

HSERVIZI S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA PRIVATA BERNASCONI 13 24039 SOTTO IL MONTE GIOVANNI XXIII (BG)
Codice Fiscale	03071180164
Numero Rea	BG 346940
P.I.	03071180164
Capitale Sociale Euro	29.223.448 i.v.
Forma giuridica	Societa' Per Azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	Distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte (35.22.00)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	UNICA SERVIZI SPA
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	UNICA SERVIZI SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	4.211	2.214
5) avviamento	333.853	425.328
7) altre	4.817.073	4.657.107
Totale immobilizzazioni immateriali	5.155.137	5.084.649
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	3.125.801	11.051.412
2) impianti e macchinario	2.844.346	48.332.730
3) attrezzature industriali e commerciali	70.737	290.302
4) altri beni	138.664	215.185
5) immobilizzazioni in corso e acconti	28.869	589.829
Totale immobilizzazioni materiali	6.208.417	60.479.458
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
c) imprese controllanti	118.000	118.000
d-bis) altre imprese	20.600	20.600
Totale partecipazioni	138.600	138.600
2) crediti		
c) verso controllanti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	72.000	15.000
Totale crediti verso controllanti	72.000	15.000
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.688	10.491
Totale crediti verso altri	5.688	10.491
Totale crediti	77.688	25.491
Totale immobilizzazioni finanziarie	216.288	164.091
Totale immobilizzazioni (B)	11.579.842	65.728.198
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.985.311	3.996.038
Totale crediti verso clienti	2.985.311	3.996.038
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	527
Totale crediti verso controllanti	-	527
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	71.000	224.874
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	71.000	224.874
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	81.590	39.155
esigibili oltre l'esercizio successivo	199.256	87.054
Totale crediti tributari	280.846	126.209
5-ter) imposte anticipate	625.964	826.273
5-quater) verso altri		

esigibili entro l'esercizio successivo	10.359.571	1.309.585
esigibili oltre l'esercizio successivo	72.423	73.845
Totale crediti verso altri	10.431.994	1.383.430
Totale crediti	14.395.115	6.557.351
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	855.399	1.428.560
3) danaro e valori in cassa	12.393	9.187
Totale disponibilità liquide	867.792	1.437.747
Totale attivo circolante (C)	15.262.907	7.995.098
D) Ratei e risconti	335.918	216.269
Totale attivo	27.178.667	73.939.565
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	29.223.448	29.223.448
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.468.513	3.468.513
IV - Riserva legale	92.438	87.911
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.547.385	1.461.371
Riserva azioni (quote) della società controllante	118.000	118.000
Varie altre riserve	10.322.130	10.322.134
Totale altre riserve	11.987.515	11.901.505
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(27.177.521)	90.541
Totale patrimonio netto	17.594.393	44.771.918
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	217.802	222.825
4) altri	17.034	841.176
Totale fondi per rischi ed oneri	234.836	1.064.001
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	402.233	434.199
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	982.778	1.390.781
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.045.838	5.371.473
Totale debiti verso banche	3.028.616	6.762.254
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.224.520	2.702.663
Totale debiti verso fornitori	2.224.520	2.702.663
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.617	15.578
Totale debiti verso controllanti	7.617	15.578
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.094.636	2.221.129
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.094.636	2.221.129
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	59.444	206.833
Totale debiti tributari	59.444	206.833
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	90.145	125.781
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	90.145	125.781
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	183.398	504.545
esigibili oltre l'esercizio successivo	81.893	13.200.940

Totale altri debiti	265.291	13.705.485
Totale debiti	7.770.269	25.739.723
E) Ratei e risconti	1.176.936	1.929.724
Totale passivo	27.178.667	73.939.565

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.937.886	7.651.533
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	25.151	40.097
altri	13.243.465	636.569
Totale altri ricavi e proventi	13.268.616	676.666
Totale valore della produzione	21.206.502	8.328.199
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.276.689	2.154.869
7) per servizi	2.309.819	2.264.386
8) per godimento di beni di terzi	226.624	190.175
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.892.709	1.720.133
b) oneri sociali	564.140	481.353
c) trattamento di fine rapporto	111.955	58.606
d) trattamento di quiescenza e simili	29.336	75.607
e) altri costi	21.381	1.400
Totale costi per il personale	2.619.521	2.337.099
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	559.110	517.663
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	308.323	334.811
Totale ammortamenti e svalutazioni	867.433	852.474
14) oneri diversi di gestione	39.715.557	164.223
Totale costi della produzione	48.015.643	7.963.226
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(26.809.141)	364.973
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	7.182	4.487
Totale proventi diversi dai precedenti	7.182	4.487
Totale altri proventi finanziari	7.182	4.487
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	180.276	219.995
Totale interessi e altri oneri finanziari	180.276	219.995
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(173.094)	(215.508)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(26.982.235)	149.465
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	-	37.966
imposte differite e anticipate	195.286	20.958
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	195.286	58.924
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(27.177.521)	90.541

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	(27.177.521)	90.541
Imposte sul reddito	195.286	58.924
Interessi passivi/(attivi)	173.094	215.508
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	31.261.433	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.452.292	364.973
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	141.291	134.213
Ammortamenti delle immobilizzazioni	867.433	852.474
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.008.724	986.687
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.461.016	1.351.660
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.165.128	739.828
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(612.597)	281.563
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(119.649)	158.674
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(752.788)	(152.534)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(22.793.148)	962.348
Totale variazioni del capitale circolante netto	(23.113.054)	1.989.879
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(17.652.038)	3.341.539
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(173.094)	(215.508)
(Imposte sul reddito pagate)	(28.249)	(21.647)
(Utilizzo dei fondi)	(1.002.422)	(348.667)
Totale altre rettifiche	(1.203.765)	(585.822)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(18.855.803)	2.755.717
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(145.930)	(110.680)
Disinvestimenti	22.847.215	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(629.598)	(963.985)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(52.197)	(1.446)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	22.019.490	(1.076.111)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(73.702)	(77.927)
Accensione finanziamenti	500.000	1.400.000
(Rimborso finanziamenti)	(4.159.937)	(1.627.848)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(3)	2
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.733.642)	(305.773)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(569.955)	1.373.833
Disponibilità liquide a inizio esercizio		

Depositi bancari e postali	1.428.560	55.692
Danaro e valori in cassa	9.187	8.222
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.437.747	63.914
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	855.399	1.428.560
Danaro e valori in cassa	12.393	9.187
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	867.792	1.437.747

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 sottoposto al Vostro esame assieme alla presente Nota integrativa, che ne costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1 C.C., evidenzia una perdita euro 27.177.521 a fronte di un utile di euro 90.541 dell'esercizio precedente.

Il progetto di bilancio, redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio, è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute.

Nella sua redazione sono stati utilizzati i principi e i criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del Codice civile, in linea con quelli predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Qualora gli effetti derivanti dagli obblighi di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa siano stati giudicati irrilevanti al fine della rappresentanza veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria, gli stessi non sono stati adottati e il loro mancato rispetto è evidenziato nel prosieguo della nota integrativa.

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

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

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

Principi di redazione

Ai sensi dell'art. 2423, c.2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio. Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta:
 - secondo prudenza; a tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
 - nella prospettiva della continuazione dell'attività, quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante destinato, almeno per un prevedibile arco temporale futuro, alla produzione di reddito;

- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- la valutazione delle componenti di bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della costanza nei criteri di valutazione, vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente;
- la rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della comparabilità nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della neutralità del redattore.

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

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt.2424-bis e 2425-bis del Codice Civile;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

I crediti e i debiti sorti antecedentemente all'01/01/2018 sono stati iscritti anche nel bilancio in base ai criteri precedentemente utilizzati, senza applicazione del criterio del costo ammortizzato, non avendo ancora esaurito i loro effetti alla data del 31/12/2025; i titoli, i crediti e i debiti sorti successivamente sono stati iscritti in base ai medesimi criteri, tenuto conto che gli effetti derivanti dall'eventuale applicazione del criterio del costo ammortizzato sono irrilevanti rispetto al valore nominale degli stessi (criterio della rilevanza).

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

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificatamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del Codice Civile. Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopra

richiamate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Eventi successivi alla data di chiusura dell'esercizio e loro effetti sul bilancio

In data 5 febbraio 2026 la Società ha sottoscritto con Uniacque S.p.A. un accordo transattivo avente ad oggetto la definizione complessiva dei rapporti economici e patrimoniali connessi al subentro di Uniacque S.p.A. nella gestione del servizio idrico integrato nell'area dell'Isola Bergamasca, già affidato alla Società.

L'accordo, che dà attuazione al term sheet del 10 settembre 2019 e all'atto di subentro del 13 novembre 2019, ha determinato in via definitiva il valore residuo (VR) spettante alla Società degli impianti e delle altre immobilizzazioni all'epoca trasferite in comodato, nonché la regolazione di una serie di partite di dare/avere tra le parti (inclusi, tra l'altro, rimborsi di mutui, addizionali tariffarie, oneri per personale e gli esiti di giudizi civili intercorsi).

In particolare, sulla base dei lavori svolti a partire da settembre 2025 da un tavolo tecnico congiunto, con la partecipazione della Provincia di Bergamo e dell'ATO-Ufficio di Ambito di Bergamo, e dei conteggi aggiornati alla data del 31 dicembre 2025, le parti hanno concordato un valore residuo netto complessivo pari a euro 10.001.852,93, da corrispondere da parte di Uniacque S.p.A. alla Società, a saldo e stralcio di ogni reciproca pretesa connessa al subentro e ai rapporti sopra richiamati.

Detto valore residuo netto deriva da:

- un valore residuo delle immobilizzazioni materiali e delle immobilizzazioni in corso trasferite, nonché della valorizzazione tariffaria dei mutui connessi, pari complessivamente a euro 25.985.111;
- rettifiche complessive per euro 15.983.258,54 corrispondenti a crediti vantati da Uniacque S.p.A. nei confronti della Società in relazione, tra l'altro, alla transazione del 22 febbraio 2021, alle addizionali per fognatura e depurazione relative agli anni 2013-2019, a rimborsi di mutui, a oneri per T.F.R. e personale trasferito e agli esiti di giudizi civili intercorsi tra le parti.

L'accordo del 5 febbraio 2026 è stato sottoscritto prima dell'approvazione del presente bilancio e fornisce evidenza di condizioni economico-patrimoniali già esistenti alla data del 31 dicembre 2025, in quanto il valore residuo netto sopra indicato è stato determinato sulla base di dati e informazioni disponibili a tale data e già oggetto di analisi congiunta tra le parti.

In applicazione dei principi contabili nazionali in materia di eventi successivi alla data di chiusura dell'esercizio, la Società ha pertanto ritenuto di recepire nel presente bilancio gli effetti economici e patrimoniali dell'accordo, procedendo:

- alla eliminazione dei cespiti trasferiti;
- all'iscrizione della relativa minusvalenza in conto economico (euro 31.243.824) quale differenza rispetto alla valutazione finale concordata;

- alla cancellazione dei debiti e dei crediti reciprocamente riconosciuti/rinunciati nell'ambito della transazione;
- all'iscrizione di sopravvenienze attive (euro 10.817.891) e passive (euro 6.823.198);
- alla rilevazione di perdite su crediti (euro 332.170)
- alla iscrizione del credito verso Uniacque per euro 10.001.853

con una perdita netta da transazione di euro 27.581.302.

Tale perdita riflette la differenza tra il valore contabile netto dei beni e dei rapporti trasferiti e il valore residuo netto complessivamente riconosciuto a favore della Società in forza dell'accordo transattivo.

La Società ritiene che l'accordo del 5 febbraio 2026, pur essendo formalmente intervenuto nell'esercizio successivo, rappresenti la definizione di rapporti e situazioni già in essere alla data del 31 dicembre 2025 e che la sua recezione nel presente bilancio consenta una rappresentazione più veritiera e corretta della situazione patrimoniale e del risultato economico dell'esercizio, in conformità ai principi di competenza e prudenza di cui all'art. 2423-bis c.c. e ai principi contabili nazionali in materia di eventi successivi alla data di bilancio.

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, ivi inclusi gli oneri accessori e i costi ad esse direttamente imputabili.

Quando previsto dalle norme in materia, dette immobilizzazioni sono iscritte con il consenso del Collegio sindacale.

Esse sono sistematicamente ammortizzate per quote annuali costanti. Le quote di ammortamento sono state calcolate sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

La vita utile delle immobilizzazioni immateriali è stimata come segue:

Immobilizzazioni immateriali	
- Costi di impianto e ampliamento	5%
- Avviamento	10%
- Altri costi ad utilità pluriennale	5%
- Utilizzo opere dell'ingegno	5%
- Costi di sviluppo	5%
- Oneri pluriennali gestione contratti in concessione	durata del contratto

Nello Stato Patrimoniale il valore delle Immobilizzazioni Immateriali è esposto al netto degli ammortamenti complessivi e delle eventuali svalutazioni.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate per quote annuali costanti. Le quote di ammortamento imputate a conto economico sono state calcolate considerando l'utilizzo, la destinazione e la durata economico/tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle aliquote di seguito riportate per singole categorie di cespiti, ridotte alla metà nel primo esercizio di acquisizione dei beni:

Fabbricati, impianti e macchinario	
- fabbricati industriali	1,75% -3,5%
- nuovo deposito stazzone ecologica	3%
- impianti fotovoltaici	5%
- impianti elettrici su impianti	8%
- impianto aspirazione fumi	15%
- ascensori sede	8%
- Solar Heating	5%
- cassette dell'acqua	25%
- macchinari specifici	15%
- monta-feretri	15%

Attrezzature industriali e commerciali - altri beni	
- attrezzature varie	10%
- attrezzature gas - Ponte Servizi	7,5%
- attrezzature gestione calore	5%
- attrezzature fitness	15%
-autoveicoli	20%
- mobili e arredi	12%
- centraline osservatorio ambientale	20%
- macchine ufficio elettroniche	20%
- registratori di cassa	20%

Nel caso in cui, per alcuni beni, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, detti beni vengono corrispondentemente svalutati; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione stessa, è ripristinato il valore originario.

I costi di manutenzione e riparazione aventi efficacia conservativa influenzano integralmente il conto economico dell'esercizio in cui sono sostenuti. Le spese di manutenzione e riparazione aventi carattere incrementativo sono capitalizzate in quanto aumentano la durata della vita utile dei cespiti ai quali si riferiscono.

I criteri di ammortamento ed i coefficienti applicati non sono stati modificati rispetto ai precedenti esercizi, con le precisazioni esposte nel relativo paragrafo.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni

Le partecipazioni aventi natura di immobilizzazioni finanziarie sono valutate con il criterio del costo di acquisto o di sottoscrizione, eventualmente maggiorato delle rivalutazioni operate in base a specifiche disposizioni di legge e segnalate nella presente nota integrativa. Nel costo di acquisto o di sottoscrizione sono computati anche i costi accessori, i versamenti in conto capitale e le successive sottoscrizioni di aumento di capitale sociale delle imprese partecipate. Il costo viene ridotto in caso di perdite durevoli di valore; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione effettuata.

Crediti

I crediti immobilizzati sono valutati al valore nominale in quanto rappresentativo del presumibile valore di realizzo.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Al 31/12/2025 non residuano giacenze di magazzino.

Crediti

I crediti sono iscritti in bilancio al presunto valore di realizzo, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale dei crediti e le rettifiche iscritte al fondo rischi su crediti, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci attive cui si riferiscono.

L'ammontare di questi fondi rettificativi è commisurato all'entità del rischio di mancato incasso relativo alla generalità dei crediti, stimato in base all'esperienza del passato, nonché alla presenza di crediti in sofferenza.

In proposito, si precisa che il fondo per la svalutazione dei crediti dell'importo di euro 257.079, è stato interamente utilizzato nel 2025 a parziale copertura dei crediti rinunciati nell'ambito della transazione con UNIACQUE.

Imposte anticipate

Le attività per imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del loro prossimo recupero da futuri imponibili fiscali.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.

Ratei e risconti attivi

In osservanza del principio della competenza temporale ed economica e di correlazione dei costi e dei ricavi

nella voce Ratei è stata iscritta la parte di pertinenza dell'esercizio 2025 di quei proventi che sono comuni a due o più esercizi.

nella voce Risconti è stata iscritta la parte di pertinenza degli esercizi futuri delle spese comuni a due o più esercizi.

PASSIVO

Fondi per rischi e oneri

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati l'importo o la data di sopravvenienza.

I fondi per rischi e oneri accantonati negli esercizi precedenti sono stati movimentati nell'esercizio in presenza di mutate esigenze di copertura di perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti in forza alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

L'articolo 2426, co. 1, n. 8 C.C. prescrive che i debiti sorti nell'esercizio sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato può tuttavia non essere applicato ai debiti quando gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore determinato in base al valore nominale.

Verificato che l'applicazione di detto criterio non ha effetti rilevanti rispetto all'iscrizione dei debiti al valore nominale, gli stessi sono iscritti al valore nominale.

Ratei e risconti passivi

In osservanza del principio della competenza temporale ed economica e di correlazione dei costi e dei ricavi, nella voce Risconti è stata iscritta la parte di pertinenza degli esercizi futuri dei ricavi comuni a due o più esercizi.

CONTO ECONOMICO

Costi e Ricavi

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento.

Imposte sul reddito dell'esercizio

L'onere per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio è determinato in base alla normativa vigente.

La rilevazione della fiscalità differita riflette le differenze temporanee in termini di imponibilità /deducibilità esistenti tra attività e passività valutate secondo criteri civilistici e i valori delle medesime poste riconosciuti ai fini fiscali, differenze che si riverseranno nella determinazione degli imponibili dei prossimi periodi d'imposta.

Gli effetti fiscali di dette differenze sono valorizzati in base alle aliquote correnti.

La composizione delle imposte iscritte nel conto economico è la seguente:

Descrizione	Importo
1. Imposte correnti (+/-)	0
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	-200.309
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	5.023
4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/-2 -/+3)	-195.286

Altre informazioni

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

In particolare, l'esistente assetto organizzativo, contabile e amministrativo è in grado di:

- rilevare eventuali squilibri di carattere patrimoniale, economico e finanziario;
- verificare la sostenibilità dei debiti e, quindi, la capacità dei flussi di cassa generati dalla gestione operativa di garantire copertura alle obbligazioni assunte, rilevando i segnali di allarme di cui all'art. 3, comma, CCII, con riferimento alle specifiche categorie di debiti scaduti ivi indicate;
- verificare le prospettive di continuità aziendale per almeno i dodici mesi successivi;
- mettere a disposizione, all'occorrenza, le informazioni qualitative e i dati contabili relativi a
 - debiti scaduti,
 - iscrizioni a ruolo,
 - debiti riscadenzati,
 - debiti oggetto di moratorie,
 - previsioni sull'andamento della gestione che consentano la stima del Margine Operativo

Nota integrativa, attivo

Nella presente sezione della nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C., il commento alle voci che, compongono l'attivo dello stato patrimoniale.

Immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

Immobilizzazioni immateriali

aldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
5.155.137	5.084.649	70.488

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	648.635	189.565	914.753	9.799.695	11.552.648
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	648.635	187.351	489.425	5.142.588	6.467.999
Valore di bilancio	-	2.214	425.328	4.657.107	5.084.649
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	3.540	-	626.058	629.598
Ammortamento dell'esercizio	-	1.543	91.475	466.092	559.110
Totale variazioni	-	1.997	(91.475)	159.966	70.488
Valore di fine esercizio					
Costo	648.635	193.105	914.753	10.425.753	12.182.246
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	648.635	188.894	580.900	5.608.680	7.027.109
Valore di bilancio	-	4.211	333.853	4.817.073	5.155.137

Nella tabella che segue si elencano le immobilizzazioni immateriali suddivise per servizio in concessione:

SERVIZIO IN CONCESSIONE	IMPORTO
Illuminazione pubblica	1.888.112
Centri sportivi	1.047.313
Gestioni cimiteriali	762.519

SERVIZIO IN CONCESSIONE	IMPORTO
Centrali biomassa	846.445
Avviamenti	333.853
Gestione calore	220.659
Parchimetri	44.098
Varie	12.138
	5.155.137

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
6.208.417	60.479.458	(54.271.041)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	14.410.392	105.768.212	1.985.319	1.596.756	589.829	124.350.508
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.358.980	57.435.482	1.695.017	1.381.571	-	63.871.050
Valore di bilancio	11.051.412	48.332.730	290.302	215.185	589.829	60.479.458
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	1.560	98.055	47.825	601	-	148.041
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	(2.110)	-	-	(2.110)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	7.839.667	45.447.966	251.173	8.884	560.960	54.108.650
Ammortamento dell'esercizio	87.504	138.473	14.107	68.238	-	308.323
Totale variazioni	(7.925.611)	(45.488.384)	(219.565)	(76.521)	(560.960)	(54.271.041)
Valore di fine esercizio						
Costo	5.066.784	6.559.533	262.565	1.580.364	28.869	13.498.115
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.940.983	3.715.187	191.828	1.441.700	-	7.289.698
Valore di bilancio	3.125.801	2.844.346	70.737	138.664	28.869	6.208.417

Non sono state effettuate rivalutazioni volontarie e/o previste a norma di legge dei terreni e fabbricati a partire dal bilancio di prima iscrizione.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere alcuna operazione di locazione finanziaria.

Immobilizzazioni finanziarie

aldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
216.288	164.091	52.197

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

Il valore di euro 118.000 è riferito alla partecipazione nella società controllante Unica Servizi Spa, mentre l'importo di euro 20.600 corrisponde alla quota di partecipazione nella BCC Pompiano e Franciacorta (€ 600) e alla quota nel contratto a rete di Unica Point (€ 20.000).

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	15.000	57.000	72.000	-	72.000
Crediti immobilizzati verso altri	10.491	(4.803)	5.688	5.688	-
Totale crediti immobilizzati	25.491	52.197	77.688	5.688	72.000

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	72.000	5.688	77.688
Totale	72.000	5.688	77.688

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

In ottemperanza al disposto dell'art. 2427-bis c.1, n.2 del Codice Civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro *fair value*.

	Valore contabile
Partecipazioni in imprese controllanti	118.000
Partecipazioni in altre imprese	20.600
Crediti verso imprese controllanti	72.000
Crediti verso altri	5.688

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in imprese controllanti

Descrizione	Valore contabile
UNICA SERVIZI S.P.A.	118.000
Totale	118.000

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
CONTRATTO RETE UNICA POINT	20.000
BCC POMPIANO E FRANCIACORTA	600
Totale	20.600

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese controllanti

Descrizione	Valore contabile
CREDITI FINANZIARI	72.000
Totale	72.000

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
DEPOSITI CAUZIONALI	5.688
Totale	5.688

Attivo circolante

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

I - Rimanenze

II - Crediti

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

IV - Disponibilità liquide

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.996.038	(1.010.727)	2.985.311	2.985.311	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	527	(527)	-	-	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	224.874	(153.874)	71.000	71.000	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	126.209	154.637	280.846	81.590	199.256
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	826.273	(200.309)	625.964		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.383.430	9.048.564	10.431.994	10.359.571	72.423
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	6.557.351	7.837.764	14.395.115	13.497.472	271.679

L'importo complessivo di euro 14.395.115 dei crediti risulta così composto:

5a) CREDITI V/CLIENTI

I crediti verso/clienti esigibili entro l'esercizio successivo presentano un decremento di euro 1.010.727 passando da euro 3.996.038 del 2024 a euro 2.985.311.

In dettaglio i crediti risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per fatture emesse	1.541.487
Crediti per fatture da emettere	1.403.824
Fondo svalutazione crediti	-
Totale	2.985.311

5-bis) CREDITI TRIBUTARI

Descrizione	Importo
Crediti per ritenute fiscali	25.677
Crediti imposta riqualificazione energetica	49.718
Crediti v/Erario per accise	154.849
Credito imposta teleriscaldamento/biomassa	6.016
Crediti v/Erario per Iva	16.337
Crediti v/Regione per Irap	28.249
Totale	280.846

La quota di crediti tributari scadenti oltre l'esercizio pari ad euro 199.256 è formata dai crediti verso l'Erario per accise e dalle rate relative al credito d'imposta per le spese di riqualificazione energetica.

5-ter) IMPOSTE ANTICIPATE

Le imposte anticipate subiscono un decremento di euro 200.309 passando da euro 826.273 ad euro 625.964.

5-quater) CREDITI VERSO ALTRI

esigibili entro l'esercizio successivo

I crediti v/altri esigibili entro l'esercizio risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti verso provincia di Bergamo	128.852
Crediti verso istituti previdenziali	7.112
Crediti per accise contenzioso Dogane	171.778
Crediti verso UNIAQUE SPA per transazione	10.001.853
Note di credito da ricevere	37.404
Crediti diversi	12.572
Totale	10.359.571

Descrizione	Importo
Depositi cauzionali	72.423
Totale	72.423

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.985.311	2.985.311
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	71.000	71.000
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	280.846	280.846
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	625.964	625.964
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	10.431.994	10.431.994
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	14.395.115	14.395.115

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

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni con obbligo di retrocessione a termine (pronti contro termine) le cui attività sono iscritte nel bilancio del venditore.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide presentano un decremento di euro 569.955 passando da euro 1.437.747 a euro 867.792.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.428.560	(573.161)	855.399
Denaro e altri valori in cassa	9.187	3.206	12.393
Totale disponibilità liquide	1.437.747	(569.955)	867.792

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
335.918	216.269	119.649

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	41.092	42.579	83.671
Risconti attivi	175.177	77.070	252.247
Totale ratei e risconti attivi	216.269	119.649	335.918

In particolare, i ratei attivi riguardano incentivi da ricevere da GSE per gli impianti fotovoltaici, mentre i risconti attivi riguardano principalmente commissioni per il rilascio di fidejussioni bancarie aventi durata annuale contabilizzate nel corso dell'esercizio in chiusura ma solo in parte di competenza dello stesso, nonché premi assicurativi relativi ad automezzi e impianto fotovoltaico, canoni assistenza software, e sono così suddivisi:

Descrizione	Importo
Ratei incentivi GSE	77.689
Costi pluriennali centri sportivi	5.000
Ratei diversi	982
Costi pluriennali personale	97.344
Canoni concessione centri sportivi	4.826
Competenze e oneri bancari	18.839
Fidejussioni	15.802
Canoni di assistenza e manutenzione	13.175
Canoni concessioni votive	2.250
Assicurazioni	58.615
Canoni vari	1.737
Lavori vari su impianti	23.626
Oneri registrazione contratti	9.634
Abbonamenti	3.549

Descrizione	Importo
Canoni di noleggio	2.419
Risconti diversi di minimo importo	431
Totale	335.918

Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Nella presente sezione della Nota Integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 CC, il commento alle voci che compongono il Patrimonio Netto e il Passivo di Stato Patrimoniale.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dall'art. 2427, comma 1, punto 4, codice civile.

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	29.223.448	-	-		29.223.448
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.468.513	-	-		3.468.513
Riserva legale	87.911	4.527	-		92.438
Altre riserve					
Riserva straordinaria	1.461.371	86.014	-		1.547.385
Riserva azioni o quote della società controllante	118.000	-	-		118.000
Varie altre riserve	10.322.134	(4)	-		10.322.130
Totale altre riserve	11.901.505	86.010	-		11.987.515
Utile (perdita) dell'esercizio	90.541	-	90.541	(27.177.521)	(27.177.521)
Totale patrimonio netto	44.771.918	90.537	90.541	(27.177.521)	17.594.393

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024
Capitale sociale	29.223.448	29.223.448
Riserva legale	92.438	87.911
Altre Riserve	15.456.028	15.370.018
Utile (perdita) dell'esercizio	(27.177.521)	90.541
Totale patrimonio netto	17.594.393	44.771.918
di cui perdite in regime di sospensione ex art. 6 DL 23/2020 - esercizi 2020, 2021 e 2022 (residuo)		
Patrimonio netto escluso perdite in regime di sospensione		

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

L'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto, risultano evidenziate nella seguente tabella:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	29.223.448	Capitale	B	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.468.513	Riserva di capitale	A,B,C	3.468.513
Riserva legale	92.438	Riserva di utili	A,B	92.438
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.547.385	Riserva di utili	A,B,C	1.547.385
Riserva azioni o quote della società controllante	118.000	Riserva di utili	E indisponibile	-
Varie altre riserve	10.322.130			10.322.130
Totale altre riserve	11.987.515			11.869.515
Totale	44.771.914			15.430.466
Quota non distribuibile				92.438
Residua quota distribuibile				15.338.028

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

Dettaglio altre riserve

	Importo	Origine/natura	Possibilità utilizzazione	Quota disponibile
Riserva di trasformazione	7.380.442	Riserva di capitale	A,B,C	7.380.442
Riserva contributi Impianti	2.936.994	Riserva di capitale	A,B,C	2.936.994
Riserva ammortamenti anticipati	4.694	Riserva di utili	A,B,C	4.694
Riserva arrotondamento	4			4
Totale	10.322.134			10.322.134

Fondi per rischi e oneri

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati l'importo o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Fondi per rischi e oneri".

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	222.825	841.176	1.064.001
Variazioni nell'esercizio			
Utilizzo nell'esercizio	5.023	824.142	829.165
Totale variazioni	(5.023)	(824.142)	(829.165)
Valore di fine esercizio	217.802	17.034	234.836

I fondi rischi iscritti in bilancio sono così composti:

Fondo rischi lavori ciclici di manutenzione per un totale di euro 17.034

Fondo imposte differite per euro 217.802 accantonate a fronte di ammortamenti effettuati solo fiscalmente ex DL n. 104/2020 sui beni materiali per euro 772.345.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	434.199
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	56.721
Utilizzo nell'esercizio	88.687
Totale variazioni	(31.966)
Valore di fine esercizio	402.233

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2025 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

I debiti sono esposti al valore nominale. Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta.

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	6.762.254	(3.733.638)	3.028.616	982.778	2.045.838	640.490
Debiti verso fornitori	2.702.663	(478.143)	2.224.520	2.224.520	-	-
Debiti verso controllanti	15.578	(7.961)	7.617	7.617	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.221.129	(126.493)	2.094.636	2.094.636	-	-
Debiti tributari	206.833	(147.389)	59.444	59.444	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	125.781	(35.636)	90.145	90.145	-	-
Altri debiti	13.705.485	(13.440.194)	265.291	183.398	81.893	-
Totale debiti	25.739.723	(17.969.454)	7.770.269	5.642.538	2.127.731	640.490

Si evidenziano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci del passivo.

Debiti vs banche

I debiti verso banche riguardano

- rapporti di c/c per euro 13.019 (euro 24.382 nel 2024)
- anticipi fatture per euro 140.057
- residui debiti in linea capitale di euro 2.875.540 per finanziamenti a lungo termine concessi alla Società da Cassa Depositi e Prestiti, Banca Popolare di Milano, Crediop, Bper Banca Spa, BCC di Treviglio, BCC di Pompiano e Franciacorta e Monte dei Paschi di Siena.

Nello schema di Stato Patrimoniale sono stati altresì divisi in:

• importi scadenti entro 12 mesi	€.	829.703
• importi scadenti oltre 12 mesi	€.	2.045.838

Debiti tributari

Il saldo è così composto:

Erario c/imposta sostitutiva rival.TFR	301
Debiti per imposta di registro	16
Ritenute fiscali	59.127
Totale	59.444

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Sono debiti nei confronti dell'INPS e di altri enti previdenziali, aventi tutti scadenza entro l'esercizio successivo.

Debiti vs altri

La voce relativa ai debiti esigibili entro l'esercizio successivo comprende i seguenti debiti di varia natura:

Dipendenti c/retribuzioni	105.422
Cessione 5° stipendio	355
Debito v/ clienti per partite da regolare	5.641
Ritenute sindacali	4.295
Debiti verso utenti	41.137
Debiti verso fondi pensione	16.597
Depositi cauzionali da clienti	9.951
Totale	183.398

I debiti verso altri oltre l'esercizio successivo ammontano a euro 81.893 riguardano depositi cauzionali da clienti.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei debiti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	3.028.616	3.028.616
Debiti verso fornitori	2.224.520	2.224.520
Debiti verso imprese controllanti	7.617	7.617
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.094.636	2.094.636
Debiti tributari	59.444	59.444
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	90.145	90.145
Altri debiti	265.291	265.291
Debiti	7.770.269	7.770.269

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.176.936	1.929.724	(752.788)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	72.772	233.634	306.406
Risconti passivi	1.856.952	(986.422)	870.530
Totale ratei e risconti passivi	1.929.724	(752.788)	1.176.936

Sono costituiti da:

- **ratei passivi** relativi ad interessi passivi su finanziamenti, spese per servizi cimiteriali maturate da liquidare, ratei ferie e contributi dipendenti e contributi ai Comuni soci per un totale di 306.406.
- **risconti di ricavi pluriennali** di competenza dei futuri esercizi derivanti da introiti per lottizzazioni e nuovi lavori di fognatura e depurazione realizzati nel corso degli anni e addebitati sia a clienti privati che a Comuni, per l'importo di euro 328.748.
- **risconti passivi** diversi di euro 541.782 relativi ai canoni di locazione a canoni telefonici, ricavi gestione parchimetri, ricavi gestione centri sportivi, ricavi gestione cimiteri, ricavi gestione calore e contributi c/investimenti beni strumentali.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
21.206.502	8.328.199	12.878.303

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	7.937.886	7.651.533	286.353
Altri ricavi e proventi	13.268.616	676.666	12.591.950
Totale	21.206.502	8.328.199	12.878.303

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

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

	2025	2024
<u>Ricavi per categoria di attività</u>		
DA IMPIANTI FOTOVOLTAICI	324.306	443.163
DAL SERVIZIO GESTIONE ACQUA	42.448	46.692
DA SPORTELLI GAS ISOLA - VAL SERIANA	267.769	326.847
DA GESTIONE CENTRI SPORTIVI	1.336.716	1.401.043
DA SERVIZI SUAP	32.613	73.901
DA GESTIONE PATRIMONIALE STRADE P.S.P.	49.150	88.000
DA GESTIONE CALORE	2.828.800	2.702.877
DA GESTIONE GLOBAL SERVICE	621.357	589.832
DA GESTIONE PARCHEGGI	254.327	221.996
DA PULIZIA EDIFICI	2.326	3.194
DA GESTIONI CIMITERIALI	1.158.188	984.019
DA ILLUMINAZIONE PUBBLICA	697.910	698.945
PLURIENNALI EX SERVIZIO IDRICO	256.283	41.638
DA COMUNITA' ENERGETICHE	65.693	29.387
Totale	7.937.886	7.651.534

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono ripartiti in riferimento alle diverse aree geografiche nelle quali opera la società.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	7.937.886

Area geografica	Valore esercizio corrente
Totale	7.937.886

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
48.015.643	7.963.226	40.052.417

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.276.689	2.154.869	121.820
Servizi	2.309.819	2.264.386	45.433
Godimento di beni di terzi	226.624	190.175	36.449
Salari e stipendi	1.892.709	1.720.133	172.576
Oneri sociali	564.140	481.353	82.787
Trattamento di fine rapporto	111.955	58.606	53.349
Trattamento quiescenza e simili	29.336	75.607	(46.271)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	559.110	517.663	41.447
Ammortamento immobilizzazioni materiali	308.323	334.811	(26.488)
Oneri diversi di gestione	39.715.557	164.223	39.551.334
Totale	48.015.643	7.963.226	40.052.417

Costi materie prime, sussidiarie e di consumo

I costi per materie prime, sussidiarie e di consumo presentano un incremento di euro 121.820 passando da euro 2.154.869 (31/12/2024) a euro 2.276.869 (31/12/2025).

La voce comprende tutti gli acquisti di beni effettuati dalla società, compresi quelli di consumo e uso generale indipendentemente dalla loro destinazione.

Costi per servizi

I costi per servizi presentano un incremento di euro 45.433 passando da euro 2.264.386 (31/12/2024) a euro 2.319.819 (31/12/2025). La posta comprende tutti quei costi per lavori affidati a terzi per la manutenzione e riparazione degli impianti nonché i costi sostenuti per l'acquisizione di servizi in genere (energia elettrica, premi di assicurazione, vigilanza e pulizia, consulenze, poste telefoniche, pubblicità e stampa, recapito bollette, analisi e controlli, ecc.).

Costi per godimento beni di terzi

I costi per godimento dei beni di terzi presentano un incremento di euro 36.449 passando da euro 190.175 (31/12/2024) a euro 226.624 (31/12/2025).

La voce in esame accoglie i costi sostenuti per l'utilizzo, da parte dell'azienda, di beni non di proprietà della stessa (noleggi, locazioni, canoni).

Costi del personale

I costi per il personale presentano un incremento di euro 282.422 passando da euro 2.337.099 (31/12/2024) a euro 2.619.521 (31/12/2025).

Ammortamenti

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali presentano un incremento di euro 41.447 passando da euro 517.663 (31/12/2024) a euro 559.110 (31/12/2025).

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali presentano un decremento di euro 26.488 passando da euro 334.811 (31/12/2024) ad euro 308.323 (31/12/2025).

Complessivamente, gli ammortamenti imputati al conto economico ammontano a 867.433

Gli ammortamenti sono stati calcolati applicando le consuete aliquote evidenziate nella prima parte della nota integrativa.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione presentano un incremento di euro 39.551.334 passando da euro 164.223 (31/12/2024) a euro 39.715.557 (31/12/2025).

Tale voce residuale accoglie componenti negativi di reddito che non trovano collocazione tra le voci precedenti. In particolare, sono qui iscritte la minusvalenza e le sopravvenienze passive relative all'accordo transattivo con Uniacque.

Proventi e oneri finanziari

I proventi finanziari sono composti essenzialmente da interessi moratori a carico degli utenti e non comprendono proventi da partecipazioni.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari sono così ripartibili:

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	159.877
Altri	20.399
Totale	180.276

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

In osservanza dei principi di competenza e di prudenza, si è proceduto alla rilevazione della fiscalità differita nell'esercizio in cui sono stati contabilizzati i costi ed i ricavi a cui dette imposte differite si riferiscono.

Il reddito d'impresa è determinato apportando al risultato economico dell'esercizio variazioni in aumento e in diminuzione per adeguare le valutazioni di ordine civilistico applicate in sede di determinazione del risultato economico del bilancio ai differenti criteri di determinazione del reddito imponibile tassato.

Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico, da una parte, e dell'imponibile fiscale, dall'altra, generano differenze sia temporanee che permanenti. Di conseguenza, l'ammontare delle imposte dovute determinato in sede di dichiarazione dei redditi generalmente non coincide con l'ammontare delle imposte di competenza dell'esercizio.

Nella determinazione della fiscalità differita attiva e passiva si deve tener conto delle sole differenze temporanee, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi, generando corrispondenti variazioni del carico fiscale che ne accompagna il progressivo esaurimento

In applicazione dei suddetti principi sono state iscritte nell'attivo del bilancio le imposte anticipate che, pur essendo di competenza di esercizi futuri, sono esigibili con riferimento all'esercizio in corso e nel passivo le imposte differite, di competenza dell'esercizio ma esigibili negli anni successivi.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile in grado di assorbire le differenze che si andranno ad annullare

La fiscalità differita è stata conteggiata sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

Di conseguenza:

- nell'attivo dello stato patrimoniale, nella categoria "CII - Crediti", alla voce "5 ter - imposte anticipate" si sono iscritti gli importi delle imposte differite attive;
- nel passivo dello stato patrimoniale nella categoria "B - Fondi per rischi ed oneri", alla voce "2 - per imposte, anche differite" si sono scritti gli importi delle imposte differite passive;
- nel conto economico alla voce "20 - Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziare in contropartita le imposte relative alla fiscalità differita nei seguenti rispettivi importi:

	1.Imposte correnti		
	2.Variazione per imposte anticipate	-200.309	
	3.Variazione per imposte differite	5.023	
	4.Imposte sul reddito dell'esercizio	-195.286	

IMPOSTE ANTICIPATE - DIFFERITE

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	2.563.011	258.178
Totale differenze temporanee imponibili	772.345	772.345
Differenze temporanee nette	(1.790.666)	514.167
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(602.299)	(1.150)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	172.541	22.746
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(429.758)	21.596

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo svalutazione crediti	177.387	(177.387)	-	-	-	-	-
Fondo rischi controversie lega	600.000	(600.000)	-	-	-	-	-
Ammortamento avviamento Unica	92.697	14.802	107.499	24,00%	25.799	4,20%	4.515
Ammortamento avviamento Linea	124.824	25.855	150.679	24,00%	36.162	4,20%	6.328
Perdita fiscale	2.304.833	-	2.304.833	24,00%	553.160	-	-

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Ammortamento solo fiscale	790.156	(17.811)	772.345	24,00%	185.363	4,20%	32.439

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali						
di esercizi precedenti	2.304.833			2.304.833		
Totale perdite fiscali	2.304.833			2.304.833		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	2.304.833	24,00%	553.160	2.304.833	24,00%	553.160

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Impiegati	21	23	(2)
Operai	23	21	2
Totale	46	45	1

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	1
Impiegati	21
Operai	23
Totale Dipendenti	46

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	72.800	26.780

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	17.160
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	17.160

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale di euro 29.223.448,00 è diviso in n. 29.223.448 azioni ordinarie, ciascuna delle quali ammonta a nominali euro 1,00.

Nessuna variazione al capitale sociale è intervenuta nell'esercizio.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Con riferimento all'art. 2427, c. 22bis del codice civile, si precisa che i rapporti intercorsi nell'esercizio con le società del gruppo riguardano operazioni concluse in condizioni normali di mercato, non rilevanti rispetto all'indice di rilevanza di acquisti e vendite di beni e servizi" della società.

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

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

Si rinvia a quanto già illustrato in apertura della presente relazione al paragrafo “Eventi successivi alla data di chiusura dell'esercizio e loro effetti sul bilancio”.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497bis del codice civile, si riporta di seguito i prospetti riepilogativi dei principali dati riferiti all'ultimo bilancio approvato della società UNICA SERVIZI S.P.A. con sede in Sotto Il Monte Giovanni XXIII.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
B) Immobilizzazioni	50.028.320	50.034.335
C) Attivo circolante	529.472	494.991
D) Ratei e risconti attivi	637	1.499
Totale attivo	50.558.429	50.530.825
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	48.679.812	48.679.812

Riserve	1.805.503	1.790.470
Utile (perdita) dell'esercizio	12.778	15.034
Totale patrimonio netto	50.498.093	50.485.316
B) Fondi per rischi e oneri	8.000	8.000
D) Debiti	49.419	37.509
E) Ratei e risconti passivi	2.917	-
Totale passivo	50.558.429	50.530.825

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione	20.825	20.929
B) Costi della produzione	48.656	83.213
C) Proventi e oneri finanziari	34.443	63.512
Imposte sul reddito dell'esercizio	(6.166)	(13.806)
Utile (perdita) dell'esercizio	12.778	15.034

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

Nel corso dell'esercizio la società non ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di cui alla L. 124/2017, art. 1, comma 25.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Al 31 dicembre 2025 il patrimonio netto della Società ammonta a euro 17.594.393, rispetto a euro 44.771.918 al 31 dicembre 2024, a seguito della perdita dell'esercizio pari a euro 27.177.521 che ha determinato una riduzione del patrimonio netto in misura superiore a un terzo del capitale sociale, pari a euro 29.223.448.

In particolare, la perdita dell'esercizio di euro 27.177.521 trova parziale copertura nell'utilizzo delle seguenti riserve di patrimonio netto disponibili:

- riserva legale di euro 92.438;
- riserva straordinaria di euro 1.314.365;
- fondo di riserva regolamentare di euro 233.020;
- fondo riserva per trasformazione di euro 7.380.442;
- riserva da sovrapprezzo azioni di euro 3.468.513;
- fondo contributi impianti di euro 2.936.994;
- fondo riserva ammortamenti anticipati tassato di euro 4.694;

per un totale di euro 15.430.466 e con conseguente residua perdita di euro 11.747.055.

Preso atto che la residua perdita incide in misura superiore a un terzo del capitale sociale, pari a euro 9.741.149, sono demandate all'assemblea le deliberazioni in ordine alla sua copertura ovvero alla riduzione del capitale sociale.

Tale situazione integra infatti i presupposti di cui all'articolo 2446 del codice civile, fermo restando che, per effetto della perdita, il capitale sociale non si è ridotto al di sotto del minimo legale previsto per le società per azioni.

Successivamente all'approvazione del bilancio, il Consiglio di amministrazione rimette pertanto all'Assemblea stessa l'assunzione degli "opportuni provvedimenti" ex art. 2446 del Codice civile in merito alle modalità di copertura della perdita dell'esercizio sulla base della situazione patrimoniale risultante dal bilancio al 31 dicembre 2025.

Alla data di approvazione del presente progetto di bilancio, il Consiglio di amministrazione ritiene che sussistano i presupposti per la redazione del bilancio nella prospettiva della continuità aziendale.

Nota integrativa, parte finale

Diamo conferma che i criteri di valutazione utilizzati sono conformi alla normativa civilistica.

La presente nota integrativa, così come il bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

*** **

p/ il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
Marco Donadoni