proventi finanziari si riferisce quasi esclusivamente agli interessi attivi percepiti sulla giacenza di liquidità deposita presso gli Istituti di Credito con i quali il Consorzio intrattiene rapporti di conto corrente.

17. Interessi e altri oneri finanziari

euro 155.312,66

Sono rappresentati quasi esclusivamente dagli interessi sui mutui in essere con il Banco BPM e con il Banco Azzoaglio come da dettaglio alla voce "Debiti" del presente documento.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI DIFFERITE E ANTICIPATE

20. Imposte d'esercizio correnti

euro 972.131,00

Il carico fiscale è costituito dall'IRAP per un importo di euro 147.479,00 e dall'IRES per un importo di € 824.652,00

INFORMAZIONI EX ART. 1, COMMA 125, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 N. 124

Si riporta qui di seguito una tabella relativa ai contributi pubblici incassati nell'anno 2025:

| Soggetto erogante | Contributo ricevuto | Descrizione |
|--------------------------|---------------------|--|
| CCIAA RIVIERE DI LIGURIA | 215.402,84 | Contributo in conto esercizio e in conto impianti - Eventi calamitosi anno 2019 - misura 2 |
| MASE/PROVINCIA DI SAVONA | 1.621.226,55 | Acconti su finanziamento PNRR "Ammodernamento impianto trattamento fanghi acque reflue" MISURA M2C1.1. I 1.1 – LINEA C |
| Totale | 1.836.629,39 | |

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

L'Organo amministrativo propone di destinare a riserva legale il 5% dell'utile e di non procedere alla distribuzione di utile alcuno destinando il residuo ad una riserva di capitale alla luce degli investimenti e degli impegni finanziari che graveranno sui prossimi esercizi.

Nota integrativa, altre informazioni

DATI SULL'OCCUPAZIONE

Numero medio dei dipendenti.

Il numero medio dei dipendenti nell'esercizio chiuso al 31.12.2025 è stato di complessive 89,76 unità così ripartite:

| | |
|----------------|-------|
| Dirigenti | 1,00 |
| Quadri | 4,00 |
| Impiegati | 18,42 |
| Tecnici/Operai | 66,34 |

Compensi spettanti agli Amministratori, al Collegio Sindacale ed al Revisore Contabile.

Agli organi statutari del Consorzio S.p.A. quali Consiglio di Amministrazione composto da tre membri è stato attribuito, per l'esercizio 2025, un compenso complessivo pari ad € 29.808,00 oltre contributi previdenziali; al Collegio Sindacale composto da 3 membri stato attribuito un compenso di competenza dell'esercizio pari ad € 25.900,00 oltre contributi previdenziali.

All'Organo di Revisione Legale dei Conti è stato attribuito un compenso complessivamente pari ad € 11.564,17 oltre contributo previdenziale 4% comprensivo dell'attività di asseverazione dei Conti Annuali Separati ai fini delle direttive MEF e ARERA relativi all'anno 2024.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non possiede azioni proprie né ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, altri titoli

Informazioni sui ricavi e costi di natura eccezionale

La società non ha contabilizzato alcun ricavo o costo di natura eccezionale.

Nota Integrativa parte finale

Informazioni sui conti d'ordine – elenco fideiussioni ricevute e rilasciate

FIDEIUSSIONI RICEVUTE

| Creditori per fideiussioni | Soc.Assicuratrice/Ist. Credito | Garanzia | Importo |
|---|---------------------------------------|--|----------------|
| Rebora Costruzioni Snc | Allianz Spa | Lavori di manutenzione, pronto intervento, rinnovamento ed estensione delle reti e degli impianti del servizio idrico- Lotto 1 - Settore di Levante (comparto fognature/depurazione) - contratto applicativo n. 3 - CIG: A01766AABC | € 42.786,51 |
| Rebora Costruzioni Snc | Allianz Assicurazioni | Lavori di manutenzione, pronto intervento, rinnovamento ed estensione delle reti e degli impianti del servizio idrico- Lotto 3 - Settore di Levante (comparto fognature/depurazione) - contratto applicativo n. 4 | € 15.330,49 |
| ATI ITEC ENGINEERING SRL/FREDIANI CECILIA | Helvetia Assicurazioni | Servizio ingegneria prog. Esecutiva e D.L. opere di riassetto ed efficientamento sistema depurativo San Giovanni Stella | € 8.682,68 |
| ATI NORD MILANNO CONSULT/ITEC ENGINEERING | Bene Assicurazioni Spa | ANTICIPAZIONE CONTRATTUALE SERVIZIO DI INGEGNERIA PER LA DIREZIONE LAVORI E IL COORDINAMENTO PER SICUREZZA IN FASE DI ESECUZIONE DELLE "OPERE DI AMMODERNAMENTO IMPIANTO ESISTENTE PER IL TRATTAMENTO DEI FANGHI DI ACQUE REFLUE, TRAMITE REVAMPING DELLE SEZIONI DI DIGESTIONE ANAEROBICA, IVI COMPRESSE TUTTE LE CONNESSE OPERE ACCESSORIE" ORD. N° 225 DEL 27.05.2024 CIG: A032574F21 - CUP: C55H22001390006 | € 47.228,90 |
| CO.GE.FA Snc | Generali Assicurazioni | AQ lavori di manutenzione reti e impianti SII lotto 2 - Ponente ORD.479/2023 - RATA DI SALDO | € 11.276,65 |
| Domopul Snc | Banca Carige Spa | SERVIZIO DI PULIZIA DEI LOCALI DEL CONSORZIO PER LA DEPURAZIONE DELLE ACQUE DI SCARICO DEL SAVONESE SPA DAL 01/08/22 AL 31/07/25 | 7.825,55 |
| Felice Faiazza Srl | Bene Assicurazioni Spa | Fornitura biennale materiale da ferramenta 01/07/2024-30/06/2025 | 1.602,34 |
| Fortex Srl | UnipolSai Spa | Fornitura elettropompe acquedotto | 668,60 |
| Giustiniana srl | Coface Assicurazioni | Contratto applicativo 1 - Ord. 441/2024 Lavori di manutenzione impianti acquedotto settore Ponente - ANTICIPAZIONE CONTRATTUALE | € 90.000,00 |
| Giustiniana srl | Global Assistance Spa | Contratto applicativo 1 - Ord. 441/2024 Lavori di manutenzione impianti fognatura e depurazione settore Ponente - ANTICIPAZIONE CONTRATTUALE | € 36.000,00 |

Consorzio per la Depurazione delle Acque di Scarico del Savonese S.p.A

| Creditori per fideiussioni | Soc.Assicuratrice/Ist. Credito | Garanzia | Importo |
|----------------------------------|--------------------------------|---|--------------|
| Giustiniana srl | Zavarovalnica Triglav | CONTRATTO APPLICATIVO RELATIVO ALL'ACCORDO QUADRO DI LAVORI DI MANUTENZIONE, PRONTO INTERVENTO, RINNOVAMENTO ED ESTENSIONE DELLE RETI E DEGLI IMPIANTI DEL SERVIZIO IDRICO INTEGRATO. LOTTO 2 - SETTORE DI PONENTE (COMPARTO FOGNATURA/DEPURAZIONE) CIG: B4055E9E3ORD. N° 365 del 16/09/2025 - ANTICIPAZIONE CONTRATTUALE | € 36.720,00 |
| Hidrodepur Spa | Allianz Spa | Fornitura biennale di additivo chimico polielettrolita 01/01/2025-31/12/2026 | € 4.630,24 |
| Idrambiente srl | Italiana Assicurazioni | Lavori di risanamento condotta di mandata S11 - RATA DI SALDO | € 19.258,02 |
| NEA srl | Vittoria Assicurazioni | Lavori di sostituzione diffusori reate areazione vasca di ossidazione - RATA DI SALDO | € 6.812,99 |
| Nuova Costruzioni e Impianti Srl | UnipolSai Spa | Lavori di miglioramento sicurezza anno 2023 | € 14.201,00 |
| Rotech Srl | Sace BT Spa | INTERVENTO 43 - LAVORI RELATIVI ALLE OPERE DI RISANAMENTO DELLA CONDOTTA CONSORTILE DI MANDATA DALLA STAZIONE DENOMINATA S8 ALLA S9, LATO MARE NEL COMUNE DI SAVONA - RATA DI SALDO | € 9.833,25 |
| S.C.T. Srl | Axa Assicurazioni Spa | Fornitura in opera nuovo sistema di telecontrollo delle stazioni di sollevamento fognarie | € 5.934,00 |
| S.C.T. Srl | Axa Assicurazioni Spa | Fornitura in opera nuovo sistema di telecontrollo delle stazioni di sollevamento fognarie - anticipazione contrattuale | € 29.673,00 |
| S.C.T. Srl | Axa Assicurazioni Spa | Revamping impianti di media e bassa tensione cabina di ricezione e trasformazione - anticipazione contrattuale | € 44.850,00 |
| Sama Impianti Srl | Vittoria Assicurazioni | Servizio manutenzione impianti elettromeccanici acquedotto | € 2.302,55 |
| SIAC SRL | Generali Assicurazioni | Lavori di automazione, telecontrollo e supervisione reti idropotabili di Orco Feglino - rata di saldo | € 9.905,52 |
| SIDERIDRAULIC SYSTEM SPA | Axa Assicurazioni Spa | Appalto integrato progettazione esecutiva e realizzaz.lavori "Opere di ammodernamento impianto esistente trattamento fanghi" intervento cofinanziato PNRR | € 167.446,93 |
| SIDERIDRAULIC SYSTEM SPA | Sace BT Spa | Appalto integrato progettazione esecutiva e realizzaz.lavori "Opere di ammodernamento impianto esistente trattamento fanghi" intervento cofinanziato PNRR - Richiesta anticipazione 20% | € 811.873,73 |

FIDEIUSSIONI RILASCIATE

| Soggetto beneficiario | Soc.Assicuratrice/Ist. Credito | Oggetto della Garanzia | Importo |
|--|---------------------------------|--|--------------|
| Ministero dei Trasporti e della Navigazione - Capitaneria di Anas - Ente Nazionale per le Strade | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessioni aree demaniali nei Comuni di Alb.Marina, Celle L., Noli e Varazze | € 3.821,78 |
| Anas - Ente Nazionale per le Strade | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione attraversamento aree sulla Via Aurelia S.S. 1 | € 2.582,28 |
| Anas - Ente Nazionale per le Strade | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione attraversamento aree sulla Via Aurelia S.S. 1 | € 1.549,37 |
| ANAS Spa | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione attraversamento aree Via Aurelia con due condotte | € 3.249,26 |
| ANAS Spa | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione attraversamento aree in Comune di Celle Ligure | € 1.870,20 |
| Rete Ferroviaria Italiana Spa | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione attraversamento aree in Comune di Savona | € 2.268,28 |
| Rete Ferroviaria Italiana Spa | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione attraversamento raccordo Parco Doria in Comune di Savona | € 1.744,59 |
| Rete Ferroviaria Italiana Spa | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Mantenimento in opera condotte linea ferroviaria Savona-Parco Doria-Via Dante Aligheri | € 2.223,00 |
| Rete Ferroviaria Italiana Spa | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Mantenimento in opera condotte linea ferroviaria Savona-Parco Doria-Via Dante Aligheri INTEGRAZIONE | € 777,00 |
| Rete Ferroviaria Italiana Spa | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione attraversamento Rio Solcasso in Comune di Quiliano | € 1.251,18 |
| Rete Ferroviaria Italiana Spa | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Mantenimento in opera di conduttura fognaria in attraversamento linea ferroviaria dismessa Sampierdarena - | € 1.200,00 |
| Rete Ferroviaria Italiana Spa | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Mantenimento in opera di conduttura fognaria in attraversamento linea ferroviaria dismessa Sampierdarena - | € 20.000,00 |
| Ag.del Demanio-Comune di Noli | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione di aree demaniali allo scopo di mantenere una condotta e relativa stazione in Comune di Noli | € 2.911,88 |
| Autorità Portuale di Savona | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione aree demaniali marittime | € 330.000,00 |
| Provincia di Savona | Elba Assicurazioni Spa | Gestione impianto di pretrattamento rifiuti liquidi industriali non pericolosi | € 435.992,82 |
| Ag.del Demanio-Comune di Noli | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione di aree demaniali allo scopo di mantenere una condotta e relativa stazione in Comune di Noli - cauzione | € 4.838,12 |
| Ag.del Demanio-Comune di Noli | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione di aree demaniali allo scopo di mantenere una condotta e relativa stazione in Comune di Noli - cauzione integrativa | € 1.397,56 |
| Ag.del Demanio-Comune di Noli | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione di aree demaniali allo scopo di mantenere una condotta e relativa stazione in Comune di Noli - cauzione integrativa | € 1.000,00 |
| Ag.del Demanio-Comune di Noli | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concessione di aree demaniali allo scopo di mantenere una condotta e relativa stazione in Comune di Noli - cauzione | € 1.800,00 |
| Provincia di Savona | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concess.per posta in opera di condotte fognarie in subalveo del Torrente Quiliano in Comune di Quiliano Loc. Zinola | € 1.134,00 |
| Provincia di Savona | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Rinnovo in sanatoria della concessione per la copertura e rettificazione del rio Valletta o Madonna del Monte in Comune di | € 4.094,00 |
| Provincia di Savona | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concess.per posa in opera di condotte fognarie (attravers.Rii S.Cristoforo e 4 Stagioni) | € 378,00 |
| Provincia di Savona | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concess.per posa in opera di condotte fognarie (attravers.Rio Crovetto) | € 378,00 |
| Provincia di Savona | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Mantenimento rete fognaria dotata di n. 9 scarichi che convogliano le acque bianche nella tombinatura del Rio | € 1.728,00 |
| Provincia di Savona | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concess.in sanatoria per attraversamento con condotta Rio Arma Comune di Celle | € 384,00 |
| Provincia di Savona | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Concess.in sanatoria per attraversamento con condotta Torrente Teiro Comune di Varazze | € 584,00 |
| Provincia di Savona | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Rio Solcasso - Vado Ligure - Concessione in sanatoria per il mantenimento della condotta di scarico a mare DN700 e 3 | € 2.646,00 |
| Provincia di Savona | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Rio Tanon Loc. Cimitero Comune di Varazze Concessione per la realizzazione di variante all'esistente attraversamento con condotta | € 390,00 |
| Provincia di Savona | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Intervento di realizzazione di un by-pass della conduttura idrica sita lungo la S.P.45 in Loc. Manie nel Comune di Finale L. | € 3.400,00 |
| Comune di Finale ed Agenzia del Demanio | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Mantenimento impianto fognario acque nere comprendente le stazioni di sollevamento S16 e S17 e relative condotte ubicate in loc. Finalmarina e | € 22.500,00 |
| Comune di Finale ed Agenzia del Demanio | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Mantenimento impianto fognario acque nere comprendente le stazioni di sollevamento S16 e S17 e relative condotte ubicate in loc. Finalmarina e | € 11.800,00 |
| Comune di Spotorno ed Agenzia del Demanio | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Mantenimento dell'impianto fognario delle acque nere comprendente la stazione di sollevamento S13 e le relative condotte ubicate in Loc. | € 1.104,00 |
| Motorizzazione Civile di Genova sezione di Savona | B.C.C. Pianfei e Rocca De'Baldi | Garanzia in solido per adempimento obbligazioni finanziarie nei confronti di terzi in relazione all'attività di autotrasporto conto terzi | € 9.000,00 |

FATTI E ACCADIMENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si elencano qui di seguito i principali fatti accaduti dopo la chiusura dell'esercizio 2025.

ATTIVITA' MASSIVA DI RECUPERO CREDITI BOLLETTAZIONE. Prosegue l'attività di recupero crediti iniziata già nel 2020. L'evoluzione dell'insolvenza rispetto ai dati evidenziati nella Nota al bilancio 2024 è rappresentata nella tabella sottostante:

| PERIODO DI BOLLETTAZIONE | INSOLVENZA SCADUTO MAR 2025 | INSOLVENZA SCADUTO MAR 2026 |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 2020 | 0,85% | 0,74% |
| 2021 | 1,20% | 1,02% |
| 2022 | 1,72% | 1,45% |
| 2023 | 3,70% | 2,58% |
| 2024 | 9,94% | 3,49% |

SOTTOSCRIZIONE FINANZIAMENTO UNICREDIT. Nel corso dell'esercizio 2026 verranno a compimento le attività connesse alla gestione e realizzazione degli interventi PNRR e ciò comporterà la necessità di disporre delle risorse finanziarie per la copertura sia degli squilibri temporanei di cassa causati dagli sfasamenti tra pagamenti ed incasso delle tranches di finanziamento sia del cofinanziamento delle opere che, complessivamente, oggi è possibile ipotizzare in una forbice tra i 2 e i 3 milioni di euro in dipendenza anche degli interventi per il finanziamento subsidiario di cui sopra che la scrivente si è impegnata a garantire ad APS e di eventuali possibili lavorazioni supplementari che potrebbero rendersi necessarie o opportune di qua alla chiusura dei cantieri ancora aperti.

Mentre la copertura degli squilibri temporanei di cassa è garantita dalle aperture di credito in conto corrente concesse da Banco Azzoaglio (per 5 milioni di euro) e da BPER (per 0,5 milioni di euro), la copertura del cofinanziamento finale, non potendosi ipotizzare l'utilizzo di liquidità propria per ragioni di equilibrio della struttura finanziaria della Società, è necessario che sia garantita da strumenti di credito che abbiano un carattere di maggiore stabilità.

A tal fine UNICREDIT ha deliberato la concessione di un mutuo chirografario quinquennale da 3 milioni di euro con ammortamento alla francese e rate trimestrali, senza vincolo di utilizzo, al tasso euribor 3m 360 + spread 1,50% (commissione di istruttoria 0,50%).

La stipula di questo finanziamento, che peraltro presenta un costo in linea con le attese di mercato, è stata approvata dall'Assemblea degli azionisti nella seduta del 16 febbraio 2026 in occasione dell'approvazione del documento di programmazione 2026 delegando il Presidente per la sottoscrizione degli atti conseguenti, sottoscrizione che è avvenuta in data 24 febbraio 2026.

Gli oneri per l'ammortamento del mutuo sono stati riportati nel cash flow 2026 riportato nella tabella sottostante che ne dimostra la sostenibilità che diventa viepiù evidente in considerazione del fatto che entro il 2027 verranno ad estinzione ambedue i mutui BPM attualmente ancora in ammortamento.

E' peraltro evidente che con la chiusura degli appalti PNRR ed il completamento degli incassi dei finanziamenti pubblici relativi, si azzererà il ricorso alle aperture di credito in conto corrente attualmente accese con BPER e Banco Azzoaglio e se ne potrà disporre l'eventuale estinzione.

| MONITORAGGIO CASH FLOW ANNO 2026 | FORECAST |
|---|-------------------|
| SALDO INIZIALE AL 02/03/2026 | 3.675.784 |
| ATTIVITA' OPERATIVA | |
| INCASSI | |
| da servizi idrici civili | 14.572.229 |
| da servizi idrici produttivi | 2.947.407 |
| da altri clienti per vendite e prestazioni | 1.328.464 |
| Totale incassi | 18.848.100 |
| PAGAMENTI | |
| Fornitori per materie consumo e servizi | 4.767.098 |
| Contratti di manutenzione reti ed impianti SII | 1.197.837 |
| Energia elettrica | 2.448.218 |
| Versamenti ad APS | 520.000 |
| Pagamenti fiscali, contributivi, IVA e imposte | 5.477.033 |
| Personale e Organi amministrativi | 2.731.440 |
| Altri pagamenti e oneri diversi | 613.000 |
| Rimborso mutui Comuni quota anno 2026 oltre rata debito pregresso | 1.216.317 |
| Totale pagamenti | 18.970.943 |
| SALDO ATTIVITA' OPERATIVA | -122.842 |
| ATTIVITA' INVESTIMENTO | |
| PAGAMENTI INVESTIMENTI | -2.154.825 |
| SALDO ATTIVITA' INVESTIMENTO | -2.154.825 |
| ATTIVITA' FINANZIAMENTO | |
| Incassi da finanziamenti | |
| Pagamenti per rimborso finanziamenti | -1.536.166 |
| Incassi da Comuni quote rinnovo condotte - rata dell'anno 2026 | 522.739 |
| Altri pagamenti | |
| SALDO ATTIVITA' FINANZIAMENTO | -1.013.427 |
| SALDO MOVIMENTI DEL PERIODO | -3.291.094 |
| SALDO FINE PERIODO ANNO 2026 | 384.690 |

Commento al rendiconto finanziario

Il Rendiconto finanziario 2025 rileva una lieve diminuzione della liquidità disponibile al 31 dicembre 2025 rispetto a quella di inizio esercizio passando da 2.932.204 a 2.545.485. La diminuzione risulta estremamente contenuta in considerazione dell'aumento degli impieghi per investimenti che ammontano nel 2025 a 5,715 milioni di euro da 1,651 milioni di euro del 2023 e 2,565 del 2024.

Qui sopra è riportata la tabella (aggiornata ai dati odierni) di cash flow prospettico al 31 dicembre 2026 redatto sulla base dei seguenti principali assunti:

- leggero incremento prudenziale dei costi per l'energia;
- invarianza dei volumi fatturati e delle tariffe idriche applicate rispetto al 2025;
- copertura integrale del fabbisogno per opere PNRR con ricorso al credito bancario;
- conferma dei fabbisogni APS come da previsione;
- blocco delle assunzioni in previsione della fusione come da Piano annuale 2026 approvato nell'Assemblea del 16 febbraio c.a.

L'esame di tale documento evidenzia una rilevante contrazione dei mezzi finanziari che vengono consumati nel corso dell'esercizio pur ritenendo le stime sopra riportate molto prudenziali rispetto al contesto odierno. Impatta negativamente su tale previsione sia il peso degli investimenti (seppure previsti in misura ridotta rispetto all'esercizio 2025) sia il finanziamento di una serie di impegni pregressi tra i quali rileva in particolar modo quanto dovuto per rimborso delle quote mutui arretrate come deliberato con l'approvazione del Piano annuale 2024. Altro elemento che ha una notevole rilevanza sul quadro finanziario è quello discendente dalle imposte che gravano sulla società in conseguenza del risultato di esercizio conseguito.

Dalla previsione così formulata, pur non potendosi escludere l'eventualità di dover fronteggiare, per motivi ad oggi ancora imprevedibili, temporanei squilibri di cassa e conseguenti limitate crisi di liquidità anche dovuti a possibili negative congiunture internazionali, si può comunque ragionevolmente ritenere che la Società nei prossimi dodici mesi possa assicurare l'adempimento dei propri impegni finanziari da cui non sussistono al momento ragioni per dubitare della continuità aziendale per l'esercizio in corso.

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Maurizio Maricone**

Firmato in originale

**CONSORZIO PER LA DEPURAZIONE DELLE
ACQUE DI SCARICO DEL SAVONESE SPA**

Sede in Savona in Via Caravaggio 1

Capitale sociale € 23.522.878,00 i.v.

Registro imprese di Savona n. 92040230093

Numero REA SV - 0121795

**Relazione sulla gestione
al bilancio chiuso al 31/12/2025**

Sommario

- 1 Introduzione
- 2 Analisi della situazione della società, dell'andamento e del risultato di gestione
 - 2.1 Scenario di mercato e posizionamento
 - 2.2 Investimenti effettuati
 - 2.3 Commento ed analisi degli indicatori di risultato
 - 2.3.1 Commento ed analisi degli indicatori di risultato finanziari
 - 2.3.1.1 Stato patrimoniale e conto economico riclassificati
 - 2.3.1.2 Analisi degli indicatori di risultato finanziari
 - 2.3.2 Commento ed analisi degli indicatori di risultato non finanziari
 - 2.3.2.1 Analisi degli indicatori di risultato non finanziari
 - 2.4 Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente
 - 2.5 Informazioni relative alle relazioni con il personale
- 3 Informazioni sui principali rischi e incertezze
 - 3.1 Rischi finanziari
 - 3.2 Rischi non finanziari
 - 3.3 Valutazione del rischio aziendale (art. 6 comma 2 D.Lgs 175/2016)
- 4 Attività di ricerca e sviluppo
- 5 Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti
- 6 Numero e valore nominale delle azioni e delle azioni o quote di società controllanti
- 7 Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate
- 8 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- 9 Evoluzione prevedibile della gestione
- 10 Elenco sedi secondarie
- 11 Privacy - Documento programmatico sulla sicurezza
- 12 Sistema di gestione della qualità
- 13 Proposta di destinazione del risultato di esercizio
- 14 Tabelle di dettaglio delle poste di bilancio

1 Introduzione

Spettabili azionisti,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva un utile post imposte pari ad euro 2.125.244,00.

Il risultato ante imposte, a sua volta, è stato determinato allocando quote di ammortamento per euro 3.160.113,00 ed accantonamenti al fondo rischi per potenziale debito IMU anno 2025 per euro 326.686,00.

Il risultato economico conferma il trend dell'ultimo biennio ed è sostanzialmente determinato dai seguenti eventi:

- aumento dei ricavi tariffari da insediamenti civili per l'applicazione dell'adeguamento tariffario ex MTI-4 Arera (dichiarazione presentata da APS congiuntamente con gli altri gestori consorziati) che hanno compensato la diminuzione dei ricavi da insediamenti produttivi (-26%) e la diminuzione dei ricavi dell'attività ITR (-14%);
- copertura costi APS previsti in 320mila euro per l'esercizio 2025;
- accantonamento a fondo rischi per accertamenti IMU come sopra meglio specificato;
- costi del personale quantificati in 6,170 mln di euro rispetto ai 5,402 del 2023 con un aumento nominale di 768mila euro derivante da:
 - o 8 nuove assunzioni (compreso aumento premio) 372mila euro
 - o maggiore straordinario 15mila euro
 - o compenso attività particolari (progetti, NIS2 ...) 23mila euro
 - o oneri rinnovo contrattuale 102mila euro
 - o riconoscimento EDR arretrato 59mila euro
 - o aumento ferie residue 195mila euro
- tra i costi del personale sono rilevati circa 250mila euro per il personale distaccato presso la consortile Acque Pubbliche Savonesi che trovano contropartita tra i ricavi;
- diminuzione del 6% dei costi per acquisti;
- costi per l'energia elettrica sostanzialmente invariati rispetto allo scorso esercizio;
- diminuzione del 41% degli interessi passivi sul debito.

La tabella sottostante riassume la situazione economica della gestione 2025 che conferma sostanzialmente i dati registrati lo scorso anno.

| INDICATORI | ESERCIZIO 2021 | ESERCIZIO 2022 | ESERCIZIO 2023 | ESERCIZIO 2024 | ESERCIZIO 2025 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| M.O.L. | 1.955.488 | 4.973.368 | 4.436.713 | 7.577.144 | 7.316.947 |
| EBIT | - 4.545.093 | 871.183 | 1.015.269 | 3.205.066 | 3.210.857 |
| Cash flow generato dalla corrente gestione aziendale | - 310.699 | 2.482.512 | 2.249.529 | 4.686.234 | 4.419.246 |

Per completezza di informazione, come ogni anno, si riporta qui di seguito una tabella che riassume la configurazione dei servizi gestiti per tutto l'esercizio 2025 che non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

| COMUNI | SERVIZI | | |
|--------------------|--------------------------|------------------|--------------------|
| | ACQUEDOTTO | FOGNATURA | DEPURAZIONE |
| VARAZZE | GESTORE SALVAGUARDATO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| CELLE LIGURE | GESTORE SALVAGUARDATO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| ALBISOLA SUPERIORE | GESTORE SALVAGUARDATO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| ALBISSOLA MARINA | GESTORE SALVAGUARDATO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| SAVONA | GESTORE SALVAGUARDATO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| QUILIANO | GESTORE SALVAGUARDATO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| VADO LIGURE | GESTORE SALVAGUARDATO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| BERGEGGI | GESTORE SALVAGUARDATO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| SPOTORNO | GESTORE SALVAGUARDATO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| NOLI | GESTORE SALVAGUARDATO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| FINALE LIGURE | CONSORZIO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| VEZZI PORTIO | CONSORZIO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| ORCO FEGLINO | CONSORZIO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| CALICE LIGURE | CONSORZIO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| RIALTO | CONSORZIO | CONSORZIO | CONSORZIO |
| STELLA | GESTORE SALVAGUARDATO | CONSORZIO | CONSORZIO |

2 Analisi della situazione della società, dell'andamento e del risultato di gestione

Esaminate nel capitolo precedente le principali motivazioni che hanno generato il risultato economico positivo dell'esercizio, qui di seguito si analizzano i fatti gestionali più significativi che hanno caratterizzato l'esercizio 2025.

Contrariamente al trend degli ultimi due esercizi si è registrato un aumento dei volumi fatturati da parte di IRETI quantificabile in un 4,5%. Tale trend non è invece confermato anche per i volumi relativi al comparto finalese da noi direttamente gestiti che evidenziano una ulteriore contrazione rispetto all'anno precedente che può essere quantificata in un 4% complessivo.

Sono proseguite le attività volte alla conclusione della procedura di fusione che hanno portato alla redazione di una proposta documentale approvata da una rilevante parte della platea azionaria della scrivente ma che deve ancora trovare il consenso unanime anche dei soci degli altri due soggetti consorziati e, per tale motivo, si è addivenuto ad un ulteriore rinvio del termine che è oggi fissato al 30 giugno 2026.

E' sicuramente da evidenziare la rilevante attività di investimento che, anche in relazione all'avanzamento del progetto PNRR direttamente gestito dalla scrivente, è contabilizzata per oltre 5,7 milioni di euro sommando anche le immobilizzazioni in corso.

Nel presente capitolo si riporta l'attività svolta dalla scrivente e dalla sua consorziata APS in relazione alla gestione dei progetti PNRR.

PROGETTI PNRR. Nel corso del 2022 la Società, per il tramite della consortile APS formale affidataria del Servizio idrico integrato, ha presentato istanze per finanziamenti PNRR per i seguenti progetti:

“Ammodernamento impianto esistente per il trattamento/riciclaggio di fanghi di acque reflue, tramite revamping sezioni di digestione anaerobica, disidratazione meccanica ed essiccamento termico, nonché implementazione con nuove sezioni di cogenerazione, ivi comprese tutte le connesse opere accessorie” CUP: C55H22001390006 – MISURA PNRR: M2C.1.1 - LINEA C;

Si rimanda alle relazioni precedenti il riassunto dell'iter autorizzativo ed approvativo del progetto delle opere oggetto di finanziamento PNRR, e con la presente si riassume la situazione dell'appalto al 31/12/2025.

Le voci di spesa pari a 4.826.000 €, già destinate nell'esercizio 2023, sono state riportate anche negli anni successivi. Proseguendo con l'appalto, sono stati via via incrementate le somme impegnate con gli ordini. Nell'anno 2025 gli importi dedicati all'appalto nel piano investimenti sono stati incrementati a seguito della definizione con il MASE della necessità di revamping anche della linea di essiccamento. Per completezza di informazione si riporta nel seguito la tabella riassuntiva delle somme già approvate nell'anno 2025:

| N. | | Sezione | Elenco interventi PNRR anno 2024 | Totale | Impegnato con ordini | Disponibilità residua |
|-------------------------|---------|-----------------------------------|--|---------------------|----------------------|-----------------------|
| PNRR2024 | PNRR 01 | Impianto di depurazione di Savona | PNRR - AMMODERNAMENTO IMPIANTO LINEA FANGHI | 4.826.000,00 | 4.703.981,14 | 122.018,86 |
| PNRR2025 | PNRR 01 | Impianto di depurazione di Savona | PNRR - AMMODERNAMENTO IMPIANTO LINEA FANGHI - sezione essiccamento | 800.000 | 606.317,30 | 193.682,70 |
| TOTALE PNRR 2025 | | | | 5.626.000,00 | 5.310.298,44 | 315.701,56 |

Al termine del 2025 e nei primi mesi del 2026 è stata formalizzata ed approvata una variante progettuale per le opere di ammodernamento della linea fanghi, ed in particolare, delle migliorie relative alla parte elettrica alla luce anche delle più recenti normative in materia, esaurendo la disponibilità residua 2025.

Nell'anno 2026 si rende necessario prevedere l'investimento di ulteriori risorse previste a quadro economico per finanziare le opere relative ad alcuni assett a servizio della linea essiccamento che, a seguito degli approfondimenti di indagine eseguiti necessitano di revamping (per circa 85.000 €) oltre ad alcune opere addizionali richieste dalla stazione appaltante nell'ottica di migliorare la sinergia delle nuove strutture con l'impianto esistente. Si riporta nel seguito la tabella riassuntiva per l'anno 2026:

| N. | | Sezione | Elenco interventi PNRR anno 2026 | Totale | PRIORITA' 0 | PRIORITA' 1 | PRIORITA' 2 |
|-------------------------|---|-----------------------------------|--|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| PNRR 2026 | 1 | Impianto di depurazione di Savona | PNRR - AMMODERNAMENTO IMPIANTO LINEA FANGHI - Modifiche/varianti | € 415.000,00 | € 50.000,00 | € 50.000,00 | € 315.000,00 |
| PNRR 2026 | 2 | Impianto di depurazione di Savona | PNRR - AMMODERNAMENTO IMPIANTO LINEA FANGHI - Revisione pompa Puzmeister | € 85.000,00 | € 85.000,00 | | |
| TOTALE PNRR 2026 | | | | € 500.000,00 | € 135.000,00 | € 50.000,00 | € 315.000,00 |

I lavori, relativamente al locale disidratazione, sono terminati e collaudati e l'intero stralcio progettuale è stato contabilizzato.

I restanti lavori, consegnati ufficialmente il 10/12/2024, avrebbero dovuto terminare, come da cronoprogramma progettuale il 04/03/2026. A seguito dell'approvazione della "variante elettrica" di cui all'atto del CDA n° 27 del 13/11/2025, la data di fine lavori è stata posticipata al 19/03/2026. È rimasta immutata, invece, la data di collaudo al 30/06/2026 nel pieno rispetto delle dead lines del PNRR. Al 31/12/2025 lo stato di avanzamento lavori si attesta al 62% circa, come da importi contabilizzati.

Il progetto esecutivo si era chiuso senza aumenti di costi per la Stazione Appaltante rispetto alla progettazione definitiva detratta del ribasso ottenuto in seno di evidenza pubblica. A seguito della variante approvata il quadro economico dell'opera non è cambiato in riferimento all'importo totale autorizzato, ma sono state attinte dalle opportune poste previste le somme per il finanziamento. Il Quadro aggiornato si presenta come di seguito elencato:

| QUADRO ECONOMICO COMPARATIVO (ai sensi dell'art. 42 del D.P.R. 207/2010) | | | | |
|---|--|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | | ESECUTIVO | | VARIANTE |
| | | ESECUTIVO | STRALCIO | |
| a) | LAVORI | | | |
| a1 | Opere Civili | 569.152,94 € | 1.905,89 € | 571.058,83 € |
| a2 | Opere Elettromeccaniche | 1.959.663,45 € | 100.672,12 € | 2.210.335,57 € |
| a3 | Impianto Elettrico | 780.070,61 € | 34.544,23 € | 992.034,04 € |
| a4 | Impianto Antincendio | 107.817,40 € | 0,00 € | 107.817,40 € |
| a5 | Impianto Azoto | 447.958,49 € | 0,00 € | 447.958,49 € |
| a6 | Importo costi sicurezza per l'attuazione del PSC. non soggetti a ribasso | 92.759,25 € | 4.842,12 € | 97.601,37 € |
| | parziale | 3.957.422,14 € | 141.964,36 € | 4.426.805,70 € |
| b) | SOMME A DISPOSIZIONE PER LA STAZIONE APPALTANTE | | | |
| b.1 | Lavori in economia. previsti in progetto ed esclusi dall'appalto | 140.000,00 € | | 140.000,00 € |
| b.2 | Modifiche ai sensi di quanto previsto dall'art.5.c 3 d e al contratto d'appalto | 204.969,33 € | | 27.550,13 € |
| b.3 | Rilievi. accertamenti ed indagini | 15.000,00 € | | 15.000,00 € |
| b.4 | Oneri di sorveglianza archeologia agli scavi | 3.000,00 € | | 3.000,00 € |
| b.5 | Spese per allacciamenti | 10.000,00 € | | 10.000,00 € |
| b.6 | Imprevisti e/o modifiche contrattuali ai sensi di quanto previsto dall'art. 106. comma 1. del D.Lgs 50/2016 | 410.000,00 € | | 260.000,00 € |
| b.7 | Accantonamenti di cui all'art. 133. c . 3 e 4 (ex. D.lgs. 163/2006) | 130.000,00 € | | 130.000,00 € |
| b.8.1 | Spese tecniche relative alla progettazione definitiva. comprensive di contributo integrativo | 136.000,00 € | | 136.000,00 € |
| b.8.2.1 | Spese tecniche relative alla progettazione esecutiva. comprensive di contributo integrativo | 127.042,66 € | | 127.042,66 € |
| b.8.2.2 | Integrazione spese tecniche relative alla progettazione esecutiva per opere opzionali. comprensive di contributo integrativo | 2.777,75 € | | 2.777,75 € |
| b.8.3 | Spese tecniche per attività di verifica del progetto. comprensive di contributo integrativo ed incentivi per funzioni tecniche | 75.000,00 € | | 75.000,00 € |
| b.8.4 | Spese tecniche per attività di Direzione Lavori e Coordinamento della sicurezza in fase di esecuzione, comprensive di contributo integrativo | 300.000,00 € | | 300.000,00 € |
| b.8.5 | Spese tecniche per attività di Collaudo tecnico amministrativo. collaudo statico. collaudo tecnico funzionale ed eventuali altri collaudi specialistici. comprensive di contributo integrativo | 80.000,00 € | | 80.000,00 € |
| b.9 | Spese per attività tecnico amministrative connesse alla progettazione. di supporto del responsabile del procedimento e di verifica e validazione | 15.000,00 € | | 15.000,00 € |
| b.10 | Eventuali spese per commissioni giudicatrici | 5.000,00 € | | 5.000,00 € |
| b.11 | Spese per pubblicità e. ove previsto. per opere artistiche | 1.000,00 € | | 1.000,00 € |
| b.12 | Spese per accertamenti di laboratorio e verifiche previste dal capitolato speciale d'appalto | 20.000,00 € | | 20.000,00 € |
| | totale voce b) | 1.674.789,74 € | | 1.347.370,54 € |
| | IMPORTO COMPLESSIVO a)+b) (escluso iva) | 5.774.176,24 € | | 5.774.176,24 € |

“Opere di riassetto ed efficientamento del sistema depurativo dell'agglomerato di Stella (SV)” – CUP: F78B22000600005

Per quanto attiene gli iter autorizzativi e procedurali inerenti all'intervento in oggetto si rimanda a quanto già riportato nella precedente relazione, riportando nella presente il solo aggiornamento dello stato di attuazione dell'intervento e di conseguente avanzamento in merito all'erogazione del finanziamento ministeriale, in particolare:

- Stato di attuazione: lavori completati nel mese di settembre 2025 (in aderenza alle previsioni del cronoprogramma PNRR) ed attualmente in fase di collaudo e messa in esercizio degli impianti;
- Avanzamento erogazioni ministeriali del finanziamento:
 - o nel mese di novembre 2025 la Provincia di Savona, espletati i necessari adempimenti finanziari di rito, provvedeva a trasferire l'importo relativa alla prima rendicontazione intermedia dei costi sostenuti, pari ad € 688.080,11, sul C.C. dedicato di APS.
 - o in data 1° dicembre 2025 è stata trasmessa seconda richiesta di trasferimento intermedio per € 504.083,89 attualmente in attesa di erogazione. Con detta seconda richiesta è stato raggiunto il 90% dell'importo finanziato; il restante 10% potrà essere richiesto a completamento del collaudo dell'opera.

A copertura delle esigenze finanziarie discendenti dal cofinanziamento delle opere suddette e dalle discrasie temporali discendenti dai tempi di erogazione dei finanziamenti PNRR è stato ottenuto dal Banco Azzoaglio un finanziamento per scoperto di conto corrente di 5,5 milioni di euro di cui 1 a tempo indeterminato e 4,5 a 48 mesi. Come già detto sopra nel corso del febbraio 2026 è stato sottoscritto un mutuo con Unicredit per il consolidamento del fabbisogno di cofinanziamento delle opere PNRR che consentirà la chiusura dei fidi per scoperto di conto corrente.

2.1 Scenario di mercato e posizionamento

Lo scenario di mercato per la scrivente è sempre rappresentato dal quadro regolatorio del servizio definito dalle deliberazioni dell'ARERA.

Come ricordato nel capitolo introduttivo le attività di gestione dell'impianto di trattamento ITR proseguono con profitto crescente.

2.2 Investimenti effettuati

Gli investimenti complessivamente contabilizzati e capitalizzati nell'esercizio 2025, elencati e dettagliati in Nota Integrativa, ammontano ad € 2.416.340,85 di cui si evidenziano nel presente paragrafo, gli interventi più significativi.

A detto importo si deve aggiungere il valore degli investimenti parzialmente realizzati e conseguentemente non ancora conclusi alla fine dell'esercizio 2025; tra questi è ricompreso l'intervento di "Ammodernamento impianto esistente per il trattamento/riciclaggio di fanghi di acque reflue" cofinanziato dai fondi PNRR per un importo contabilizzato al 31.12.2025 di € 3.298.988,70.

Gli interventi realizzati su impianti e condotte di proprietà comunale ammontano a complessivi euro 912.261,29 e possono così riassumersi:

- rifacimento vari tratti di fognature comunali, installazione elettropompe e manutenzione straordinaria impianti di sollevamento per complessivi € 261.163,58;
- manutenzioni straordinarie su impianti di depurazione per un importo di € 40.183,93;
- rifacimento di tratti di rete acquedottistica, installazione elettropompe, allacci idrici e installazione contatori per complessivi € 609.313,78; gli interventi più rilevanti sono riferiti a:
 - lavori di consolidamento strutturale del muro di sostegno del serbatoio n. 1 dell'acquedotto potabile di Via Pineta Finale per € 112.655,72
 - realizzazione di condotte di mandata/ritorno a servizio del serbatoio n. 1 denominato Pineta nel Comune di Finale Ligure per € 348.126,09

Per quanto concerne gli interventi sulle condotte di proprietà della società gli interventi più significativi si riferiscono a:

- Risanamento condotta consortile S8-S9 lato mare di Corso Vittorio Veneto nel Comune di Savona per un importo di € 140.417,27
- Lavori di sostituzione dei collettori principali tratto stazioni di sollevamento S8-S9 Comune di Savona per un importo di € 103.443,12

Gli ulteriori e significativi investimenti portati a conclusione nel corso dell'esercizio si riferiscono ai seguenti interventi realizzati sull'impianto centrale di depurazione e sulle stazioni di sollevamento:

- ✓ Lavori di sostituzione lamiera e rifacimento tetto fabbricato opera di presa dell'impianto centrale di depurazione per € 62.638,03
- ✓ Lavori di risanamento ispessitore statico per ripristino dello strato corticale interno ispessitore per € 39.093,36

- ✓ Acquisto di nuove pompe elettropompe a servizio delle stazioni di sollevamento ed implementazione di quelle esistenti per € 46.233,00;
- ✓ Capitalizzazione di ricambi a magazzino di elevato importo sulle diverse sezioni dell'impianto e stazioni di sollevamento per complessivi € 212.529,08
- ✓ Fornitura e installazione nuova torre di lavaggio 2° stadio sezione deodorizzazione linea acque per € 217.170,00
- ✓ Sostituzione diffusori all'interno della vasca di ossidazione lato monte della sezione ossidazione-denitrificazione per € 65.509,50
- ✓ Sostituzione tubazioni di mandata pompe S14 per € 23.664,01
- ✓ Sostituzione di una coclea installata nella sezione dell'opera di presa tra la grigliatura grossolana e la grigliatura fine dell'impianto di depurazione per € 147.976,28
- ✓ Fornitura compattatore HUBER Rotamat wap4 per l'impianto ITR per € 27.562,57
- ✓ Revisione completa tamburo e coclea centrifuga mat 3347 sezione filtrazione per € 64.586,91
- ✓ Lavori di manutenzione straordinaria all'ispessitore dinamico n. 2 della sezione ispessimento per € 20.180,31
- ✓ Acquisto ed installazione di un riduttore Flender per la coclea asservita alla sezione unità di testa impianto depurazione per € 22.235,45
- ✓ Lavori di conversione a gas metano della caldaia ad uso del magazzino per € 28.920,00

Per quanto concerne gli acquisti di diverse tipologie di attrezzature e strumenti (officina e laboratorio), automezzi, nuove dotazioni informatiche, mobili e arredi i beni acquistati nell'anno in corso ammontano complessivamente ad euro 112.524,98.

2.3 Commento ed analisi degli indicatori di risultato

2.3.1 Commento ed analisi degli indicatori di risultato finanziari

2.3.1.1 Stato patrimoniale e conto economico riclassificati

STATO PATRIMONIALE – RICLASSIFICAZIONE FINANZIARIA

Si evidenziano i riflessi sul patrimonio netto del risultato della gestione.

| | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1) Attivo circolante | 11.365.969 | 16.617.056 | 14.035.402 |
| 1.1) Liquidità immediate | 2.862.798 | 2.932.204 | 2.545.485 |
| 1.2) Liquidità differite | 7.521.208 | 12.604.433 | 10.416.041 |
| 1.3) Rimanenze | 981.963 | 1.080.419 | 1.073.876 |
| 2) Attivo immobilizzato | 41.840.051 | 41.240.225 | 43.634.015 |
| 2.1) Immobilizzazioni immateriali | 4.988.209 | 5.626.306 | 6.323.505 |
| 2.2) Immobilizzazioni materiali | 36.701.658 | 35.463.735 | 37.240.710 |
| 2.3) Immobilizzazioni finanziarie | 150.184 | 150.184 | 69.800 |
| CAPITALE INVESTITO | 53.206.020 | 57.857.281 | 57.669.417 |
| 1) Passività correnti | 8.125.643 | 9.369.087 | 8.223.200 |
| 2) Passività consolidate | 13.341.703 | 14.788.684 | 13.109.393 |
| 3) Patrimonio netto | 31.738.674 | 33.699.510 | 36.336.825 |
| CAPITALE ACQUISITO | 53.206.020 | 57.857.281 | 57.669.417 |

CONTO ECONOMICO – RICLASSIFICAZIONE A VALORE AGGIUNTO (O DELLA PERTINENZA GESTIONALE)

Si confermano sostanzialmente i risultati positivi già emersi nell'esercizio precedente.

| | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 17.426.138 | 21.379.293 | 22.237.508 |
| + Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti | | | |
| + Variazione lavori in corso su ordinazione | - | - | - |
| + Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 160.792 | 217.144 | 306.459 |
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 17.586.930 | 21.596.437 | 22.543.967 |
| - Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | - 1.215.873 | - 1.348.930 | - 1.271.228 |
| + Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 18.509 | 98.456 | 6.544 |
| - Costi per servizi e per godimento beni di terzi | - 7.069.290 | - 7.366.749 | - 7.779.108 |
| VALORE AGGIUNTO | 9.320.276 | 12.979.214 | 13.487.087 |
| - Costo per il personale | - 4.883.563 | - 5.402.070 | - 6.170.140 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 4.436.713 | 7.577.144 | 7.316.947 |
| - Ammortamenti e svalutazioni | - 2.226.625 | - 3.165.502 | - 3.160.113 |
| - Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti | - 679.269 | - 668.447 | - 326.686 |
| REDDITO OPERATIVO | 1.530.819 | 3.743.195 | 3.830.148 |
| + Altri ricavi e proventi | 554.686 | 546.288 | 586.435 |
| - Oneri diversi di gestione | - 1.070.236 | - 1.084.417 | - 1.205.726 |
| + Proventi finanziari | 66.104 | 68.244 | 29.796 |
| + Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi | - 306.438 | - 265.293 | - 155.313 |
| - Rettifiche di valore ad attività finanziarie | - 7.600 | - | - |
| REDDITO CORRENTE | 767.335 | 3.008.017 | 3.085.340 |
| REDDITO ANTE IMPOSTE | 767.335 | 3.008.017 | 3.085.340 |
| - Imposte sul reddito | - 334.469 | - 1.035.145 | - 960.096 |
| REDDITO NETTO | 432.866 | 1.972.872 | 2.125.244 |

2.3.1.2 Analisi degli indicatori di risultato finanziari

INDICATORI ECONOMICI

R.O.E. (Return On Equity)

Esprime il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) dell'azienda. Rappresenta in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio aziendale.

| Numeratore | | Denominatore | |
|--------------------------------|-------------|------------------|-------------|
| Grandezza | Provenienza | Grandezza | Provenienza |
| Utile (perdita) dell'esercizio | E.23 (CE) | Patrimonio netto | A (SP-pass) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 0,0136 | 0,0582 | 0,0585 |

Fornisce il rendimento del capitale apportato, nel caso di impresa pubblica che gestisce servizi essenziali tale rendimento va temperato con gli obblighi di servizio e con il ritorno in termini economici indiretti. Il valore si conferma positivo ed in netto miglioramento così come il successivo indicatore ROI.

R.O.I. (Return On Investment)

Esprime il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo. Rappresenta la redditività caratteristica del capitale investito, senza considerare la gestione finanziaria e la pressione fiscale.

| Numeratore | | Denominatore | |
|-------------------|-----------------------------|---------------|------------------------|
| Grandezza | Provenienza | Grandezza | Provenienza |
| Reddito operativo | Reddito operativo (CE-ricl) | Totale attivo | Totale attivo (SP-att) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 0,0288 | 0,0647 | 0,0664 |

R.O.S. (Return On Sale)

E' il rapporto tra la differenza tra valore e costi della produzione e i ricavi delle vendite.

Esprime la capacità reddituale dell'azienda di produrre profitto dalle vendite.

| Numeratore | | Denominatore | |
|--|-------------|----------------------|-----------------------------------|
| Grandezza | Provenienza | Grandezza | Provenienza |
| Differenza tra valore e costi della produzione | A-B (CE) | Ricavi delle vendite | A.1 (CE) oppure A.1 + A.3 (CE) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 0,0583 | 0,1499 | 0,1444 |

EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)

Indica il risultato della gestione operativa. Esprime il risultato della gestione prima degli ammortamenti e delle svalutazioni, degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte.

| Grandezza | Provenienza |
|--|---|
| Margine operativo lordo + Altri ricavi – Oneri diversi | Margine operativo lordo (CE-ricl) + A.5 (CE)- B.14 (CE) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 3.921.163 | 7.039.015 | 6.697.656 |

EBIT (Earnings Before Interest and Tax)

Indica il risultato della gestione prima degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte. Esprime il risultato operativo al lordo della gestione finanziaria, straordinaria e tributaria.

| Grandezza | Provenienza |
|--|---|
| Reddito operativo + Altri ricavi – Oneri diversi | Reddito operativo (CE-ricl) + A.5 (CE)- B.14 (CE) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 1.015.269 | 3.205.066 | 3.210.857 |

INDICATORI PATRIMONIALI

Margine di Struttura Primario (Margine di Copertura delle Immobilizzazioni)

Misura in valore assoluto la capacità che ha l'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, ovvero con le fonti apportate dalla proprietà per supportare l'attività dell'impresa.

| Grandezza | Provenienza |
|-------------------------------------|--------------------------|
| Patrimonio netto – Immobilizzazioni | A (SP-pass) – B (SP-att) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|--------------|-------------|-------------|
| - 10.101.377 | - 7.540.715 | - 7.297.190 |

Indice di Struttura Primario (Copertura delle Immobilizzazioni)

Misura in termini percentuali la capacità che ha l'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio. Calcola il rapporto percentuale tra il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) e il totale delle immobilizzazioni.

| Numeratore | | Denominatore | |
|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Grandezza | Provenienza | Grandezza | Provenienza |
| Patrimonio netto | A (SP-pass) | Immobilizzazioni | B (SP-att) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 0,759 | 0,817 | 0,833 |

Si conferma il buon grado di copertura rilevato anche negli scorsi esercizi.

Margine di Struttura Secondario

Misura in valore assoluto la capacità che ha l'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine; permette di comprendere in maniera precisa quali siano, e se siano sufficienti, le fonti durevoli utilizzate per finanziare l'attivo immobilizzato dell'impresa.

| Grandezza | Provenienza |
|---|--|
| Patrimonio netto + Passività consolidate – Immobilizzazioni | A (SP-pass) + Passività consolidate (SP-ricl) – B (SP-att) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 3.240.326 | 7.247.969 | 5.812.203 |

Indice di Struttura Secondario

Misura in valore percentuale la capacità che ha l'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine. Calcola il rapporto tra la somma di patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) più i debiti a medio e lungo termine con il totale delle immobilizzazioni.

| Numeratore | | Denominatore | |
|--|---|------------------|-------------|
| Grandezza | Provenienza | Grandezza | Provenienza |
| Patrimonio netto + Passività consolidate | A (SP-pass) + Passività consolidate (SP-ricl) | Immobilizzazioni | B (SP-att) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 1,077 | 1,176 | 1,133 |

Mezzi propri / Capitale investito

Indica il rapporto tra il patrimonio netto ed il totale dell'attivo. Questo indicatore evidenzia il peso del capitale apportato dai soci nei confronti delle fonti impiegate per finanziare le voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

| Numeratore | | Denominatore | |
|------------------|-------------|---------------|------------------------|
| Grandezza | Provenienza | Grandezza | Provenienza |
| Patrimonio netto | A (SP-pass) | Totale attivo | Totale attivo (SP-att) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 0,597 | 0,582 | 0,630 |

Rapporto di Indebitamento

Misura il rapporto tra il capitale raccolto da terzi, in qualunque modo procurato, ed il totale dell'attivo. Tale indicatore esprime la percentuale di debiti che a diverso titolo l'azienda ha contratto per reperire le fonti necessarie a soddisfare le voci indicate nel totale dell'attivo.

| Numeratore | | Denominatore | |
|-----------------------------------|------------------------------|---------------|------------------------|
| Grandezza | Provenienza | Grandezza | Provenienza |
| Totale passivo – Patrimonio netto | Totale passivo – A (SP-pass) | Totale attivo | Totale attivo (SP-att) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 0,403 | 0,418 | 0,370 |

INDICATORI DI LIQUIDITA'

Margine di Liquidità (Acid test)

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili.

| Grandezza | Provenienza |
|--|--|
| Liquidità immediate – Passività correnti | Liquidità immediate (SP-ricl) - Passività correnti (SP-ricl) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-------------|-------------|-------------|
| - 5.262.845 | - 6.436.883 | - 5.677.715 |

Indice di Liquidità (Acid ratio)

Misura in termini percentuali la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili.

| Numeratore | | Denominatore | |
|---------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------|
| Grandezza | Provenienza | Grandezza | Provenienza |
| Liquidità immediate | Liquidità immediate (SP-ricl) | Passività correnti | Passività correnti (SP-ricl) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 0,352 | 0,313 | 0,310 |

Margine di Liquidità Primario

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili.

| Grandezza | Provenienza |
|--|--|
| Liquidità immediate + Crediti – Passività correnti | Liquidità immediate (SP-ricl) + Crediti (SP-ricl) - Passività correnti (SP-ricl) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 2.258.363 | 6.167.549 | 4.738.326 |

Indice di Liquidità Primario

Misura in termini percentuali la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili.

| Numeratore | | Denominatore | |
|-------------------------------|---|--------------------|------------------------------|
| Grandezza | Provenienza | Grandezza | Provenienza |
| Liquidità immediate + crediti | Liquidità immediate (SP-ricl) + crediti (Sp-ricl) | Passività correnti | Passività correnti (SP-ricl) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 1,278 | 1,658 | 1,576 |

Margine di Liquidità Secondario

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili e le liquidità differite (tutto il capitale circolante, ad esclusione delle rimanenze).

| Grandezza | Provenienza |
|--|--|
| Liquidità immediate + Liquidità differite – Passività correnti | Liquidità immediate + Liquidità differite (SP-ricl) - Passività correnti (SP-ricl) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 3.240.326 | 7.247.969 | 5.812.202 |

Indice di liquidità secondario

Misura in termini percentuali la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili e le liquidità differite (tutto il capitale circolante ad esclusione delle rimanenze). Esprime in maniera prudenziale la solvibilità aziendale nel breve termine, escludendo dal capitale circolante i valori di magazzino che potrebbero rappresentare investimenti di non semplice smobilizzo.

| Numeratore | | Denominatore | |
|---|---|--------------------|------------------------------|
| Grandezza | Provenienza | Grandezza | Provenienza |
| Liquidità immediate più liquidità differite | Liquidità immediate + Liquidità differite (SP-ricl) | Passività correnti | Passività correnti (SP-ricl) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 1,399 | 1,774 | 1,707 |

2.3.2 Commento ed analisi degli indicatori di risultato non finanziari

2.3.2.1 Analisi degli indicatori di risultato non finanziari

Relativamente allo sviluppo del fatturato e alla produttività, si forniscono alcuni indicatori.

INDICATORI DI PRODUTTIVITA'

Costo del Lavoro su Ricavi

Questo indice rappresenta l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite.

| Numeratore | | Denominatore | |
|------------------------|-------------|----------------------|--------------------------------|
| Grandezza | Provenienza | Grandezza | Provenienza |
| Costo per il personale | B.9 (CE) | Ricavi delle vendite | A.1 (CE) oppure A.1 + A.3 (CE) |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 0,280 | 0,253 | 0,277 |

Valore Aggiunto Operativo per Dipendente

Esprime il rapporto tra il valore aggiunto operativo ed il numero medio annuo dei dipendenti dell'azienda.

| Numeratore | | Denominatore | |
|---------------------------|--|----------------------------|------------------|
| Grandezza | Provenienza | Grandezza | Provenienza |
| Valore aggiunto operativo | Valore aggiunto (CE-ricicl) + A.5 (CE) | Numero medio di dipendenti | Nota integrativa |

Risultato

| Anno 2023 | Anno 2024 | Anno 2025 |
|-----------|-----------|-----------|
| 127.616 | 167.956 | 156.791 |

2.4 Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente

La qualità eccellente delle acque di balneazione conseguita da gran parte dei comuni costieri del Savonese, accertata con centinaia di campionamenti ogni anno da parte di ARPAL, è il risultato, negli anni, di un costante ed efficiente servizio di depurazione e la Bandiera Blu, riconoscimento conferito dalla FEE (Foundation for Environmental Education) alle località costiere europee che soddisfano soprattutto i criteri di qualità relativi ai parametri delle acque di balneazione e offrono un buon livello di servizi riguardanti spiagge e approdi turistici, ne è la testimonianza.

Anche nel 2025 la Liguria, con 33 riconoscimenti, è risultata la prima regione in Italia per numero di località premiate e di queste ben 13 Bandiere Blu sono state conferite a Comuni della Provincia di Savona, di cui 9 a Comuni di cui Consorzio S.p.A. cura la depurazione delle acque.

Dal 2003 inoltre Consorzio S.p.a. ha conseguito e ha continuato a mantenere la certificazione del proprio Sistema di Gestione Ambientale ottemperando alla norma ISO 14001 e da febbraio 2004 Consorzio S.p.a. aderisce anche al Regolamento Comunitario EMAS e tutto ciò contribuisce a mantenere alto il livello delle prestazioni del servizio svolto.

La conferma dell'ottima capacità depurativa è data dal parametro più significativo, il BOD (Biochemical Oxygen Demand - Domanda Biochimica di Ossigeno) delle acque in uscita

dall'impianto di depurazione, che nel 2025 ha riportato un valore medio di 5,0 mg/l a fronte di un limite di legge di 25 mg/l.

La tabella seguente riporta i valori di BOD medio delle acque in uscita dall'impianto negli ultimi anni:

| Anno | BOD in uscita (mg/l) |
|-------------|-----------------------------|
| 2020 | 10,2 |
| 2021 | 9,4 |
| 2022 | 10,6 |
| 2023 | 10,8 |
| 2024 | 7,6* |
| 2025 | 5,0 |

*calcolato considerando per tutte le misure in cui il BOD è risultato inferiore al limite di rilevabilità una concentrazione pari alla metà del limite stesso come previsto dalla normativa (limite di rilevabilità = 5 mg/l, concentrazione considerata = 2,5 mg/l).

Consorzio S.p.a., anche in forza del proprio Sistema di Gestione Ambientale aziendale, è molto attento alla progressiva riduzione degli impatti ambientali derivanti dalle proprie lavorazioni, che, per l'anno 2025 si è concretizzata e focalizzata sui seguenti punti:

1. È sempre posta particolare attenzione al controllo degli scarichi in pubblica fognatura degli insediamenti produttivi allacciati; vengono ciclicamente svolti sia controlli di tipo analitico, e particolare attenzione viene svolta a livello autorizzativo. La attiva partecipazione ai procedimenti autorizzativi permette a Consorzio Spa di operare a livello prescrittivo e garantire che vengano assegnati limiti allo scarico (limiti di cui alla tabella 3 allegato 5 alla parte terza del D.lgs. 152/06 ed eventuali deroghe) compatibili sia con la capacità residua dell'impianto di depurazione che con le potenzialità di trattamento dello stesso.
2. Riesame dell'AIA: Consorzio S.p.a. ha ottenuto il rinnovo della Autorizzazione Integrata Ambientale, rilasciata dalla Provincia di Savona con atto n°952 del 20/04/2023. Con detto provvedimento sono state introdotte importanti novità nella gestione ambientale e per il miglioramento delle performance, come, ad esempio, l'adozione di un piano per la gestione degli odori, un inventario dei flussi ed un piano di manutenzione delle apparecchiature critiche. Tali strumenti, rispondenti alla più recente normativa approvata in materia (Best Available Techniques), permetteranno una sempre più ampia risposta al territorio in merito all'impatto derivante sia dall'impianto centrale che dalle stazioni di sollevamento; nel corso del 2024, a seguito della presentazione da parte di Consorzio Spa dello Studio di fattibilità della revisione dei sistemi di deodorizzazione (ottimizzazione aspirazioni localizzate, sostituzione integrale seconda torre di lavaggio DeoAcque (E6), è stato aggiornato da parte degli Enti

Competenti il piano di monitoraggio allegato all'autorizzazione consentendo di mantenere il deodorizzatore PreTrattamenti (E11) esclusivamente quale sistema di back-up in caso di rottura (emergenza) e/o periodi di manutenzione straordinaria dell'emissione E6); è inoltre in corso una modifica non sostanziale dell'AIA che nel 2026 porterà all'emanazione di un nuovo provvedimento a seguito del revamping della linea fanghi ottenuto grazie anche al finanziamento PNRR.

3. La nuova AIA ha inoltre determinato la necessità di una completa revisione delle procedure ambientali del sistema di Gestione EMAS. Tali nuove procedure sono state già sottoposte all'esame del RINA e dell'ARPAL, nel corso di visite ispettive, sorpassandone a pieno l'esame.

Consorzio S.p.a., inoltre, mantiene il proprio impegno per ridurre progressivamente la frequenza di attivazione degli scarichi a mare di emergenza, attuando una politica di manutenzioni programmate e di investimenti finalizzati alla realizzazione, dove tecnicamente possibile, della ridondanza delle linee principali di collettamento all'impianto centrale.

Come previsto dalle procedure aziendali, laddove, durante l'esercizio dell'impianto biologico centrale, si renda necessario l'attivazione degli scarichi di emergenza a mare non depurati comunali/consortili, Consorzio Spa ne dà tempestiva comunicazione a tutti i comuni interessati, all'ARPAL, all'ASL, alla Guardia Costiera ed alla Regione Liguria Settore Ecosistema marino e a tutti gli insediamenti produttivi che abbiano convenzione di allaccio in deroga in corso di validità o che abbiano comunque deroghe allo scarico recepite nei relativi provvedimenti autorizzativi in modo che siano a conoscenza della problematica e possano attivare a loro volta le loro procedure interne per ridurre l'impatto ambientale

2.5 Informazioni relative alle relazioni con il personale

Al 31 dicembre 2025 la forza lavoro si componeva di 91 (novantuno) lavoratori di cui 67 (sessantasette) uomini e 24 (ventiquattro) donne: 91 (novantuno) a tempo indeterminato e 0 (zero) a tempo determinato.

L'ultimo aggiornamento della pianta organica aziendale è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 14 ottobre 2025.

Le politiche di formazione del personale sono state attuate attraverso i seguenti corsi di formazione:

- corsi sulla qualità, sicurezza (comprensivi di addestramento pratico) e politica ambientale;
- corsi di aggiornamento disciplina lavori pubblici.

Viene costantemente aggiornato il Documento per la Valutazione dei rischi per la Salute e la Sicurezza dei Lavoratori: l'ultimo aggiornamento è del 18.02.2025 firmato dal Datore di Lavoro, RSPP, RLS e Medico Competente

Sono inoltre stati aggiornati i seguenti allegati tecnici:

- valutazione del rischio da esposizione al rumore
- valutazione del rischio da esposizione a vibrazioni meccaniche
- valutazione del rischio stress lavoro correlato
- valutazione del rischio correlato al microclima.

3 Informazioni sui principali rischi ed incertezze

3.1 Rischi finanziari

Il Rendiconto finanziario 2025 rileva una lieve diminuzione della liquidità disponibile al 31 dicembre 2025 rispetto a quella di inizio esercizio passando da 2.932.204 a 2.545.485. La diminuzione risulta estremamente contenuta in considerazione dell'aumento degli impieghi per investimenti che ammontano nel 2025 a 5,715 milioni di euro da 1,651 milioni di euro del 2023 e 2,565 del 2024.

Qui di seguito è riportata la tabella (aggiornata ai dati odierni) di cash flow prospettico al 31 dicembre 2026 redatto sulla base dei seguenti principali assunti:

- leggero incremento prudenziale dei costi per l'energia;
- invarianza dei volumi fatturati e delle tariffe idriche applicate rispetto al 2025;
- copertura integrale del fabbisogno per opere PNRR con ricorso al credito bancario;
- conferma dei fabbisogni APS come da previsione;
- blocco delle assunzioni in previsione della fusione come da Piano annuale 2026 approvato nell'Assemblea del 16 febbraio c.a.

L'esame di tale documento evidenzia una rilevante contrazione dei mezzi finanziari che vengono consumati nel corso dell'esercizio pur ritenendo le stime sopra riportate molto prudenziali rispetto al contesto odierno. Impatta negativamente su tale previsione sia il peso degli investimenti (seppure previsti in misura ridotta rispetto all'esercizio 2025) sia il finanziamento di una serie di impegni pregressi tra i quali rileva in particolar modo quanto dovuto per rimborso delle quote mutui arretrate come deliberato con l'approvazione del Piano annuale 2024. Altro elemento che ha una notevole rilevanza sul quadro finanziario è quello discendente dalle imposte che gravano sulla società in conseguenza del risultato di esercizio conseguito.

Dalla previsione così formulata, pur non potendosi escludere l'eventualità di dover fronteggiare, per motivi ad oggi ancora imprevedibili, temporanei squilibri di cassa e conseguenti limitate crisi di liquidità anche dovuti a possibili negative congiunture internazionali, si può comunque ragionevolmente ritenere che la Società nei prossimi dodici mesi possa assicurare l'adempimento dei propri impegni finanziari da cui non sussistono al momento ragioni per dubitare della continuità aziendale per l'esercizio in corso.

| MONITORAGGIO CASH FLOW ANNO 2026 | FORECAST |
|---|-------------------|
| SALDO INIZIALE AL 02/03/2026 | 3.675.784 |
| ATTIVITA' OPERATIVA | |
| INCASSI | |
| da servizi idrici civili | 14.572.229 |
| da servizi idrici produttivi | 2.947.407 |
| da altri clienti per vendite e prestazioni | 1.328.464 |
| Totale incassi | 18.848.100 |
| PAGAMENTI | |
| Fornitori per materie consumo e servizi | 4.767.098 |
| Contratti di manutenzione reti ed impianti SII | 1.197.837 |
| Energia elettrica | 2.448.218 |
| Versamenti ad APS | 520.000 |
| Pagamenti fiscali, contributivi, IVA e imposte | 5.477.033 |
| Personale e Organi amministrativi | 2.731.440 |
| Altri pagamenti e oneri diversi | 613.000 |
| Rimborso mutui Comuni quota anno 2026 oltre rata debito pregresso | 1.216.317 |
| Totale pagamenti | 18.970.943 |
| SALDO ATTIVITA' OPERATIVA | -122.842 |
| ATTIVITA' INVESTIMENTO | |
| PAGAMENTI INVESTIMENTI | -2.154.825 |
| SALDO ATTIVITA' INVESTIMENTO | -2.154.825 |
| ATTIVITA' FINANZIAMENTO | |
| Incassi da finanziamenti | |
| Pagamenti per rimborso finanziamenti | -1.536.166 |
| Incassi da Comuni quote rinnovo condotte - rata dell'anno 2026 | 522.739 |
| Altri pagamenti | |
| SALDO ATTIVITA' FINANZIAMENTO | -1.013.427 |
| SALDO MOVIMENTI DEL PERIODO | -3.291.094 |
| SALDO FINE PERIODO ANNO 2026 | 384.690 |

3.2 Rischi non finanziari

I principali rischi non finanziari possono essere individuati nei seguenti temi.

MANCATO COMPLETAMENTO DELL'ITER PER L'AGGREGAZIONE IN APS DEI GESTORI CONSORZIATI. Come più volte ricordato in altre sedi tale evento comporterebbe la decadenza dell'affidamento ad APS della gestione del servizio idrico integrato con la necessità di individuare una diversa soluzione che potrebbe prevedere l'indizione di una procedura di gara ad evidenza pubblica nel caso si rivelasse improcedibile l'affidamento in house. Il mancato rispetto del termine previsto per il 30 giugno 2026 rappresenta ad oggi il maggior rischio (finanziario e non) a cui è esposta la gestione aziendale.

3.3 Relazione sul governo societario ai sensi dell'art. 6 c. 4 del D.Lgs 175/2016

Finalità.

La presente relazione ottempera alle incombenze previste dall'art 6, cc. 2, 3, 4 e 5 del D. Lgs. 175/2016.

In particolare, l'art. 6 del D.Lgs 175/2016 prescrive, ai commi 2, 3, 4 e 5:

2. *Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4.*
3. *Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:*
 - a) *regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;*
 - b) *un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;*
 - c) *codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e*

collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;

d) programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.

4. Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio d'esercizio.

5. Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4.

La Società Consorzio Spa si occupa principalmente di gestione di servizi idrici e dal 2020 ha gestito, in qualità di Gestore operativo del SII, il Servizio Idrico Integrato in un comparto del territorio dell'ATO Savonese Centro ovest 1 e precisamente per i 16 Comuni che rappresentano la propria platea azionaria e che vengono qui di seguito elencati:

- Savona che detiene la partecipazione del 50,40335%;
- Varazze che detiene la partecipazione del 10,29028%;
- Celle Ligure che detiene la partecipazione del 3,90650%;
- Albisola Superiore che detiene la partecipazione dell'8,86108%;
- Stella che detiene la partecipazione dello 0,01115%;
- Albissola Marina che detiene la partecipazione del 4,38290%;
- Quiliano che detiene la partecipazione del 5,43098%;
- Vado Ligure che detiene la partecipazione del 5,81210%;
- Berguggi che detiene la partecipazione dello 0,76224%;
- Spotorno che detiene la partecipazione del 3,23953%;
- Noli che detiene la partecipazione del 2,19145%;
- Finale Ligure che detiene la partecipazione del 4,66820%;
- Vezzi Portio che detiene la partecipazione dello 0,01006%;
- Orco Feglino che detiene la partecipazione dello 0,01006%;
- Calice Ligure che detiene la partecipazione dello 0,01006%;
- Rialto che detiene la partecipazione dello 0,01006%.

La Società è gestita da un Consiglio di Amministrazione (in carica da novembre 2022) composto da 3 membri:

- Dott. Maurizio Maricone Presidente;
- Avv. Paolo Nolasco Vicepresidente;
- Ing. Ingrid Bonino Consigliere.

Il Collegio Sindacale è composto da 3 Sindaci:

- Rag. Gabriele Gagliardo Presidente;
- Avv. Alessandro Bartoli Sindaco effettivo;
- Dott.ssa Maria Cristina Tosi Sindaco effettivo.

La revisione legale dei conti è esercitata dal Dott. Alberto Baietto.

Predisposizione di specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, cc. 2 e 4 del D.lgs. 175/2016)

Il programma di misurazione del rischio aziendale, fa riferimento ai normali indici economici, patrimoniali e finanziari ed al controllo e monitoraggio dei budget e del cash flow con cadenza almeno semestrale.

Per quanto qui rilevante, i citati indici prevedono una 'soglia di allarme' qualora si verifichi almeno una delle seguenti condizioni:

1. la gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (La differenza tra valore e costi della produzione: $A \text{ meno } B$, ex articolo 2525 c.c.);
2. le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 15%;
3. la relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;
4. l'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1 in una misura superiore del 20%;
5. l'indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, è inferiore ad 1
6. il peso della gestione finanziaria (oneri finanziari-proventi finanziari) rispetto ai ricavi

comprensivi del rendimento della gestione delle partecipazioni, è superiore al 5%

Nel merito, l'analisi del bilancio 2025 evidenzia le seguenti risultanze:

- la gestione operativa della Società non è stata negativa per tre esercizi consecutivi;
- non si sono registrate perdite di esercizio negli ultimi tre esercizi.
- le relazioni redatte dal Revisore legale e dal Collegio Sindacale non hanno mai rappresentato dubbi circa la continuità aziendale;
- l'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio netto più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato è pari a 1,13 e quindi risulta superiore a 1;
- il peso della gestione finanziaria, dato dalla differenza tra oneri finanziari e proventi rapportata ai ricavi comprensivi dei proventi da partecipazioni è pari al 0,56 % risultando quindi inferiore al 5%;
- l'indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, è pari a 1,70 e quindi superiore a 1 e in una misura superiore al 20%;
- il ROI, indice di redditività degli investimenti è 6,6 % maggiore di 0;
- il ROS, indice di redditività delle vendite è 14,44 % maggiore di 0;
- il ROE, indice di redditività del capitale è 5,85 % maggiore di 0.

Valutazione dell'opportunità di integrare gli strumenti di governo societario (art. 6, cc. 3, 4 e 5 del D.lgs. 175/2016)

Si indicano di seguito le risultanze della valutazione effettuata:

Oggetto della valutazione

Risultanza della valutazione

| | |
|---|---|
| <p><i>a) Regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;</i></p> | <p>La società ha ritenuto l'integrazione non necessaria per il fatto che opera in un settore regolamentato da un Autorità esterna e soggetto a privativa pubblica</p> |
|---|---|

| | |
|---|---|
| <p>b) <i>Un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;</i></p> | <p>La società possiede nella propria struttura un servizio di staff a supporto dell'attività dell'Organismo di Vigilanza e ritiene la propria struttura sufficiente per supportare l'attività degli Organi di controllo statutariamente previsti</p> |
| <p>c) <i>Codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;</i></p> | <p>La società ottempera agli obblighi dettati dall'amministrazione trasparente e dal Piano nazionale triennale per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza. A tal fine ha adottato diversi atti regolamentari dei quali i più rilevanti sono costituiti da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - PTPCT - Modello di gestione 231 - Codice Etico e di Comportamento - Regolamento generale per gli acquisti - Regolamento per la selezione del personale - Regolamento per l'affidamento di incarichi professionali - Regolamento per l'utilizzo dei sistemi informatici |
| <p>d) <i>Programmi di responsabilità sociale d'impresa</i></p> | <p>La società possiede la certificazione di sistemi di gestione ambientale secondo le norme UNI EN ISO 9001 e UNI EN ISO 14001 e la certificazione EMAS.</p> |

Analisi dello Stato Patrimoniale

L'analisi dello Stato patrimoniale analizza lo "stato di salute" dell'Azienda ad una certa data ed ha la funzione di verificare se il capitale (ossia, l'insieme dei beni a disposizione dell'imprenditore per l'esercizio dell'impresa) sia armonicamente composto e se le relazioni intercorse tra impieghi e fonti di finanziamento siano corrette. E' necessario, infatti, che vengano rispettate determinate correlazioni affinché i tempi necessari al disinvestimento degli impieghi siano sincronizzati con le scadenze delle relative fonti di finanziamento. Solo in questo modo é possibile assicurare un certo equilibrio ai flussi in entrata e in uscita. Le principali correlazioni che devono essere rispettate sono:

CAPITALE NETTO = ATTIVO FISSO

ATTIVO CIRCOLANTE >= PASSIVO CORRENTE

La prima correlazione indica che il Margine di struttura (MS), nella sua forma completa, deve essere maggiore o uguale a 0 ossia risulti che le attività fisse sono finanziate dal Capitale proprio. Questa é una situazione di equilibrio in cui gli impegni a lungo termine non sono finanziati da passività correnti né da passività a medio lungo termine.

L'azienda ha un margine di struttura pari a -7.297.190. Si consideri a tale proposito che le passività consolidate sono pari a 13.109.393 che portano il margine di struttura secondario a 5.812.203 e che sono solo in parte relative a mutui residui e in prevalenza a debiti scadenzati nel futuro. Pertanto, il margine residuo non appare avere elementi di criticità.

La seconda correlazione indica che il Capitale Circolante Netto (CCN) deve essere maggiore o uguale a 0, ossia le attività correnti coprono l'intero ammontare delle passività correnti, anche se questo valore deve essere completato da un'analisi della liquidità differita per verificare che non ci siano situazioni critiche. Il CCN segnala, dunque, se e in che misura (se positivo) gli investimenti in attesa di realizzo nell'esercizio e le liquidità sono capienti rispetto agli impegni di pagamento a breve termine.

L'azienda ha un capitale circolante netto pari a 5.812.203 e quindi ampiamente in grado di soddisfare i pagamenti a breve termine.

L'azienda ha un margine di tesoreria (acid test) pari a - 5.677.715 mentre il margine di tesoreria secondario (liquidità + crediti a breve - passività correnti) è 4.738.326 ampiamente positivo. L'indicatore suggerisce che occorre intensificare le politiche di miglioramento della gestione finanziaria per ottenere l'obiettivo del raggiungimento di un margine di tesoreria primario positivo.

Complessivamente parlando, la situazione finanziaria della società non presenta elementi di rischio di dissesto finanziario o che possano compromettere la continuità aziendale, postulato fondante dei criteri di redazione del bilancio e prospettiva corretta che deve essere assunta per l'interpretazione

degli indici commentati.

Provvedimenti scaturiti dalla risultanza degli indicatori

Gli indicatori predisposti per la determinazione delle soglie di allarme rilevano qualche indice di attenzione, non critico, di natura finanziaria.

La direzione aziendale è impegnata ormai da tempo nella ottimizzazione delle risorse finanziarie e nella ricerca della maggiore contrazione dei costi possibili attraverso la ricerca di continui efficientamenti operativi e gestionali.

L'anno 2025 è stato caratterizzato da un ottimo andamento dei ricavi seppure con qualche segnale di aumento del costo dei fattori della produzione.

Per il 2026 le previsioni sono per il mantenimento dei ricavi e un incremento dei costi energetici.

4 Attività di ricerca e sviluppo

La società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

5 Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti

Come già riportato nella Relazione ai precedenti esercizi il giorno 11 gennaio 2019 è stata costituita la Acque Pubbliche Savonesi società consortile per azioni (APS).

La composizione originaria del capitale sociale al momento della costituzione è riportata nella tabella sottostante:

| SOCIO | % PARTECIPAZIONE | CAPITALE SOCIALE |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| CONSORZIO DEPURAZIONE SPA | 50,00 | 250.000 |
| SERVIZI AMBIENTALI SPA | 36,50 | 182.500 |
| SERVIZI COMUNALI ASSOCIATI SRL | 13,50 | 67.500 |
| | 100,00 | 500.000 |

Nel corso dei primi anni la consortile ha accumulato perdite per importi che hanno comportato la necessità di procedere alla convocazione dell'assemblea straordinaria del 22 dicembre 2023 per la riduzione del capitale sociale che ha quindi assunto la seguente attuale composizione:

| SOCIO | % PARTECIPAZIONE | CAPITALE SOCIALE |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| CONSORZIO DEPURAZIONE SPA | 50,00 | 67.400 |
| SERVIZI AMBIENTALI SPA | 36,50 | 49.202 |
| SERVIZI COMUNALI ASSOCIATI SRL | 13,50 | 18.198 |
| | 100,00 | 134.800 |

Nel corso dell'assemblea straordinaria del 30 dicembre 2025 si è prorogato il termine per il completamento della procedura di fusione dal 31 dicembre 2025 al 30 giugno 2026.

Al fine di consentire il normale proseguimento delle attività sociali da parte di APS si è raggiunto, nel corso del 2023, un accordo per il ribaltamento dei costi della consortile sulle società consorziate che se ne faranno carico in quota parte.

6 Numero e valore nominale delle azioni e delle azioni o quote di società controllanti

Per effetto della deliberazione adottata dall'Assemblea straordinaria degli azionisti del 22 marzo 2023 il capitale sociale è attualmente pari ad € 23.522.878,00 rappresentato da n. 23.522.878 azioni del valore nominale ciascuna di € 1,00.

L'assemblea ha ritenuto, su proposta del Consiglio di amministrazione, di procedere alla riduzione del capitale sociale per la copertura delle residue perdite pregresse.

Si evidenziano qui di seguito le attuali quote di partecipazione degli azionisti:

| Capitale sociale alla data del 31/12/2025 | Valore nominale delle azioni | | |
|---|------------------------------|--|--|
| 23.522.878,00 | € 1,00 | | |

| Socio | Numero azioni | Quota capitale | % partecipazione |
|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Savona | 11.856.314 | 11.856.314,00 | 50,40333% |
| Varazze | 2.420.571 | 2.420.571,00 | 10,29028% |
| Albisola Superiore | 2.084.380 | 2.084.380,00 | 8,86108% |
| Vado Ligure | 1.367.174 | 1.367.174,00 | 5,81210% |
| Quiliano | 1.277.523 | 1.277.523,00 | 5,43098% |
| Albissola Marina | 1.030.984 | 1.030.984,00 | 4,38290% |
| Celle Ligure | 918.920 | 918.920,00 | 3,90649% |
| Spotorno | 762.032 | 762.032,00 | 3,23954% |
| Noli | 515.492 | 515.492,00 | 2,19145% |
| Bergeggi | 179.302 | 179.302,00 | 0,76225% |
| Finale Ligure | 1.098.096 | 1.098.096,00 | 4,66820% |
| Calice Ligure | 2.367 | 2.367,00 | 0,01006% |
| Orco Feglino | 2.367 | 2.367,00 | 0,01006% |
| Rialto | 2.367 | 2.367,00 | 0,01006% |
| Vezi Portio | 2.367 | 2.367,00 | 0,01006% |
| Stella | 2.622 | 2.622,00 | 0,01115% |
| Totale | 23.522.878 | 23.522.878,00 | 100,00000% |

La Società è interamente partecipata da enti locali e quindi non ci sono società controllanti.

7 Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate

La società non possiede azioni proprie.

8 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Si elencano qui di seguito i principali fatti accaduti dopo la chiusura dell'esercizio 2025.

ATTIVITA' MASSIVA DI RECUPERO CREDITI BOLLETTAZIONE. Prosegue l'attività di recupero crediti iniziata già nel 2020. L'evoluzione dell'insolvenza rispetto ai dati evidenziati nella Nota al bilancio 2024 è rappresentata nella tabella sottostante:

| PERIODO BOLLETTAZIONE | DI | INSOLVENZA SCADUTO | | INSOLVENZA SCADUTO | |
|--------------------------|----|-----------------------|-----|-----------------------|-----|
| | | 2025 | MAR | 2026 | MAR |
| 2020 | | 0,85% | | 0,74% | |
| 2021 | | 1,20% | | 1,02% | |
| 2022 | | 1,72% | | 1,45% | |
| 2023 | | 3,70% | | 2,58% | |
| 2024 | | 9.94% | | 3,49% | |

SOTTOSCRIZIONE FINANZIAMENTO UNICREDIT. Nel corso dell'esercizio 2026 verranno a compimento le attività connesse alla gestione e realizzazione degli interventi PNRR e ciò comporterà la necessità di disporre delle risorse finanziarie per la copertura sia degli squilibri temporanei di cassa causati dagli sfasamenti tra pagamenti ed incasso delle tranches di finanziamento sia del cofinanziamento delle opere che, complessivamente, oggi è possibile ipotizzare in una forbice tra i 2 e i 3 milioni di euro in dipendenza anche degli interventi per il finanziamento sussidiario di cui sopra che la scrivente si è impegnata a garantire ad APS e di eventuali possibili lavorazioni supplementari che potrebbero rendersi necessarie o opportune di qua alla chiusura dei cantieri ancora aperti.

Mentre la copertura degli squilibri temporanei di cassa è garantita dalle aperture di credito in conto corrente concesse da Banco Azzoaglio (per 5 milioni di euro) e da BPER (per 0,5 milioni di euro), la copertura del cofinanziamento finale, non potendosi ipotizzare l'utilizzo di liquidità propria per ragioni di equilibrio della struttura finanziaria della Società, è necessario che sia garantita da strumenti di credito che abbiano un carattere di maggiore stabilità.

A tal fine UNICREDIT ha deliberato la concessione di un mutuo chirografario quinquennale da 3 milioni di euro con ammortamento alla francese e rate trimestrali, senza vincolo di utilizzo, al tasso euribor 3m 360 + spread 1,50% (commissione di istruttoria 0,50%).

La stipula di questo finanziamento, che peraltro presenta un costo in linea con le attese di mercato, è stata approvata dall'Assemblea degli azionisti nella seduta del 16 febbraio 2026 in occasione dell'approvazione del documento di programmazione 2026 delegando il Presidente per la sottoscrizione degli atti conseguenti, sottoscrizione che è avvenuta in data 24 febbraio 2026.

Gli oneri per l'ammortamento del mutuo sono stati riportati nel cash flow 2026 riportato nella tabella sottostante che ne dimostra la sostenibilità che diventa vieppiù evidente in considerazione del fatto che entro il 2027 verranno ad estinzione ambedue i mutui BPM attualmente ancora in ammortamento.

E' peraltro evidente che con la chiusura degli appalti PNRR ed il completamento degli incassi dei finanziamenti pubblici relativi, si azzererà il ricorso alle aperture di credito in conto corrente attualmente accese con BPER e Banco Azzoaglio e se ne potrà disporre l'eventuale estinzione.

9 Evoluzione prevedibile della gestione

Gli elementi di rischio sia finanziario che gestionale sono stati elencati ed esaminati ai capitoli 3.1 e 3.2 della presente Relazione a cui si rimanda.

Pesa, al momento, l'incertezza sulle conseguenze che l'attuale situazione internazionale potrebbe avere, soprattutto se l'attuale scenario in Medio oriente dovesse protrarsi nei prossimi mesi, sui costi dell'energia e sull'andamento dell'inflazione ma non siamo al momento nelle condizioni di fare previsioni di alcun genere. Questi fenomeni potrebbero avere conseguenze anche molto pesanti sulla gestione soprattutto dal punto di vista finanziario.

Al netto di quanto riportato nel paragrafo precedente al momento non emergono elementi per configurare scenari che mettano in pericolo la continuità della gestione della società.

10 Elenco delle sedi secondarie

La società non ha sedi secondarie.

11 Privacy e sicurezza informatica

Nell'ambito del Regolamento UE 2016/679 (GDPR), ovvero in materia di *privacy*, si evidenzia che, nel corso dell'esercizio 2025, per motivi organizzativi, il Consiglio di amministrazione ha nominato un nuovo DPO individuando lo stesso sempre in una risorsa interna; tale figura ricopre anche altri incarichi all'interno della Società. Il nuovo DPO ha avviato una preliminare attività di ricognizione interna analizzando la documentazione già adottata e verificando quanto necessita di implementazione ed aggiornamento. Alla luce dei risultati di tale attività il DPO ha previsto di intervenire nel corso del 2026 sull'aggiornamento della documentazione e su una più recente mappatura della Società, anche in virtù delle nuove mansioni ricoperte da alcuni dipendenti nonché delle nuove assunzioni, avvalendosi, se necessario, anche di un consulente esterno specializzato in materia. Si evidenzia che non si sono rilevati eventi tali da essere notificati al Garante della Privacy. Al fine di sensibilizzare ulteriormente la materia il DPO ritiene necessario intervenire sul personale con corsi di aggiornamento mirati a seconda del ruolo ricoperto dallo stesso.

Al fine di migliorare la sicurezza aziendale da un punto di vista informatico, con l'obiettivo di conformarsi alla Direttiva UE 2022/2555 (NIS2) avente ad oggetto la *cybersecurity* e tenuto conto che Consorzio S.p.A. rientra tra i soggetti "importanti" individuati dall'articolo 1 della Legge n. 90 del 28 giugno 2024 "*Disposizioni in materia di rafforzamento della cybersicurezza nazionale e dei reati informatici*" la Società, nel corso dell'esercizio 2025, ed entro i termini di legge, ha provveduto a nominare il Referente per la *Cybersicurezza* ai sensi dell'articolo 8, comma 2, della Legge summenzionata, individuando lo stesso in una risorsa interna con le giuste competenze il quale, inoltre, è stato opportunamente formato in materia considerati anche gli intervenuti aggiornamenti. In merito la Società ha provveduto ad effettuare le previste registrazioni/comunicazione all'Agenzia per la Cybersicurezza Nazionale (ACN).

Tra i compiti del Referente si ravvisa anche la costante collaborazione con il Responsabile per la Transizione al Digitale (individuato sempre in una risorsa interna) al fine di garantire il giusto coordinamento tra le politiche di sicurezza informatica ed il processo di digitalizzazione della Società. Il Referente, inoltre, trasmette all'Autorità, con cadenza periodica, flussi informativi aggiornati, ha provveduto all'implementazione delle politiche di sicurezza continuando a monitorare la validità delle stesse, ha redatto nuove procedure in materia coerenti con le linee guida dell'Agenzia per la Cybersicurezza nazionale e con le disposizioni proprie della NIS2, ha avviato un'attività di sensibilizzazione tra i dipendenti con adeguati corsi di formazione ed agisce come punto di contatto unico per le comunicazioni con l'Agenzia per la Cybersicurezza Nazionale.

La registrazione della Società, e di conseguenza del suo Referente, ha attualmente validità fino al ~~31 dicembre~~ al mese di febbraio dell'anno successivo a quello di riferimento, successivamente al quale la

Società ha l'onere di provvedere ad una nuova registrazione confermando quanto precedentemente dichiarato e a comprova del permanere dei requisiti richiesti dalla normativa.

12 Sistema di gestione della qualità

Dal 2003 il Consorzio ha conseguito la certificazione del proprio Sistema di Gestione Ambientale ottemperando alla norma ISO 14001; da febbraio 2004 il Consorzio aderisce anche al Regolamento Comunitario EMAS.

Nel corso del mese di Giugno 2025 è stato effettuato l'audit di sorveglianza da parte dell'ente certificatore Rina (con accreditamento IT-V-0002), che ha sancito il mantenimento della certificazione secondo la norma ISO 14001:2015 e, sulla base dell'analisi documentale e dei riscontri oggettivi emersi nella visita di verifica, ha convalidato il documento "Dichiarazione Ambientale EMAS 2024-2027" (dati aggiornati al 30 Giugno 2024).

Il Sistema di Gestione Ambientale, pienamente integrato con l'Autorizzazione Integrata Ambientale, prevede, oltre al rispetto delle prescrizioni legali di quest'ultima, il rispetto di specifiche procedure, istruzioni operative e moduli (programmi, registrazioni, valutazioni, monitoraggio di azioni correttive), i verbali di audit interni periodici, un Manuale di Sistema, un Riesame annuale e in ultimo la Dichiarazione Ambientale EMAS, che ha valenza triennale e viene aggiornata annualmente.

Per comunicare tutti i dati ambientali di prestazione e le modalità di espletamento del servizio, nonché gli obiettivi e le finalità generali, il Consorzio ha predisposto apposite sezioni sul sito istituzionale (www.depuratore.sv.it) dove sono consultabili la Dichiarazione ambientale EMAS, i relativi Aggiornamenti annuali dei dati, l'Autorizzazione Integrata Ambientale 952/2023, la Carta dei Servizi ed alcuni dati significativi della propria attività.

13 Proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio

L'Organo amministrativo propone di destinare a riserva legale il 5% dell'utile pari ad € 106.262 e per il residuo pari ad € 2.018.982 di non procedere alla distribuzione di utili ma di destinarli ad una riserva di capitale alla luce degli investimenti e degli impegni finanziari che graveranno sui prossimi esercizi.

14 Tabelle di dettaglio delle poste di bilancio

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

| Immobilitazioni immateriali | Costo al 31/12/24 | Fondo ammort. al 31/12/24 | Residuo finale al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Amm.to anno 2025 | Costo al 31/12/25 | Fondo ammort. al 31/12/25 | Residuo finale al 31/12/25 |
|---|---------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------|------------|-------------------|---------------------|---------------------------|----------------------------|
| Licenze software | 494.463,73 | 476.979,56 | 17.484,17 | 5.684,10 | | 10.430,68 | 500.147,83 | 487.410,24 | 12.737,59 |
| Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing. | | | | | | | | | |
| Realizzazione sito WEB istituzionale | 12.500,00 | 5.000,00 | 7.500,00 | | | 2.500,00 | 12.500,00 | 7.500,00 | 5.000,00 |
| Diritto d'autore ricerca e studio RENTRI | | | | 1.000,00 | | 200,00 | 1.000,00 | 200,00 | 800,00 |
| Costi di impianto e ampliament. | | | | | | | | | |
| Spese per assistenza legale trasformazione E | 6.018,00 | 6.018,00 | - | | | | 6.018,00 | 6.018,00 | - |
| Spese per assistenza legale e tec.trasformaz. | 154.696,89 | 154.696,89 | - | | | | 154.696,89 | 154.696,89 | - |
| Spese modifica statuto e aumento C.S. | 48.676,31 | 46.547,95 | 2.128,36 | | | 709,45 | 48.676,31 | 47.257,40 | 1.418,91 |
| Spese pareri legali servizio idrico | 14.456,00 | 14.456,00 | - | | | | 14.456,00 | 14.456,00 | - |
| Spesa assist.compl.processo SII | 39.000,00 | 39.000,00 | - | | | | 39.000,00 | 39.000,00 | - |
| Spese avvio SII | 350.080,61 | 350.080,61 | - | | | | 350.080,61 | 350.080,61 | - |
| Spese avvio fusione societaria | 99.960,00 | 98.504,00 | 1.456,00 | | | 1.456,00 | 99.960,00 | 99.960,00 | - |
| Spese avvio constitut.soc.consortile | 98.769,45 | 98.769,45 | - | | | | 98.769,45 | 98.769,45 | - |
| Totale costi di imp.e ampliament. | 811.657,26 | 808.072,90 | 3.584,36 | - | - | 2.165,45 | 811.657,26 | 810.238,35 | 1.418,91 |
| Costi per studi e ricerche | | | | | | | | | |
| Studio sulle opportunità di sviluppo del Consorzi | 4.000,00 | 4.000,00 | - | | | | 4.000,00 | 4.000,00 | - |
| Piano strategico industriale - Business Plan | 31.668,00 | 31.668,00 | - | | | | 31.668,00 | 31.668,00 | - |
| Totale Costi per studi e ricerche | 35.668,00 | 35.668,00 | - | - | - | - | 35.668,00 | 35.668,00 | - |
| Altri immob. da ammortizzare | | | | | | | | | |
| Spese certificaz. sist.az.le ISO 14001 ED EMA | 15.420,00 | 15.420,00 | - | | | | 15.420,00 | 15.420,00 | - |
| Progettaz. Realizzaz. strumenti editoriali | 14.600,00 | 14.600,00 | - | | | | 14.600,00 | 14.600,00 | - |
| Spese per redazione mod.organizzativo ex D.Lgs 231/01 | 21.780,00 | 21.780,00 | - | | | | 21.780,00 | 21.780,00 | - |
| Spese adeguamento legge Privacy | 22.932,00 | 22.370,40 | 561,60 | | | 561,60 | 22.932,00 | 22.932,00 | - |
| Spese redaz.diagnosi energetica Dlgs 102/14 | 11.598,09 | 11.598,09 | - | | | | 11.598,09 | 11.598,09 | - |
| Spese studio riorg.processi acq.e appalti | 14.607,50 | 14.607,50 | - | | | | 14.607,50 | 14.607,50 | - |
| Spese studio assetto organizzativo | 48.992,00 | 48.492,80 | 499,20 | | | 499,20 | 48.992,00 | 48.992,00 | - |
| Lavori straord.su beni di terzi | 6.162.359,98 | 984.601,76 | 5.177.758,22 | 912.261,29 | | 285.080,45 | 7.074.621,27 | 1.269.682,21 | 5.804.939,06 |
| Totale altre immob. da ammortizzare | 6.312.289,57 | 1.133.470,55 | 5.178.819,02 | 912.261,29 | - | 286.141,25 | 7.224.550,86 | 1.419.611,80 | 5.804.939,06 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 7.666.578,56 | 2.459.191,01 | 5.207.387,55 | 918.945,39 | - | 301.437,38 | 8.585.523,95 | 2.760.628,39 | 5.824.895,56 |

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Investimento PNRR Revamping depuratore Stella | 101.883,74 | 8.589,65 | | 110.473,39 |
| Altre immobilizzazioni | 317.036,75 | 382.545,75 | 311.446,11 | 388.136,39 |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 418.920,49 | 391.135,40 | 311.446,11 | 498.609,78 |

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

| TERRENI E FABBRICATI | Costo storico al 31/12/24 | F.do Amm.to al 31/12/24 | Residuo finale al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Costo storico al 31/12/25 | Quota amm.to anno 2025 | Variazioni f.do ammort.anno precedente | F.do Amm.to al 31/12/25 | Residuo finale al 31/12/25 |
|----------------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|------------------------|--|-------------------------|----------------------------|
| Terreni da costruzione | 492.547,23 | - | 492.547,23 | | | 492.547,23 | | | - | 492.547,23 |
| Terreni DL 226/06 | 350.415,94 | - | 350.415,94 | | | 350.415,94 | | | - | 350.415,94 |
| Fabbricati ind.e opere civ. | 11.189.108,98 | 7.505.395,36 | 3.683.713,62 | 101.731,39 | | 11.290.840,37 | 335.229,61 | | 7.840.624,97 | 3.450.215,40 |
| Fabbricati su aree di terzi | 1.801.249,31 | 790.878,01 | 1.010.371,30 | | | 1.801.249,31 | 54.037,48 | | 844.915,49 | 956.333,82 |
| Costruzioni leggere | 31.355,00 | 10.544,27 | 20.810,73 | | | 31.355,00 | 3.135,50 | | 13.679,77 | 17.675,23 |
| Condotte | 39.568.702,03 | 13.685.240,13 | 25.883.461,90 | 266.050,21 | 194.790,56 | 39.639.961,68 | 1.476.732,26 | - 33.523,46 | 15.128.448,93 | 24.511.512,75 |
| Tot. terreni e fabbricati | 53.433.378,49 | 21.992.057,77 | 31.441.320,72 | 367.781,60 | 194.790,56 | 53.606.369,53 | 1.869.134,85 | - 33.523,46 | 23.827.669,16 | 29.778.700,37 |

| IMPIANTI E MACCHINARI | Costo storico al 31/12/24 | F.do Amm.to al 31/12/24 | Residuo finale al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Costo storico al 31/12/25 | Quota amm.to anno 2025 | Variazioni f.do ammort.anno precedente | F.do Amm.to al 31/12/25 | Residuo finale al 31/12/25 |
|-------------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------|------------|---------------------------|------------------------|--|-------------------------|----------------------------|
| Impianti specifici | 27.636.671,65 | 24.723.387,46 | 2.913.284,19 | 1.016.118,88 | | 28.652.790,53 | 781.316,58 | | 25.504.704,04 | 3.148.086,49 |
| Altri impianti e macchinari | 415.794,51 | 410.914,31 | 4.880,20 | | | 415.794,51 | 526,05 | | 411.440,36 | 4.354,15 |
| Impianti generici | 402.703,75 | 371.586,90 | 31.116,85 | 970,00 | | 403.673,75 | 6.362,80 | | 377.949,70 | 25.724,05 |
| Tot. Impianti e macch. | 28.455.169,91 | 25.505.888,67 | 2.949.281,24 | 1.017.088,88 | - | 29.472.258,79 | 788.205,43 | - | 26.294.094,10 | 3.178.164,69 |

| ATTREZZATURE | Costo storico al 31/12/24 | F.do Amm.to al 31/12/24 | Residuo finale al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Costo storico al 31/12/25 | Quota amm.to anno 2025 | Variazioni f.do ammort.anno precedente | F.do Amm.to al 31/12/25 | Residuo finale al 31/12/25 |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------|------------------|------------|---------------------------|------------------------|--|-------------------------|----------------------------|
| Attrezzature: | 708.661,99 | 639.814,38 | 68.847,61 | 55.792,05 | - | 764.454,04 | 25.513,06 | - | 665.327,44 | 99.126,60 |
| Attrezzature da officina e varia | 330.971,07 | 275.254,72 | 55.716,35 | 55.792,05 | | 386.763,12 | 21.035,83 | | 296.290,55 | 90.472,57 |
| Attrezzature di laboratorio | 355.758,67 | 342.627,41 | 13.131,26 | | | 355.758,67 | 4.477,23 | - | 347.104,64 | 8.654,03 |
| Attrezzature di importo < ad € 516,46 | 21.932,25 | 21.932,25 | - | | | 21.932,25 | | | 21.932,25 | 0,00 |

| ALTRI BENI DI VARIA NATURA | Costo storico al 31/12/24 | F.do Amm.to al 31/12/24 | Residuo finale al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Costo storico al 31/12/25 | Quota amm.to anno 2025 | Variazioni f.do ammort.anno precedente | F.do Amm.to al 31/12/25 | Residuo finale al 31/12/25 |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------|------------------|-------------------|---------------------------|------------------------|--|-------------------------|----------------------------|
| Altri beni di varia natura | 2.145.606,06 | 1.745.405,04 | 400.201,02 | 56.732,93 | 414.923,26 | 1.787.415,73 | 175.822,72 | -414.923,26 | 1.506.304,50 | 281.111,23 |
| Elaboratori e sistemi hardw a | 1.124.530,12 | 845.041,88 | 279.488,24 | 28.759,50 | 409.416,83 | 743.872,79 | 127.774,03 | -409.416,83 | 563.399,08 | 180.473,71 |
| Macchine ord. d'uff. | 6.068,00 | 3.762,52 | 2.305,48 | | 890,00 | 5.178,00 | 621,36 | - 890,00 | 3.493,88 | 1.684,12 |
| Mobili e arredamento | 159.981,19 | 142.855,95 | 17.125,24 | 520,00 | | 160.501,19 | 3.898,25 | | 146.754,20 | 13.746,99 |
| Automezzi | 789.201,29 | 695.670,78 | 93.530,51 | 27.453,23 | | 816.654,52 | 41.250,25 | | 736.921,03 | 79.733,49 |
| Autovetture | 48.337,39 | 40.585,84 | 7.751,55 | 0,20 | | 48.337,59 | 2.278,83 | | 42.864,67 | 5.472,92 |
| Beni < ad € 516,46 | 13.742,94 | 13.742,94 | - | | 4.189,27 | 9.553,67 | | - 4.189,27 | 9.553,67 | - |
| Altri beni materiali | 3.745,13 | 3.745,13 | - | | 427,16 | 3.317,97 | | - 427,16 | 3.317,97 | - |

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|---|--------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| PNRR Ammodernam.impianto tratt.fanghi | 233.591,54 | 3.065.397,16 | | 3.298.988,70 |
| Altre immob.materiali | 370.492,15 | 378.186,04 | 144.059,67 | 604.618,52 |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 604.083,69 | 3.443.583,20 | 144.059,67 | 3.903.607,22 |

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|---|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| Partecipazioni | | | | |
| Partecipazioni in imprese collegate: APS Scpa | 67.400,00 | | | 67.400,00 |
| Partecipazioni in altre imprese: Consorzio Energia Liguria | 2.400,00 | | | 2.400,00 |
| Totale partecipazioni | 69.800,00 | - | - | 69.800,00 |
| Crediti verso altri: | | | | |
| Crediti verso altri: clienti - Continental Paper Spa in liquidazione | 80.383,79 | | 80.383,79 | - |
| Totale crediti verso altri | 80.383,79 | - | 80.383,79 | - |
| Totale Immobilizzazioni finanziarie | 150.183,79 | - | 80.383,79 | 69.800,00 |

| CREDITI V/UTENTI E CLIENTI AL 31/12/2025 | | |
|---|--|---------------------|
| CLIENTI ACQUEDOTTI | | |
| IRETI SPA | | 3.256.989,91 |
| CONSORZIO IRRIGUO SAN GIORGIO VEZZI P. | | 23.466,63 |
| Totale crediti clienti acquedotti | | 3.280.456,54 |
| CLIENTI INSEDIAMENTI PRODUTTIVI e TRATTAMENTO IMPIANTO ITR | | |
| ATA S.p.A. IN CONCORDATO | | 207.495,59 |
| CONTINENTAL PAPAER SPA in LIQUID. | | 80.383,79 |
| CENTRO LATTE SAVONA SpA IN LIQUID. e C.P | | 127.205,88 |
| SANAC S.p.A. in A.S. | | 640,78 |
| BLUE DI PAPPALARDO FRANCESCO | | 537,15 |
| E.P. TRASPORTI DI TOMMASELLI & C. SNC | | 5.817,94 |
| ECO ERIDANIA SPA | | 12.813,66 |
| ECO.GAS S.R.L. | | 10.326,61 |
| ECOSAVONA S.r.l. | | 30.869,10 |
| EDILSERVICE SRL | | 22.229,43 |
| FRATELLI VALDI S.R.L. | | 16.786,44 |
| HAIKI MINES SPA | | 145.909,37 |
| IMPRESA BOVERO Srl | | 5.486,14 |
| L.I.S.O. SRL | | 2.216,64 |
| LA FILIPPA SPA | | 40.393,43 |
| NUOVA AMIT SRL | | 47.991,40 |
| ORIONE SRL | | 74.783,90 |
| PODESTA' SERVIZI & ECOLOGIA SRL | | 2.226,51 |
| REDAELLI PIERGORGIO S.P.A. Servizi Ecologici | | 34.777,82 |
| SERVIZI ECOLOGICI S.R.L. | | 1.913,67 |
| SPURGO CANTIERI SRL | | 587,35 |
| TEDDE GROUP SRL (cliente) | | 13.247,65 |
| VICO SRL | | 344,59 |
| W-JAM SRL | | 4.273,00 |
| Totale crediti clienti trattamento rifiuti liquidi industriali | | 889.257,84 |
| BOLLETTAZIONI UTENTI DA INCASSARE | | |
| UTENTI BOLLETTAZIONI PERIODICHE** | | 1.218.412,64 |
| Totale crediti verso Bollettazione utenti da incassare | | 1.218.412,64 |
| CLIENTI DIVERSI | | |
| ANSELMO S.R.L. | | 324,33 |
| Totale clienti diversi | | 324,33 |
| TOTALE CREDITI V/UTENTI E CLIENTI AL 31/12/25 | | 5.388.451,35 |

| | | |
|---|------------------|---------------------|
| Fatture da emettere corrispettivo servizio depurazione insediamenti produttivi | Anno 2025 | 589.340,99 |
| Fatture da emettere corrispettivo servizio depurazione e fognature insediamenti civili | | |
| Acquedotto SAN LAZZARO Spa | 2° semestre 2025 | 366.254,86 |
| Totale fatture da emettere corrispett.depurazione e fognatura insediamenti civili | | 366.254,86 |
| Fatture da emettere IRETI Spa conguaglio tariffario 2025 | Anno 2025 | 254.362,02 |
| Fatture da emettere corrispettivo servizio fognatura insediamenti produttivi | Anno 2025 | 71.124,93 |
| Bollette da emettere utenti acquedotti finali OTTOBRE-DICEMBRE 2025 | | 843.621,88 |
| | | |
| TOTALE CREDITI V/UTENTI E CLIENTI AL 31/12/25 | | 7.513.156,03 |
| a dedurre F.do Svalutazione Crediti | | - 386.318,74 |
| TOTALE CREDITI V/UTENTI E CLIENTI AL NETTO DEL F.DO SVAL.CRED. | | 7.126.837,29 |

CREDITI TRIBUTARI

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Crediti tributari | | | | |
| Erario c/IRES a credito | - | 890.363,57 | 824.652,00 | 65.711,57 |
| Erario c/IRAP a credito | - | 157.102,00 | 147.479,00 | 9.623,00 |
| Credito di imp.beni strumentali | 1.270,43 | | 1.270,43 | - |
| Totale crediti tributari | 1.270,43 | 1.047.465,57 | 973.401,43 | 75.334,57 |

CREDITI VERSO ALTRI

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|---|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|
| Crediti v/altri: diversi | | | | |
| Depositi cauzionali per utenze | 24,50 | | | 24,50 |
| Depositi cauzionali vari | 7.908,30 | | | 7.908,30 |
| Crediti v/fornitori | - | 210.558,59 | 193.821,09 | 16.737,50 |
| Fornitori c/cauzioni su acquisti | 1.020,00 | | | 1.020,00 |
| Credito v/Provincia Savona/MASE cofinan. PNRR intervento ammodernamento | 2.840.175,00 | | 1.621.226,55 | 1.218.948,45 |
| Crediti diversi | 271.259,07 | 50.190,33 | 271.259,07 | 50.190,33 |
| Anticipazioni contrattuali a fornitori | 153.600,00 | 985.468,92 | 703.192,59 | 435.876,33 |
| Note di accredito da ricevere | 1.961,15 | 90.046,06 | 1.961,15 | 90.046,06 |
| Totale crediti v/altri: diversi | 3.275.948,02 | 1.336.263,90 | 2.791.460,45 | 1.820.751,47 |

RISCONTI ATTIVI

| RISCONTI ATTIVI | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|---|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Commis.su fideius.B.C.C. Planfei a fv. RFI Spa, Provincia, Ministero Trasp..Anas Aq. Demanio, Comune Noli, Comune di Finale anno 2026 | - | 427,26 | | 427,26 |
| Premio fideiuss.BCC Planfei fv. Autor.Portuale 01/01/26-23/08/26 | - | 2.124,66 | | 2.124,66 |
| Premio polizza fideiuss.Elba Assic. gestione ITR 1/1/20-14/2/28 | 6.425,15 | | 2.057,16 | 4.367,99 |
| Tassa proprietà autovetture Panda anno 2026 | - | 240,48 | | 240,48 |
| Tassa proprietà autocarri 2026 | - | 311,13 | | 311,13 |
| Tasse di proprietà autospurgo genn-sett 2026 | - | 320,89 | | 320,89 |
| Canone Aruba rinnovo server genn-febb 2026 | - | 139,52 | | 139,52 |
| Canone servizio sms solleciti - Commify Srl genn-15 giugno 2026 | - | 163,73 | | 163,73 |
| Premio polizza RCT Lloyds 1° sem.2026 | - | 39.245,38 | | 39.245,38 |
| Premio polizza All Risks Unipol Sai 1° sem.2026 | - | 28.325,91 | | 28.325,91 |
| Premio polizza Catastrofi naturali UNIPOL 1° sem.2026 | | 29.624,00 | | 29.624,00 |
| Premio polizza D&O Stefano Assicuratori 01/01/26-31/03/26 | - | 2.145,21 | | 2.145,21 |
| Canone di concessione RFI Spa 01/01/26-30/06/26 | - | 118,03 | | 118,03 |
| Diritti istruttoria rilascio AIA durata 01/01/2020-11/06/2031 | 6.947,22 | | 1.078,13 | 5.869,09 |
| Canone smaltimento rifiuti Ecoeridania Spa genn 2026 | | 15,36 | | 15,36 |
| Uso Licenza VMWare Support and Subscription Production STS Inform.01/01/26-02/07/26 | 671,84 | | | 671,84 |
| Canone STS Licenza rinnovo Softw are VEEAM Backup & Replication anno 2026 | 887,59 | | | 887,59 |
| Uso Licenza antivirus STS genn-febb 2026 | | 2.065,75 | | 2.065,75 |
| Uso Licenza STS MailStore Server genn-febb 2026 | | 213,82 | | 213,82 |
| Uso licenza Supremo Nanosystem genn-febb 2026 | - | 153,17 | | 153,17 |
| Contratto assistenza CBI - Di Natale periodo 01/01/26-14/07/26 | - | 139,14 | | 139,14 |
| Contratto assistitenza Acca Softw are anno 2026 | 249,89 | | | 249,89 |
| Contratto assistitenza Acca Softw are 01/01/27-26/08/27 | 162,95 | | | 162,95 |
| Contratto STS estensione garanzia Server Dell anno 2026 | | 1.689,81 | | 1.689,81 |
| Contratto STS estensione garanzia Server Dell anno 2027 | | 1.689,81 | | 1.689,81 |
| Contratto STS estensione garanzia Server Dell anno 2028 | | 1.694,45 | | 1.694,45 |
| Licenza Office Mantero Sistemi Srl 01/01/26-27/05/26 | 336,09 | | | 336,09 |
| Licenza Autocad Nty Italy anno 2026 | | 958,82 | | 958,82 |
| Licenza Autocad Nty Italy anno 2027 | | 958,82 | | 958,82 |
| Licenza Autocad Nty Italy anno 01/01/28-27/05/28 | | 388,78 | | 388,78 |
| Contratto assistenza Servitecno Telecontrollo gennaio 2026 | - | 127,40 | | 127,40 |
| Contratto assistenza Enco Srl strum.lab. Anno 2026 | | 1.245,00 | | 1.245,00 |
| Costo bolli automezzi a noleggio Leasys Spa - genn 2026 | - | 2,35 | | 2,35 |
| Contratto abbonam.consulenza Codice Appalti - Albonet Alessandro genn-luglio 2026 | | 1.378,40 | | 1.378,40 |
| Abbonamento piattaforma gare Mediaconsult Srl genn-luglio 2026 | - | 4.929,53 | | 4.929,53 |
| Abbonamento banca dati Guida Monaci genn-aprile 2026 | - | 1.610,96 | | 1.610,96 |
| Abbonamento Infocamere prezzari genn-marzo 2026 | | 58,36 | | 58,36 |
| Verifica stato conservazione scarichi a mare da AIA - costo validità anni 2022-2026 | 10.092,70 | | 5.046,35 | 5.046,35 |
| Prest.servizio amm.vo Pragma Snc per concess.rimb.Filse eventi alluv. | 12.630,00 | | 237,00 | 12.393,00 |
| Imposta sostitutiva mutuo BPN 2,6 mil.di euro dal 01/01/17 al 31/03/27 | 1.940,25 | | 931,83 | 1.008,42 |
| Imposta sostitutiva mutuo BPN 6 mil.di euro dal 01/01/15 al 31/03/26 | 1.233,68 | | 989,70 | 243,98 |
| Imposta sostitutiva mutuo BPN 3 mil.di euro dal 01/01/17 al 31/03/26 | 1.548,88 | | 743,89 | 804,99 |
| Imposta sostitutiva mutuo AZZOAGLIO 2,5 milioni di euro dal 01/01/22 al 16/11/31 | 4.351,03 | | 625,00 | 3.726,03 |
| Spese istruttoria mutuo AZZOAGLIO 2,5 milioni di euro dal 01/01/22 al 16/11/31 | 15.663,70 | | 2.250,00 | 13.413,70 |
| Costi sospesi attività riesame AIA per nuote BAT - AIA rilasciata nel 2023 durata fino al 2039 (campionamenti SCJ) | 48.897,51 | | 3.492,68 | 45.404,83 |
| Totale risconti attivi | 208.244,22 | 122.505,93 | 113.657,48 | 217.092,67 |

FONDI RISCHI ED ONERI

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|---|-------------------------------|-------------------|------------|-------------------------------|
| Fondi per rischi e oneri: | | | | |
| Fondi per imposte anche differite | | | | |
| F.do rischi IMU 2023-2024-2025 | 668.447,00 | 326.685,75 | | 995.132,75 |
| Totale fondi per imposte anche differite | | 326.685,75 | | 995.132,75 |
| F.do rischi per controversie legali in corso | 82.000,00 | | | 82.000,00 |
| Totale altri fondi | 82.000,00 | | | 82.000,00 |
| Totale fondi rischi e oneri | 750.447,00 | 326.685,75 | - | 1.077.132,75 |

DEBITI VERSO FORNITORI AL 31 DICEMBRE 2025

| DEBITI V/FORNITORI AL 31/12/2025 | | | |
|--|------------|-------------------------------------|-----------------------|
| DETTAGLIO DEBITI VERSO FORNITORI AL 31/12/2025 | | | |
| 3B TRUCKS Srl | 9.440,74 | ESPIS ARCH. LUCA | 2.988,24 |
| A.F.I.S. - G. CLERICI S.P.A. | 1.727,64 | ESTRA ENERGIE SRL | 990,11 |
| A.G.A. AG GAS E ACQUA SRL | 1.056,30 | ETG RISORSE E TECNOLOGIA Srl | 1.602,92 |
| A.S. SERVICE Srl | 10.037,00 | EVOGLA S.N.C. | 1.849,47 |
| A.T.S. SRL | 3.420,00 | F.A.I.C. INDUSTRY S.R.L. | 8.330,20 |
| ALD AUTOMOTIVE ITALIA SRL | 505,00 | FELICE FAIAZZA S.R.L. | 2.209,77 |
| ANGELINI AVV. CRISTIANO | 366,08 | FERRARO ARREDI TECNICI Srl | 3.150,00 |
| ATA S.p.A. IN CONCORDATO | 62.101,45 | FORNITURE INDUSTRIALI SRL | 13.744,81 |
| AUTOTRASPORTI F.LLI CASSINI SNC DI CASSINI PI | 357,00 | FRATELLI TROTTA S.R.L. | 138,98 |
| AUTOTRASPORTI MOZZI SRL | 60.013,16 | GAGGERO PAOLO | 6.978,40 |
| BASECO SRL | 15.746,29 | GALASSI & ORTOLANI S.R.L. | 2.084,40 |
| BI.ERRE. DI. S.p.A. | 370,00 | GEMAP 2 SRL | 2.491,50 |
| BRIANO MECCANICA dei F.lli Briano Srl | 5.113,00 | GIUSTINIANA Srl | 59.537,03 |
| BRT S.p.A. | 253,09 | GRUPPO INDACO SRL | 1.274,56 |
| CAMBIELLI S.p.A. | 2.466,26 | HAIKI MINES SPA | 9.923,22 |
| Carrozzeria Trotta di Richeri Fabio | 578,36 | HIDRODEPUR S.P.A. | 10.992,00 |
| CENTROCOPIE E SERVIZI DEI F.LLI BONINO SNC | 4.495,94 | HP ITALY SRL | 445,14 |
| CENTROSERVIZI S.R.L. | 290,00 | IDG SPA | 54.305,68 |
| CERRATO MARCO | 1.010,00 | IMIS S.R.L. | 2.464,27 |
| CERVINO S.R.L. | 23.150,00 | PNEUS SETTE S.R.L. | 340,16 |
| CHELAB SRL | 2.560,00 | POSTE ITALIANE SPA | 63,27 |
| COMPAGNIA ENERGETICA ITALIANA SPA | 35,15 | R.S. EQUIPMENT SERVICE SRL | 2.790,00 |
| COMUNE DI SAVONA | 367.819,55 | RAINOLDI S.P.A. | 9.041,16 |
| CONSULENZE AZIENDALI STP S.R.L. | 5.436,17 | RAPOSO BILANCE SRL | 4.500,00 |
| COR.EL S.R.L. | 9.969,19 | REBORA COSTRUZIONI SNC | 40.126,12 |
| COSMET S.R.L. | 9.840,00 | RECOM INDUSTRIALE srl | 800,00 |
| CROSA SRL | 126,00 | REPETTO GIUSEPPE | 3.500,00 |
| CUNEO INOX Srl | 1.832,00 | S.V. PORT SERVICE S.R.L. | 240,00 |
| DI VALENTINO Geom. Fulvio | 1.682,10 | S3 SONCINI SPA | 186.677,71 |
| DITTA SACILE E DELUCCHI DI SACILE CARLO E C. S | 400,00 | SAMA IMPIANTI SRL | 28.047,17 |
| DOMOPUL SNC DI VINCENZA PALMATO | 5.160,00 | SAVINOX S.R.L. | 1.641,50 |
| E.T.T. S.R.L. | 17.267,20 | SCHINDLER S.p.A. | 757,74 |
| ECOCLIMA di Vitellaro Sandro | 1.400,00 | SCHNEIDER ELECTRIC SpA | 3.200,00 |
| ELEAR SRL | 15.519,00 | SEIDA SERVIZI SRL | 17.970,98 |
| EMME 2 SRL | 1.156,60 | SERVIZI ECOLOGICI S.r.l. | 62.485,31 |
| EN.CO. Srl | 2.490,00 | SIAC S.R.L. | 46.616,85 |
| ENDRESS+HAUSER ITALIA S.P.A. | 3.274,92 | SIGE Srl | 5.132,00 |
| ENILVE SPA | 4.702,72 | SiKuel Srl | 8.775,00 |
| ESI IRRIGAZIONE SRL | 59,79 | SNF ITALIA s.r.l. | 37.653,00 |
| IRETI SPA | 1.452,98 | SO.SEL BUSINESS COMMUNICATIONS S | 200,48 |
| JUNGHEINRICH ITALIANA Srl | 545,49 | SOCIETA' ITALIANA ACETILENE E DERIV | 1.689,06 |
| LA BOLLA BLU Snc di Paolo Canessa & C. | 4.057,20 | STS SRL | 2.375,00 |
| LEASYS ITALIA SPA | 12.168,90 | STUDIO ASCHEI | 690,00 |
| LIBERTI & PARODI SRL | 413,00 | SULZER ITALY SRL | 2.998,00 |
| LIGURGOMMA SRL | 2.059,00 | T.I.S. SERVICE SpA | 1.527,67 |
| LSI LASTEM Srl | 855,00 | TARAFFO TRASMISSIONI MECCANICHE | 347,00 |
| M3D COSTRUZIONI SPECIALI SRL | 8.670,00 | TEC.NO.DI. SRL | 15.150,00 |
| MEDIA COM SRL | 1.053,75 | TERMOIDRAULICA di Gagliostro SRL | 200,00 |
| MORELLO S.n.c. di Milvia e Alessandro Morello | 865,37 | TIM S.p.A. | 8.067,12 |
| NIPPON GASES INDUSTRIAL SRL | 4.260,00 | TKA Teknolabo A.S.S.I. Srl | 1.030,86 |
| NOVA AEG S.P.A. | 301.936,80 | TRACCE SOCIETA' COOPERATIVA | 4.900,00 |
| NTI Italy S.p.A - Socio Unico | 1.293,33 | TRIPODI CARMELO | 90,98 |
| NUOVA ALTEC SRL | 961,69 | UTILITEAM CO. SRL | 12.800,00 |
| NUOVA COSTRUZIONI E IMPIANTI SRL | 35.184,02 | VINAI RENATO SRL | 64.100,31 |
| OPPO SRL | 183,00 | VRV Srl A Chart Industries Company | 3.466,00 |
| PASCARELLA DAVIDE | 3.776,77 | VWR INTERNATIONAL S.R.L. | 4.256,95 |
| PELLEGRINI S.P.A. | 14.807,14 | WASTE ITALIA S.P.A. | 14.555,35 |
| PERKINELMER SCIENTIFICA ITALIA S.R.L. | 88.487,27 | WHITE LAB SRL | 8.810,43 |
| XYLEM WATER SOLUTIONS ITALIA S.R.L. | 72.838,40 | ZUNINO ALDO & C. SNC | 2.050,00 |
| Totale debiti v/fornitori al 31/12/2025 | | | € 2.004.260,69 |

| DETTAGLIO FATTURE DA RICEVERE AL 31/12/25 | | | |
|--|------------|-----------------------------------|-------------------|
| Bergia Geom | 5.040,00 | Rainoldi Spa | 11.482,02 |
| Fiallo Ing | 2.080,00 | Gasmarine Srl | 993,60 |
| Punta dell'Olmo Srl | 2.065,44 | Haiki Mines Spa | 1.936,32 |
| Rumbolo Alberto Geom. | 693,00 | Fastweb Spa | 773,89 |
| Teamsystem Spa | 4.665,98 | Nippon Gases Srl | 1.080,00 |
| ATI Tecnotatti Trevisiol BGS | 9.811,71 | Baseco Srl | 14.035,71 |
| Autostrade per l'Italia Spa | 158.673,50 | Mediacom Srl | 1.838,25 |
| IACE Srl | 3.249,71 | Compagnia Energetica Italiana Spa | 35,90 |
| Ildroambiente Srl | 3.563,99 | Teamsystem Spa | 14.962,00 |
| Sintecoop Srl | 1.400,00 | Enilive Spa | 5.677,66 |
| Avv. Paolo Nolasco | 886,25 | Briano Meccanica Srl | 1.648,00 |
| Ing. Bonino Ingrid | 886,25 | Ireti Spa | 405,32 |
| Commercialisti associati Dott. M | 4.380,48 | Ireti Spa | 5.070,39 |
| Avv. Barontini Diego | 1.524,38 | Ireti Spa | 1.074,17 |
| Avv. Vallarino Agnese | 584,11 | So.Sel Business Srl | 9.511,00 |
| Avv. Bartoli Alessandro | 3.848,00 | Autotrasporti Mozzi Srl | 41.272,89 |
| Ing. Fabri Antonella | 7.488,00 | Studio Legale Croci | 3.120,00 |
| Studio Ing. Gaminara | 2.288,00 | Vinai Renato Srl | 1.020,60 |
| Team System Spa | 350,00 | Afis Spa | 49,82 |
| Durante e Magi | 1.806,38 | Corel Srl | 526,55 |
| ESI Srl | 49,01 | Secam Srl | 5.185,00 |
| Anselmo Srl | 1.495,50 | Hidrodepur Spa | 5.496,00 |
| Felice Faiazza Srl | 1.356,23 | Sartorius Italy Srl | 1.819,10 |
| White Lab Srl | 2.388,18 | Agriforest Snc nov./dicemb. | 3.464,80 |
| Gianluigi | 970,00 | Sts Srl | 2.375,00 |
| Elear Srl | 4.000,00 | Tim Spa | 1.622,02 |
| Dott. Anselmi Alberto | 3.320,00 | Tim Spa | 2.719,18 |
| Heratech Srl | 2.218,50 | Opimedia di Ghibauda | 6.000,00 |
| Durante Magi Snc | 62,22 | Ireti Spa ex Amter | 4.538,88 |
| Siad Spa | 170,40 | Austrade Spa | 31.734,70 |
| Domopul Snc | 2.580,00 | Tim Spa | 1.696,98 |
| Ireti Spa | 65.766,89 | Tim Spa | 714,92 |
| Fratelli Trotta Srl | 67,85 | Tim Spa | 28,90 |
| Consulenze Aziendali STP Srl | 4.589,73 | R3D | 4.397,00 |
| Totale fornitori c/fatture da ricevere al 31/12/25 parziale | | | 492.626,26 |

| FATTURE DA RICEVERE AL 31/12/2025 | | | |
|---|------------|--|---------------------|
| Studio Progea | 19.344,00 | Fornitori diversi ritenute su appalti da fatturare | 1.104,56 |
| Staiges Ingegneria | 9.672,00 | Sideridraulic System Spa | 13.551,76 |
| Espis Luca | 820,00 | ATI Tecnotatti Trevisiol Ecoliguria Tecnodi | 22.051,05 |
| Hidrodepur Spa | 8.244,00 | ATI Ecoliguria e Bovero | 29.838,27 |
| Nova Aeg Spa | 176.199,60 | ATI Ecoliguria e Bovero | 95.919,68 |
| Augustas Spa | 300,00 | Servizi Ecologici | 1.816,28 |
| L'Ufficio di Paladin Srl | 1.426,40 | Servizi Ecologici | 41.703,53 |
| Dott. Davide Gaviglio | 3.268,72 | CMP | 200,00 |
| Acquedotto San Lazzaro Spa | 17.602,06 | Servizi Ecologici | 15.442,16 |
| Estra Energie Srl | 428,09 | ATI Bovero Ecotech | 81.343,58 |
| Telepass Spa | 126,27 | Nuova Sicmi | 14.500,00 |
| Autostrade x l'Italia Spa | 348,32 | ATI Bovero Ecotech | 34.290,97 |
| HQ Pumps Srl | 557,00 | Giustiniana Srl | 56.667,11 |
| White Lab Srl | 3.750,78 | Giustiniana Srl | 1.071,17 |
| Studio Tecnico Goso | 6.188,93 | Giustiniana Srl | 79.247,23 |
| Poste Italiane Spa | 86,54 | Infratech | 634,52 |
| Consorzio Energia Liguria | 6.645,02 | Rebora Snc | 100.730,98 |
| Consorzio Depurazione del Savonese Spa | 453,01 | Nuova Costruzione Impianti | 3.909,34 |
| Taramasso Alberto Avv. | 1.040,00 | VINA1 Srl | 24.116,07 |
| | | VINA1 Srl | 37.712,15 |
| | | Studio Majone | 597,83 |
| | | Studio Majone | 86,84 |
| | | Studio Majone | 274,86 |
| | | EKSO SRL | 2.864,95 |
| | | EKSO SRL | 2.130,51 |
| | | EKSO SRL | 8.807,44 |
| | | | |
| | | | |
| Totale fornitori c/fatture da ricevere al 31/12/25 | | | 1.419.739,85 |
| TOTALE DEBITI V/FORNITORI AL 31/12/25 | | | 3.424.000,54 |

DEBITI TRIBUTARI

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Debiti vs/Erario per: | | | | |
| Debiti tributari da PVC G.d.F. | 109.819,53 | | 27.536,87 | 82.282,66 |
| Debito IMU Progressa | 316.590,52 | | 316.590,52 | - |
| Erario c/lva | 21.354,36 | 5.227.572,29 | 5.128.783,43 | 120.143,22 |
| Imposta rivalutazione TRF | 2.290,60 | 8.271,53 | 9.621,26 | 940,87 |
| Rit.fiscali IRPEF red.lav.dipendente | 141.103,36 | 840.988,41 | 839.275,56 | 142.816,21 |
| Rit.fiscali IRPEF red.lav.autonomo | 5.415,30 | 55.215,23 | 51.642,14 | 8.988,39 |
| Addizionale Irpef | 389,55 | 86.043,70 | 86.369,50 | 63,75 |
| Erario c/IRAP a debito | 88.398,00 | | 88.398,00 | - |
| Erario c/IRES a debito | 626.028,90 | | 626.028,90 | - |
| Totale debiti tributari | 1.311.390,12 | 6.218.091,16 | 7.174.246,18 | 355.235,10 |

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Debiti verso: | | | | |
| I.N.P.S. | 121.425,00 | 1.249.742,08 | 1.224.623,08 | 146.544,00 |
| INPS solid.10% | 1.351,31 | 1.833,61 | 1.738,33 | 1.446,59 |
| I.N.P.D.A.P. | 63.797,36 | 529.529,03 | 533.282,29 | 60.044,10 |
| Fondo PEGASO | 37.415,28 | 167.450,06 | 155.138,25 | 49.727,09 |
| Fondo Azimut | 393,03 | 2.991,97 | 2.978,23 | 406,77 |
| Fondo Alleata | 420,50 | 3.505,27 | 3.128,01 | 797,76 |
| Fondo Poste Previdenza | 1.103,12 | 2.300,76 | 1.103,12 | 2.300,76 |
| Fondo Fideuram | | 2.273,39 | 1.096,69 | 1.176,70 |
| Fondo Arca | | 2.073,74 | 1.748,89 | 324,85 |
| Inail c/contributi | 5.222,22 | 46.080,07 | 42.676,52 | 8.625,77 |
| Deb.v/Ist.Prev.per contributi su competenze progress dipendenti | 185.957,56 | 220.630,43 | 185.957,56 | 220.630,43 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e sicurezza | 417.085,38 | 2.228.410,41 | 2.153.470,97 | 492.024,82 |

ALTRI DEBITI

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|---|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Debiti per: | | | | |
| Note di credito da emettere | 735.737,47 | | 735.737,47 | - |
| Note di credito insed.produttivi da rimborsare | 394.086,00 | 57,20 | 377.583,87 | 16.559,33 |
| Db v/banche x interessi e spese al 31/12 | 15.758,11 | 19.663,56 | 15.758,11 | 19.663,56 |
| Dipendenti c/ferie e compet.pregresse | 589.328,70 | 721.313,51 | 589.328,70 | 721.313,51 |
| Dipendenti c/retribuzioni | 1.809,00 | 4.164.396,23 | 4.166.205,23 | - |
| Sindacati c/ritenute | 2.147,70 | 8.998,25 | 9.105,35 | 2.040,60 |
| Assicurazioni e prestiti dip. c/ritenute | 2.646,25 | 21.768,52 | 21.617,51 | 2.797,26 |
| Depositi cauzionali ricevuti | 15.572,85 | 36.260,32 | 15.337,85 | 36.495,32 |
| Depositi cauzionali utenti acquedotto | 181.371,96 | 240,27 | 29.193,84 | 152.418,39 |
| Debiti diversi | 267.061,57 | 42.436,94 | 57.122,77 | 252.375,74 |
| CSEA Perequazione tariffe UI1-UI2-UI3 c/erario | 28.718,21 | 139.203,70 | 142.794,75 | 25.127,16 |
| Componente Allocativa bollettata 1° trim ad utenti acquedotto e produttivi | 27.919,20 | 0,03 | | 27.919,23 |
| Extra tariffa depuratore ingauno ins.civili da rimborsare e/o riversare | 196.673,18 | | 196.673,18 | - |
| Totale altri debiti | 2.458.830,20 | 5.154.338,53 | 6.356.458,63 | 1.256.710,10 |

RATEI E RISCONTI PASSIVI
Risconti passivi

| | Valore al 31/12/24 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/25 |
|---|-------------------------------|------------|------------------|-------------------------------|
| Contributo regionale SV21 (unità di testa impianto) | 127.835,42 | | 9.648,89 | 118.186,53 |
| Contributo regionale ex Legge 135/97 | 14.646,44 | | 1.487,52 | 13.158,92 |
| Rewamping digestori | 712.530,33 | | | 712.530,33 |
| Contributo regionale per scarico a mare Quiliano | 364.744,71 | | 11.448,77 | 353.295,94 |
| Contributo Comune di Quiliano (scarico a mare) | | | | |
| Contributo FILSE Docup per Impianto I.T.R. c/laboratorio | 151.388,16 | | 12.911,63 | 138.476,53 |
| Contributo ex Fio 83 | 199.619,45 | | 10.708,75 | 188.910,70 |
| Contributo regionale ex Fio 86 (rilocaz.condotte torrente Quiliano) | 80.606,89 | | 3.124,31 | 77.482,58 |
| Contributo regionale (deodorizzaz.linea fanghi) | 3.835,00 | | 462,06 | 3.372,94 |
| Contributo regionale adeg.to funzionale linea fanghi | 23.774,47 | | 1.455,58 | 22.318,89 |
| Contributo regionale per Potenziamento impianto e relativi ribassi d'asta (disinfezione U.V.) | 64.456,00 | | 3.358,97 | 61.097,03 |
| Contributo regionale - Filse Spa per rimb.danni eventi alluv.dic. 2013 condotta Finale L. | 125.989,00 | | 2.681,00 | 123.308,00 |
| Contributo CCIAA Misura 2 danni calamità del 29 e 30 ottobre 2018 | 45.451,92 | | 1.206,79 | 44.245,13 |
| Contributo Comune di Stella lavori adeguamento fossa Imhoff Mezzano | 52.904,51 | | 5.588,95 | 47.315,56 |
| Contributo credito di imposta beni strumentali L. 160/2019 | 1.181,66 | | 1.181,66 | - |
| Contributo CCIAA Misura 2 danni calamità del 29 e 30 ottobre 2018 | 89.104,87 | | 8.406,20 | 80.698,67 |
| Contributo CCIAA Misura 2 danni calamità naturali novembre 2019 | 116.303,55 | | 2.516,03 | 113.787,52 |
| Contributo cofinanziamento PNRR MISE/Provincia di Savona - "Ammodernamento impianto trattamento fanghi" | 3.155.750,00 | | | 3.155.750,00 |
| Totale risconti passivi | 5.330.122,38 | - | 76.187,11 | 5.253.935,27 |

ALTRI RICAVI E PROVENTI

| | Bilancio 2025 | Bilancio 2024 | Scostamento |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Contributi in conto impianti | 76.187,11 | 75.778,62 | 408,49 |
| Contributi in conto esercizio | - | 5.550,00 | - 5.550,00 |
| Diversi: | | | |
| Altri ricavi e proventi vari | 267.245,48 | 277.315,03 | - 10.069,55 |
| Fitti attivi | 48.000,00 | 48.000,00 | - |
| Arrotondamenti attivi | 230,15 | 40,80 | 189,35 |
| Risarcimento danni | 293,72 | 2.067,50 | - 1.773,78 |
| Sopraw.ordinarie da fatti gestionali | 182.691,92 | 134.116,28 | 48.575,64 |
| Indennizzi e sanz.contrattuali | 11.786,72 | 3.419,50 | 8.367,22 |
| Totale diversi | 510.247,99 | 464.959,11 | 45.288,88 |
| Totale altri ricavi e proventi | 586.435,10 | 546.287,73 | 85.436,25 |

COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

| | Bilancio 2025 | Bilancio 2024 | Scostamento |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | | | |
| Attrezzatura minuta | 23.562,42 | 19.654,09 | 3.908,33 |
| Acquisto reagenti laboratorio | 29.433,78 | 31.950,63 | - 2.516,85 |
| Acquisto reagenti processo | 416.981,28 | 467.370,10 | - 50.388,82 |
| Acquisto reagenti di processo ITR | 67.629,20 | 67.817,50 | - 188,30 |
| Acquisto reagenti di processo acquedotto | 6.553,80 | 4.362,00 | 2.191,80 |
| Materiale di manutenzione impianto | 471.130,32 | 533.749,25 | - 62.618,93 |
| Materiale manutenzione e consumo ITR | 5.191,16 | 7.776,48 | - 2.585,32 |
| Materiale di consumo laboratorio | 5.247,61 | 8.672,04 | - 3.424,43 |
| Buoni carburante ex Decreto Ucraina | 17.838,00 | 16.466,00 | 1.372,00 |
| Gasolio riscald. e lubrif. impianto | 20.624,32 | 15.921,79 | 4.702,53 |
| Materiale di consumo diverso | 15.431,74 | 20.293,50 | - 4.861,76 |
| Spese di trasporto su acquisti | 6.330,12 | 6.430,89 | - 100,77 |
| Cancelleria | 12.147,22 | 11.532,03 | 615,19 |
| Acquisto vestiario personale | 27.506,89 | 19.350,02 | 8.156,87 |
| Carburanti e lubrificanti autov. | 4.725,59 | 8.345,79 | - 3.620,20 |
| Carburanti e lubrificanti autom. | 41.032,23 | 36.359,30 | 4.672,93 |
| Carburanti e lubrificanti autosp. | 16.587,47 | 18.704,16 | - 2.116,69 |
| Materiale manutenzione autov. | 203,62 | 28,30 | 175,32 |
| Materiale manutenzione autom. | 645,66 | 1.016,30 | - 370,64 |
| Materiale manutenzione autosp. | 814,00 | 39,00 | 775,00 |
| Materiali manut.ne e consumo impianti di dep.ne di terzi | 1.018,78 | 846,80 | 171,98 |
| Materiale e attrezz.gestione fognature Comunali | 7.525,65 | 9.461,18 | - 1.935,53 |
| Materiale e attrezz.gestione acquedotti finali | 72.689,43 | 42.782,49 | 29.906,94 |
| Acquisti sopravv.passive | 377,93 | - | 377,93 |
| Tot. costi per materie prime, sussidiarie, consumo e merci | 1.271.228,22 | 1.348.929,64 | - 77.701,42 |

COSTI PER SERVIZI

| | Bilancio 2025 | Bilancio 2024 | Scostamento |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| COSTI PER SERVIZI | | | |
| COSTI PER UTENZE: | | | |
| Acqua potabile | 34.040,26 | 29.997,10 | 4.043,16 |
| Energia elettrica | 2.584.800,70 | 2.595.610,24 | - 10.809,54 |
| Spese telefoniche trasmissione dati | 27.744,70 | 29.858,49 | - 2.113,79 |
| Spese telefoniche ordinarie | 29.353,93 | 24.831,90 | 4.522,03 |
| Spese telefoniche radimobili | 26.225,37 | 31.521,85 | - 5.296,48 |
| Metano | 4.262,75 | 1.941,03 | 2.321,72 |
| TOTALI COSTI PER UTENZE: | 2.706.427,71 | 2.713.760,61 | - 7.332,90 |
| SERVIZI OPERATIVI: | | | |
| Pulizia uffici e locali | 28.785,70 | 27.085,20 | 1.700,50 |
| Smaltimento e trasporto fanghi | 705.477,07 | 1.070.778,87 | - 365.301,80 |
| Smaltimento e trasporto altri rifiuti | 14.147,92 | 15.209,24 | - 1.061,32 |
| Smaltimento e trasporto fanghi ITR | 42.427,32 | 65.844,31 | - 23.416,99 |
| Derattizzazione e disinfestazione | 2.904,12 | - | 2.904,12 |
| Disintasamento e noleggio autospurghi | 544.113,28 | 479.183,61 | 64.929,67 |
| Verifiche periodiche attrezz. e impianti generici | 51.880,86 | 24.616,72 | 27.264,14 |
| Campionamenti ed analisi chimiche | 106.097,65 | 90.154,02 | 15.943,63 |
| Servizi diversi operativi | 45.135,78 | 26.249,97 | 18.885,81 |
| TOTALI SERVIZI OPERATIVI | 1.540.969,70 | 1.799.121,94 | - 258.152,24 |
| SERVIZI AMMINISTRATIVI | | | |
| Assicurazione impianto e rischi div. | 211.415,89 | 164.724,68 | 46.691,21 |
| Oneri bollettazione acquedotti | 297.007,85 | 290.466,44 | 6.541,41 |
| Servizi diversi amministrativi | 41.032,01 | 29.359,56 | 11.672,45 |
| Servizi di copisteria | 59,02 | - | 59,02 |
| Commissioni su fidejussioni | 6.549,70 | 6.719,73 | - 170,03 |
| Spese postali e di affrancatura | 249,20 | 183,35 | 65,85 |
| Attività recupero crediti | 3.496,26 | 14.159,31 | - 10.663,05 |
| Compenso servizio lavoro interinale | 280,29 | 3.360,00 | - 3.079,71 |
| Commissioni e oneri bancari | 83.578,58 | 40.266,90 | 43.311,68 |
| Servizio numeri verdi | 16.493,86 | 18.527,13 | - 2.033,27 |
| Servizio di stampa, spedizione e incasso bollette | 41.290,47 | 47.146,96 | - 5.856,49 |
| TOTALI SERVIZI AMMINISTRATIVI | 701.453,13 | 614.914,06 | 86.539,07 |
| SPESE DI TRASPORTO E SPEDIZIONE | | | |
| Spese di trasporto e spedizione | 4.023,50 | 2.541,38 | 1.482,12 |
| COSTI DI MANUTENZIONE | | | |
| Manutenzioni stazioni di sollevamento | 18.711,38 | 363,35 | 18.348,03 |
| Manutenzione ordinaria impianto | 72.143,10 | 73.674,71 | - 1.531,61 |
| Manutenzione attrezzature | 5.484,54 | 3.918,50 | 1.566,04 |
| Manutenzione imp.to telecontrollo | 6.455,35 | 7.089,25 | - 633,90 |
| Manutenz.caldaia, impianti idraulici e riscaldam. | 18.997,00 | 9.321,00 | 9.676,00 |
| Manutenzione impianto reflui | 4.940,00 | 9.800,00 | - 4.860,00 |
| Manuten.sw , locali, mobili e attrezz. uffici | 1.720,00 | 2.930,00 | - 1.210,00 |
| Canoni fissi di manutenzione impianto | - | - | - |
| Canoni fissi di manutenzione serv.generali | 42.979,72 | 31.091,90 | 11.887,82 |
| Manutenzione strumentaz.laboratorio | 20.156,28 | 27.807,61 | - 7.651,33 |
| Manutenzione impianto sanificazione | - | - | - |
| Manutenzione impianti di depurazione di terzi | 5.298,61 | 5.803,60 | - 504,99 |
| Manutenz. e riparaz. Beni di terzi | 485,23 | 4.023,58 | - 3.538,35 |
| TOTALI COSTI DI MANUTENZIONE | 197.371,21 | 175.823,50 | 21.547,71 |
| MANUTENZIONE CONDOTTE E RETI | | | |
| Manutenzione condotti e reti | 253.254,97 | 241.505,31 | 11.749,66 |
| GESTIONE ACQUEDOTTI FINALESI | | | |
| Gestione acquedotti finalesi | 242.153,97 | 172.802,59 | 69.351,38 |

| | Bilancio 2025 | Bilancio 2024 | Scostamento |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|
| COSTI PER SERVIZI | | | |
| COSTI DIVERSI PERSONALE DIP. | | | |
| Accertamenti sanitari personale | 20.050,00 | 22.080,96 | - 2.030,96 |
| Lavanderia vestiario personale | 15.295,92 | 12.896,10 | 2.399,82 |
| Rimborsi pasto personale operativo | 1.711,49 | 1.758,83 | - 47,34 |
| Servizio ricerca personale | - | 1.600,00 | - 1.600,00 |
| Formazione personale | 21.664,98 | 28.065,12 | - 6.400,14 |
| Viaggio e soggiorni personale | 668,30 | 519,08 | 149,22 |
| Buoni pasto a dipendenti | 76.934,84 | | 76.934,84 |
| Rimborsi chilometrici | 602,35 | 742,33 | - 139,98 |
| Pedaggi e parcheggi | 11.256,26 | 9.398,19 | 1.858,07 |
| Assicurazioni personale | 3.861,43 | 3.266,43 | 595,00 |
| TOTALI COSTI DIVERSI PERS.DIP. | 152.045,57 | 80.327,04 | 71.718,53 |
| COSTI PER CONSULENZE E SPESE PROFESSIONISTI | | | |
| Consulenze amministrative | 16.642,08 | 6.000,00 | 10.642,08 |
| Consulenze e spese legali | 23.816,00 | 29.484,00 | - 5.668,00 |
| Consulenze tecniche | 9.100,00 | 4.500,00 | 4.600,00 |
| Consul.e spese certific.sistema qualità | 19.596,00 | 23.061,00 | - 3.465,00 |
| Spese notarili | - | 2.067,94 | - 2.067,94 |
| TOTALE COSTI PER CONSULENZE E SPESE PROFESSIONISTI | 69.154,08 | 65.112,94 | 4.041,14 |
| COSTI PER PRESTAZIONI DI SERVIZIO DIVERSE | | | |
| Prestazioni di servizi amm.vi e legali | 110.512,09 | 91.883,68 | 18.628,41 |
| Prestazioni di servizi tecnici | 53.701,83 | 46.577,00 | 7.124,83 |
| Prestazioni di servizi diversi | 13.616,64 | 8.839,60 | 4.777,04 |
| TOTALE COSTI PER PRESTAZIONI DI SERVIZIO DIVERSE | 177.830,56 | 147.300,28 | 30.530,28 |
| SPESE COMMERCIALI | | | |
| Spese di rappresentanza | 674,65 | 240,30 | 434,35 |
| TOTALE SPESE COMMERCIALI | 674,65 | 240,30 | 434,35 |
| COSTI PER SERVIZI CONSORTILI | | | |
| Servizi consortili APS Scpa | 320.000,00 | 285.584,26 | 34.415,74 |
| TOTALE COSTI PER SERVIZI CONSORTILI | 320.000,00 | 285.584,26 | 34.415,74 |
| SERVIZI PER PARCO MEZZI | | | |
| Manutenzione autovetture | 2.262,29 | 1.669,58 | 592,71 |
| Premi assicurazioni autovetture | 5.612,47 | 4.001,31 | 1.611,16 |
| Manutenzione automezzi | 20.433,29 | 23.654,57 | - 3.221,28 |
| Premi assicurazione automezzi | 21.201,81 | 18.200,96 | 3.000,85 |
| Manutenzione autospurgo | 23.970,91 | 16.826,90 | 7.144,01 |
| Premi assicurazione autospurgo | 2.625,96 | 2.414,01 | 211,95 |
| TOTALI SERVIZI PER PARCO MEZZI | 76.106,73 | 66.767,33 | 9.339,40 |
| COMPENSI E COSTI ORGANI SOCIALI | | | |
| Assicurazione Amministratori | 9.532,00 | 9.186,79 | 345,21 |
| Compenso C.d.A. | 31.000,32 | 31.000,32 | - |
| Compenso Collegio Sindacale e Revisore | 38.962,74 | 39.325,82 | - 363,08 |
| Compenso organismo di vigilanza | 17.600,58 | 17.695,77 | - 95,19 |
| TOTALI COMP.E COSTI ORG. SOC. | 97.095,64 | 97.208,70 | - 113,06 |
| SOPRAVV.PASS.ORD.COSTI PER SERVIZI | 75.268,96 | 35.478,54 | 39.790,42 |
| TOTALE COSTI PER SERVIZI | 6.613.830,38 | 6.498.488,78 | 115.341,60 |

COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

| | Bilancio 2025 | Bilancio 2024 | Scostamento |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI | | | |
| Canoni per concessione | 143.568,39 | 144.388,22 | - 819,83 |
| Canoni di locaz.immobili | 31.106,14 | 30.340,04 | 766,10 |
| Noleggio beni mobili | 20.389,13 | 22.494,65 | - 2.105,52 |
| Noleggio automezzi | 69.459,36 | 65.376,48 | 4.082,88 |
| Noleggio autovetture | 7.040,84 | 5.177,88 | 1.862,96 |
| Noleggio impianti | 15.060,00 | 15.060,00 | - |
| Utilizzo licenze software | 53.784,94 | 38.685,75 | 15.099,19 |
| Quote mutui da rimb.a Comuni | 824.798,05 | 545.149,57 | 279.648,48 |
| Sopraw.pass.ord.costi godimento beni di terzi | 71,38 | 1.587,90 | - 1.516,52 |
| COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI | 1.165.278,23 | 868.260,49 | 297.017,74 |

COSTI PER IL PERSONALE

Inquadramenti al 31.12.2025

| | 31/12/2024 | Assunzioni | Dimissioni Cessazioni | Variazioni di qualifiche | 31/12/2025 |
|--|------------|------------|--------------------------|--------------------------------|------------|
| Dipendenti a tempo indeterminato | | | | | |
| Dirigenti | 1 | - | - | | 1 |
| Quadri | 3 | - | - | 1 | 4 |
| Impiegati | 17 | 3 | 1 | | 19 |
| Tecnici-Operai | 63 | 9 | 4 | - 1 | 67 |
| Totale dipendenti a tempo indeterminato | 84 | 12 | 5 | - | 91 |
| Dipendenti a tempo determinato | | | | | |
| Impiegati | - | | | | - |
| Tecnici - Operai | - | | | | - |
| Totale dipendenti a tempo determinato | - | - | - | - | - |
| TOTALE | 84 | 12 | 5 | - | 91 |

| | Bilancio 2025 | Bilancio 2024 | Scostamento |
|---|---------------|---------------|--------------|
| Costo unitario medio su base annua (in migliaia di euro) | 68.741 | 67.065 | 1.676 |

| | Bilancio 2025 | Bilancio 2024 | Scostamento |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Stipendi personale dipendente | 4.408.004,30 | 3.847.942,15 | 560.062,15 |
| Oneri sociali e prev. pers.dipendente | 1.402.996,35 | 1.215.895,85 | 187.100,50 |
| Oneri Inps Gest.separata | 1.152,00 | 1.120,00 | 32,00 |
| Oneri sociali INAIL | 46.080,07 | 31.211,54 | 14.868,53 |
| Costo del lavoro interinale | - | 25.860,87 | |
| Sopraw.pass.su oneri e retrib. | 249,19 | 2.601,66 | - 2.352,47 |
| Acc.to TFR | 308.919,74 | 276.767,06 | 32.152,68 |
| Altri costi del personale | 2.738,07 | 670,23 | 2.067,84 |
| Totale costi del personale | 6.170.139,72 | 5.402.069,36 | 793.931,23 |

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

| | Bilancio 2025 | Bilancio 2024 | Scostamento |
|---|----------------------|----------------------|-------------|
| COSTI PER AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | | | |
| Amm.to immobilizz.immateriali: | 301.437,38 | 303.780,39 | - 2.343,01 |
| Amm.to immobilizz.materiali: | 2.858.676,06 | 2.861.722,45 | - 3.046,39 |
| TOTALE COSTI PER AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | 3.160.113,44 | 3.165.502,84 | - 5.389,40 |

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

| | Bilancio 2025 | Bilancio 2024 | Scostamento |
|---|----------------------|----------------------|-------------|
| Spese bandi e commissioni gare | 2.875,00 | 6.845,00 | - 3.970,00 |
| Vidimazioni e certificati | 9.867,86 | 8.093,87 | 1.773,99 |
| Contributi associativi | 45.950,04 | 41.548,71 | 4.401,33 |
| Abbonamenti, libri e pubblicazioni | 631,64 | 608,90 | 22,74 |
| Accertamenti, verifiche ed analisi | 12.627,00 | 6.807,86 | 5.819,14 |
| Spese generali varie | 82,50 | 60,00 | 22,50 |
| Arrotondamenti passivi | 84,25 | 228,65 | - 144,40 |
| Tasse proprietà autovetture | 560,14 | 462,92 | 97,22 |
| Tasse proprietà automezzi | 991,09 | 924,47 | 66,62 |
| Tasse proprietà autospurgo | 429,03 | 429,03 | - |
| Imposte e tasse indirette deducib. | 21.320,86 | 28.965,95 | - 7.645,09 |
| Imposta IMU | 308,00 | 308,00 | - |
| Indennizzi ad utenti acquedotto | 2.036,00 | 780,00 | 1.256,00 |
| Perdite su crediti ded. e in ded. | 1.096.468,21 | 974.534,27 | 121.933,94 |
| Imposte di bollo e di registro | 2.342,98 | 4.906,45 | - 2.563,47 |
| Indennizzi diversi | 1.000,01 | 500,00 | |
| Multe e ammende | 4.076,34 | 6.897,50 | - 2.821,16 |
| Sopraw.pass.oneri diversi di gestione | 4.075,00 | 1.515,55 | 2.559,45 |
| Totale oneri diversi di gestione | 1.205.725,95 | 1.084.417,13 | 120.808,81 |

ONERI FINANZIARI

| | Bilancio 2025 | Bilancio 2024 | Scostamento |
|--|----------------------|----------------------|--------------|
| Interessi passivi su mutui | 147.200,38 | 264.504,97 | - 117.304,59 |
| Interessi passivi bancari su debiti a brev | 3.910,09 | - | 3.910,09 |
| Interessi moratori | 39,24 | 144,77 | - 105,53 |
| Int.su depositi cauzionali utenti acquedotto | 4.162,95 | 642,98 | 3.519,97 |
| Totale oneri finanziari | 155.312,66 | 265.292,72 | - 109.980,06 |

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Maurizio Maricone
Firmato in originale

CONSORZIO PER LA DEPURAZIONE DELLE ACQUE DI SCARICO DEL SAVONESE S.P.A.

Sede in VIA CARAVAGGIO 1 - 17100 SAVONA (SV) Capitale sociale Euro 23.522.878,00 i.v.

Relazione del Collegio sindacale all'Assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice civile

Signori Azionisti della società CONSORZIO PER LA DEPURAZIONE DELLE ACQUE DI SCARICO DEL SAVONESE S.P.A.,

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della società CONSORZIO PER LA DEPURAZIONE DELLE ACQUE DI SCARICO DEL SAVONESE S.P.A. al 31 dicembre 2025, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato economico d'esercizio di euro 2.125.244.

Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti ci ha consegnato la propria relazione datata 2 aprile 2026 contenente un giudizio senza modifica.

Pertanto, da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle Assemblee dei soci e alle riunioni del Consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione e dalla direzione generale della società, con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalla sua controllata ACQUE PUBBLICHE SAVONESI S.c.p.a. e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato informazioni con i sindaci della società controllata ACQUE PUBBLICHE SAVONESI S.c.p.a. e non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni; a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, 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; a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza e abbiamo preso visione della relazione predisposta e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte del soggetto incaricato della revisione legale ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

Richiami di informativa

Richiamiamo l'attenzione su quanto evidenziato dall'organo amministrativo in varie sezioni della Relazione sulla gestione e della Nota integrativa in merito alla procedura di fusione per incorporazione delle consorziate nelle Acque Pubbliche Savonesi, e, in particolare, su quanto indicato:

- nella sezione denominata *“Analisi della situazione della società, dell'andamento e del risultato di gestione”*:
Sono proseguite le attività volte alla conclusione della procedura di fusione che hanno portato alla redazione di una proposta documentale approvata da una rilevante parte della platea azionaria della scrivente ma che deve ancora trovare il consenso unanime anche dei soci degli altri due soggetti consorziati e, per tale motivo, si è addivenuto ad un ulteriore rinvio del termine che è oggi fissato al 30 giugno 2026.
- nella sezione denominata *“Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti”*:
Nel corso dell'assemblea straordinaria del 30 dicembre 2025 si è prorogato il termine per il completamento della procedura di fusione dal 31 dicembre 2025 al 30 giugno 2026.
- nella sezione denominata *“Informazioni sui principali rischi ed incertezze”*, al punto 3.2, *“Rischi non finanziari”*:
MANCATO COMPLETAMENTO DELL'ITER PER L'AGGREGAZIONE IN APS DEI GESTORI CONSORZIATI. Come più volte ricordato in altre sedi tale evento comporterebbe la decadenza dell'affidamento ad APS della gestione del servizio idrico integrato con la necessità di individuare una diversa soluzione che potrebbe prevedere l'indizione di una procedura di gara ad evidenza pubblica nel caso si rivelasse improcedibile l'affidamento in house. Il mancato rispetto del termine previsto per il 30 giugno 2026 rappresenta ad oggi il maggior rischio (finanziario e non) a cui è esposta la gestione aziendale.

- nella nota integrativa alla sezione dedicata all'analisi delle immobilizzazioni finanziarie:
Entro il termine del 30 giugno 2026 dovranno essere ultimate le procedure di fusione inversa per incorporazione delle Società consorziate (tra cui Consorzio Spa). Fino ad avvenuta fusione i consorziati si sono impegnati a sostenere la copertura dei costi per le attività di APS mediante il riversamento integrale degli stessi. Ne discende che nei prossimi esercizi la stessa APS non dovrebbe più generare ulteriori perdite da cui la decisione di iscrivere il valore patrimoniale della partecipazione.

Condividiamo le considerazioni espresse dall'organo amministrativo nella Relazione sulla gestione e nella Nota integrativa ed evidenziamo nuovamente l'importanza di procedere senza ulteriore indugio al fine di completare entro il 30 giugno 2026 la nota operazione di fusione inversa, precisando che il nostro giudizio non è espresso con rilievi riferiti agli aspetti sopra evidenziati.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Abbiamo verificato che gli amministratori hanno dichiarato la conformità alle norme di riferimento che disciplinano la redazione del bilancio d'esercizio.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società CONSORZIO PER LA DEPURAZIONE DELLE ACQUE DI SCARICO DEL SAVONESE S.P.A. al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

Non abbiamo ricevuto richiesta del nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato patrimoniale di "costi di impianto e di ampliamento", ai sensi dell'art. 2426, n. 5, del Codice civile.

Non abbiamo ricevuto richiesta del nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato patrimoniale di "costi di avviamento", ai sensi dell'art. 2426, n. 6, del Codice civile.

Avendo la Società conferito l'incarico della revisione legale dei conti a un Revisore legale iscritto nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, non prevedendo lo statuto che la revisione legale dei conti sia esercitata dal Collegio sindacale, l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dal Revisore legale incaricato dall'assemblea dei Soci del 29 aprile 2024.

La relazione del Revisore legale ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 è stata tempestivamente predisposta e non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio, riporta esclusivamente un richiamo di informativa relativo all'operazione di fusione inversa, con precisazione che il giudizio del Revisore non è espresso con rilievi riferiti a tali aspetti, e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

Abbiamo rilevato altresì la presenza all'interno della Relazione sulla Gestione, precisamente nel capitolo 3.3, della Relazione sul Governo Societario, redatta dall'organo amministrativo in ottemperanza dell'art. 6 comma 4 del D.Lgs. 175/2016.

Abbiamo verificato il corretto adempimento previsto dall'art. 1, comma 125 e ss., legge n. 124/2017 con riguardo agli obblighi di pubblicità e di trasparenza resi tramite informativa inserita in nota integrativa delle erogazioni pubbliche ricevute.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio sindacale propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in Nota integrativa e nella Relazione sulla gestione.

Savona, 03 aprile 2026

p. Il Collegio sindacale

Il Presidente
Gabriele Gagliardo
Firmato in originale

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

Agli azionisti e al Consiglio di amministrazione del Consorzio Depurazione del Savonese Spa.

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio del **Consorzio Depurazione del Savonese Spa** costituito dallo Stato patrimoniale al 31.12.2025, dal Conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data, dalla Nota integrativa e dalla Relazione sulla gestione che comprende la Relazione sul Governo societario. A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31.12.2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *"Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio"* della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Richiami di informativa.

Con riferimento alla procedura di fusione inversa per incorporazione in APS del Consorzio, Servizi Ambientali e Sca in Nota integrativa viene evidenziato che *"Entro il termine del 30 giugno 2026 dovranno essere ultimate le procedure di fusione inversa per incorporazione delle Società consorziate (tra cui Consorzio Spa). Fino ad avvenuta fusione i consorziati si sono impegnati a sostenere la copertura dei costi per le attività di APS mediante il riversamento integrale degli stessi"*

Il mio giudizio non è espresso con rilievi riferiti a tali aspetti.

Responsabilità degli amministratori e del Collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili affinché la redazione del bilancio d'esercizio 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 dagli stessi ritenuta

necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano 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 contabile del bilancio d'esercizio

I miei obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio 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 mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile 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 prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio. Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, ho esercitato il giudizio professionale ed ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.
- ho 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;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori 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, sono tenuto 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 mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione.

- ho 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;

Informativa prevista dalla Legge 124/2017

Ho verificato che la Nota Integrativa reca informazioni in merito alle erogazioni pubbliche previste dalla Legge 124/2017.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Gli amministratori del **Consorzio Depurazione del Savonese Spa** sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della inclusa Relazione sul Governo societario, nonché della loro coerenza con il bilancio d'esercizio e la loro conformità alle norme di legge. A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del **Consorzio Depurazione del Savonese Spa** al 31.12.2025 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e ter) del Dlgs 39/2010, da rilasciare sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da evidenziare.

Loano, li 02.04.2026

Il Revisore

(Alberto Baietto)

Firmato in originale