

VAL.SE.CO S.R.L.**Bilancio di esercizio al 31-12-2025**

Dati anagrafici	
Sede in	PIAZZA MONTEFELTRO 2 47864 PENNABILLI (RN)
Codice Fiscale	02045170418
Numero Rea	RN 312816
P.I.	02045170418
Capitale Sociale Euro	10.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' A Responsabilita' Limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	Attività di assistenza residenziale per anziani o persone con disabilità fisiche (87.30.00)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	COMUNE DI PENNABILLI
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	696	2.087
II - Immobilizzazioni materiali	5.222	6.452
Totale immobilizzazioni (B)	5.918	8.539
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	3.880	12.150
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.230	27.913
esigibili oltre l'esercizio successivo	17.279	17.104
imposte anticipate	22.023	23.103
Totale crediti	71.532	68.120
IV - Disponibilità liquide	23.591	20.338
Totale attivo circolante (C)	99.003	100.608
D) Ratei e risconti	1.551	1.622
Totale attivo	106.472	110.769
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.000	10.000
IV - Riserva legale	2.140	2.140
VI - Altre riserve	16.503	16.303
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.976	138
Totale patrimonio netto	31.619	28.581
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	23.183	24.072
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	39.114	34.354
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	9.533
Totale debiti	39.114	43.887
E) Ratei e risconti	12.556	14.229
Totale passivo	106.472	110.769

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	338.153	211.446
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	1.150
altri	3.824	9.039
Totale altri ricavi e proventi	3.824	10.189
Totale valore della produzione	341.977	221.635
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	40.207	38.722
7) per servizi	74.535	52.289
8) per godimento di beni di terzi	3.653	340
9) per il personale		
a) salari e stipendi	101.384	80.696
b) oneri sociali	34.017	27.174
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	36.868	5.991
c) trattamento di fine rapporto	7.852	5.601
e) altri costi	29.016	390
Totale costi per il personale	172.269	113.861
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	3.230	2.722
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.391	1.391
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.839	1.331
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.230	2.722
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.270	(4.506)
14) oneri diversi di gestione	30.968	16.614
Totale costi della produzione	333.132	220.042
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	8.845	1.593
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	2	2
Totale proventi diversi dai precedenti	2	2
Totale altri proventi finanziari	2	2
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	414	419
Totale interessi e altri oneri finanziari	414	419
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(412)	(417)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	8.433	1.176
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	4.377	1.038
imposte differite e anticipate	1.080	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	5.457	1.038
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.976	138

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

Nota integrativa, parte iniziale

PREMESSA

La presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 ed è stata redatta in conformità alle disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai Principi Contabili Nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Il bilancio d'esercizio è stato predisposto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza della rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società, nonché del principio della prudenza e della prospettiva della continuazione dell'attività aziendale.

Ricorrendo i presupposti previsti dall'art. 2435-bis del Codice Civile, la società si è avvalsa della facoltà di redigere il bilancio in forma abbreviata. Conseguentemente, la presente Nota Integrativa contiene le informazioni richieste dalla normativa civilistica applicabile a tale forma di bilancio.

La società Val.Se.Co. S.r.l. Unipersonale è una società in house providing interamente partecipata dal Comune di Pennabilli, il quale esercita sulla stessa il controllo analogo diretto secondo quanto previsto dalla normativa vigente e dalle disposizioni statutarie.

L'attività principale della società consiste nella gestione della Casa Albergo per Anziani del Comune di Pennabilli. In via complementare e strumentale, la società svolge ulteriori attività affidate dall'Ente socio, tra cui la gestione dei Musei dell'Informatica, servizi di pulizia, custodia e manutenzione presso l'ex Ostello della Gioventù, nonché ulteriori servizi di interesse pubblico locale previsti dalle convenzioni in essere.

L'operatività della società è rivolta prevalentemente nei confronti dell'Ente socio affidante, mentre le attività eventualmente svolte a favore di soggetti terzi assumono carattere residuale e risultano contenute entro i limiti stabiliti dalla disciplina vigente in materia di società in house.

Le attività esercitate dalla società risultano affidate dal Comune di Pennabilli mediante apposite convenzioni che disciplinano modalità, durata e condizioni di svolgimento dei servizi.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati eventi di natura straordinaria né fatti di particolare rilievo tali da incidere significativamente sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società o da richiedere specifiche informazioni aggiuntive rispetto a quelle fornite nel presente documento.

La presente Nota Integrativa illustra i criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio e fornisce le informazioni richieste dalla normativa vigente, nonché ogni ulteriore elemento ritenuto utile a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione della società.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri di valutazione adottati nella formazione del presente bilancio sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 del Codice Civile e ai Principi Contabili Nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La valutazione delle singole voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale, tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo considerati.

I criteri di valutazione applicati risultano omogenei rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente e non si segnalano deroghe alle disposizioni di legge previste dall'art. 2423, comma 5, del Codice Civile.

I valori esposti nel presente bilancio sono espressi in unità di euro, mediante arrotondamento degli importi all'euro, secondo quanto consentito dall'art. 2423, comma 6, del Codice Civile.

PRINCIPI DI REDAZIONE

(Rif. artt. 2423 e 2423-bis Codice Civile)

Il bilancio è stato redatto nel rispetto delle disposizioni contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, nonché in conformità ai Principi Contabili Nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Ai sensi dell'art. 2423 del Codice Civile, il bilancio è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Nella formazione del bilancio sono stati osservati i principi generali previsti dall'art. 2423-bis del Codice Civile. In particolare, la valutazione delle singole voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale; sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio; si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento, nonché dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso. Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

La redazione del bilancio è stata inoltre effettuata nel rispetto dei postulati previsti dall'OIC 11, tra cui la prudenza, la competenza economica, la continuità aziendale, la rilevanza, la rappresentazione sostanziale, la neutralità, la comprensibilità e la comparabilità delle informazioni.

Non si sono verificati fatti o circostanze tali da compromettere il presupposto della continuità aziendale; pertanto il bilancio è stato redatto nella prospettiva della normale prosecuzione dell'attività sociale.

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE

Nel corso dell'esercizio 2025 la società ha svolto la propria attività avvalendosi del personale dipendente necessario a garantire il regolare svolgimento dei servizi affidati dal Comune di Pennabilli, con particolare riferimento alla gestione della Casa Albergo e delle ulteriori attività istituzionali esercitate.

La consistenza dell'organico non ha registrato variazioni significative rispetto all'esercizio precedente e risulta adeguata alle esigenze operative della società.

La società ha adempiuto agli obblighi previsti dalla normativa vigente in materia di lavoro, tutela della salute e sicurezza nei luoghi di lavoro, provvedendo altresì alle attività di formazione e aggiornamento del personale previste dalla legge e dalle esigenze organizzative dei servizi gestiti.

VIGILANZA SUL RISCHIO DI CRISI D'IMPRESA

La società, in conformità a quanto previsto dall'art. 2086, comma 2, del Codice Civile e dal D.Lgs. 14/2019 (Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza), ha adottato assetti organizzativi, amministrativi e contabili ritenuti adeguati alla natura e alle dimensioni dell'attività svolta.

Nel corso dell'esercizio non sono emersi elementi tali da far presumere situazioni di squilibrio patrimoniale, economico o finanziario idonee a compromettere la continuità aziendale. L'organo amministrativo ha pertanto ritenuto sussistente il presupposto della continuità aziendale nella redazione del presente bilancio.

In considerazione della natura pubblica della partecipazione societaria e dell'attività svolta in regime di in house providing, la società assicura inoltre il costante monitoraggio dell'andamento economico-finanziario della gestione in coordinamento con il socio unico Comune di Pennabilli.

Principi di redazione

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite prevalentemente da miglorie e spese incrementative effettuate su beni di proprietà del Comune di Pennabilli concessi in uso alla società per lo svolgimento delle attività istituzionali.

Tali costi, sostenuti su beni di terzi, sono stati iscritti tra le immobilizzazioni immateriali in quanto produttivi di utilità pluriennale e vengono ammortizzati sistematicamente lungo il periodo di presumibile utilizzo, tenendo conto della durata del rapporto convenzionale e della residua possibilità di utilizzazione delle opere realizzate.

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti di particolare rilevanza. Le variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente sono principalmente riconducibili alla rilevazione delle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori direttamente imputabili, ed esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento.

Esse comprendono i beni strumentali impiegati nello svolgimento delle attività sociali, costituiti principalmente da impianti, attrezzature, mobili e arredi destinati ai servizi gestiti dalla società.

Gli ammortamenti sono stati calcolati applicando aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzazione dei beni, secondo un criterio sistematico e costante nel tempo.

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti significativi in immobilizzazioni materiali. Le variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente sono riconducibili principalmente alla rilevazione delle quote di ammortamento di competenza e, in misura residuale, all'acquisto di un centralino telefonico.

Movimenti delle immobilizzazioni

Viene fornito il dettaglio dei movimenti delle immobilizzazioni, informazioni che verranno meglio definite nel seguito della presente Nota integrativa

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	64.402	65.250	129.652
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	62.315	58.798	121.113
Valore di bilancio	2.087	6.452	8.539
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	609	609
Ammortamento dell'esercizio	1.391	1.839	3.230

Totale variazioni	(1.391)	(1.230)	(2.621)
Valore di fine esercizio			
Costo	64.402	65.859	130.261
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	63.706	60.637	124.343
Valore di bilancio	696	5.222	5.918

Attivo circolante

L'attivo circolante comprende le attività destinate ad essere realizzate, utilizzate o estinte nel normale ciclo operativo della società ovvero entro l'esercizio successivo.

Le relative voci sono state valutate nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2426 del Codice Civile e dei Principi Contabili Nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), tenendo conto della natura e delle caratteristiche dei singoli elementi patrimoniali.

La classificazione delle poste è stata effettuata in base alla loro destinazione economica e alla prevedibile durata di realizzo.

Rimanenze

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
3.880	12.150	(8.270)

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, in conformità a quanto previsto dall'art. 2426, n. 9, del Codice Civile e dall'OIC 13.

Le rimanenze finali sono costituite principalmente da materiali di consumo e prodotti destinati all'attività svolta presso la struttura residenziale per anziani gestita dalla società.

Alla data di chiusura dell'esercizio non sono emersi elementi tali da richiedere svalutazioni per perdite durevoli di valore o fenomeni di obsolescenza.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	3.880	3.880
Prodotti finiti e merci	12.150	(12.150)	-
Totale rimanenze	12.150	(8.270)	3.880

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
71.532	68.120	3.412

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo, in conformità a quanto previsto dall'art. 2426, n. 8, del Codice Civile e dall'OIC 15.

I crediti sono esposti al netto delle eventuali rettifiche di valore ritenute necessarie e sono distinti in bilancio in relazione alla loro scadenza, secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Alla data di chiusura dell'esercizio non si rilevano situazioni di particolare rischio o elementi tali da richiedere specifici accantonamenti per perdite su crediti.

I crediti commerciali sono riferiti prevalentemente a corrispettivi maturati nell'ambito delle attività svolte per conto del socio unico Comune di Pennabilli in esecuzione delle convenzioni in essere e, in misura residuale, a prestazioni rese nei confronti di soggetti terzi.

Sono altresì iscritti crediti verso l'Erario e altri crediti derivanti dall'ordinaria gestione aziendale.

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	27.701	3.846	31.547	31.547	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	12.030	679	12.709	683	12.026
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	23.103	(1.080)	22.023		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.287	(34)	5.253	-	5.253
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	68.120	3.412	71.532	32.230	17.279

CREDITI VERSO CLIENTI

I crediti verso clienti sono costituiti prevalentemente da crediti vantati nei confronti del socio unico Comune di Pennabilli per servizi svolti in esecuzione delle convenzioni in essere.

Nel corso dell'esercizio è stata effettuata una verifica delle posizioni creditorie iscritte in bilancio, a seguito della quale si è proceduto alla cancellazione di crediti commerciali per complessivi **euro 2.949**, riferiti principalmente all'attività di gestione della Casa Albergo per Anziani e risalenti a esercizi precedenti.

La cancellazione ha riguardato crediti per i quali, in considerazione della loro modesta entità, dell'anzianità delle posizioni e dell'assenza di concrete prospettive di recupero, è stata ritenuta definitivamente venuta meno la possibilità di realizzo. Il relativo onere è stato imputato a conto economico tra i costi dell'esercizio.

Alla data di chiusura del bilancio non sono emersi ulteriori elementi tali da richiedere rettifiche di valore sui crediti residui iscritti nell'attivo circolante.

ALTRI CREDITI

Gli altri crediti iscritti nell'attivo circolante sono valutati al presumibile valore di realizzo, ai sensi dell'art. 2426, n. 8, del Codice Civile.

Tra i crediti esigibili entro l'esercizio successivo risultano iscritti un credito verso l'Erario di **euro 2** e un credito IVA di **euro 681** derivante dalla liquidazione periodica dell'ultimo trimestre dell'esercizio.

Tra i crediti esigibili oltre l'esercizio successivo figurano:

- un credito verso una ex dipendente per **euro 5.078**, originato da somme anticipate dalla società a favore di una società finanziaria creditrice della lavoratrice;
- un credito verso l'INAIL per **euro 175** risalente a esercizi precedenti, per il quale non risulta ancora intervenuto il relativo rimborso;
- un credito verso l'Erario per **euro 478** relativo a una richiesta di rimborso IRAP presentata in esercizi precedenti;
- un credito verso l'Erario per **euro 11.548** derivante dal beneficio fiscale riconosciuto per interventi di riqualificazione energetica effettuati presso la struttura residenziale per anziani gestita dalla società.

Con riferimento alle posizioni creditorie più risalenti nel tempo, l'organo amministrativo ha avviato una verifica finalizzata a valutarne la permanenza dei presupposti di recuperabilità e l'eventuale necessità di procedere a future rettifiche di valore, qualora ne ricorrano le condizioni.

IMPOSTE ANTICIPATE

Alla data di chiusura dell'esercizio risulta iscritto un credito per imposte anticipate originato dalle perdite fiscali riportabili maturate negli esercizi 2008 e 2009.

Nel corso dell'esercizio 2025 la società ha conseguito un reddito fiscale pari ad euro 4.910. In applicazione della disciplina vigente in materia di utilizzo delle perdite fiscali pregresse, è stata portata in deduzione una quota di perdite pari ad euro 3.928, corrispondente al limite massimo utilizzabile nell'esercizio, con conseguente riduzione del reddito imponibile ad euro 982.

Per effetto dell'utilizzo delle predette perdite fiscali, è stata rilevata a conto economico una quota di imposte anticipate pari ad euro 1.080, corrispondente all'aliquota IRES del 27,5% vigente negli esercizi in cui le perdite fiscali hanno avuto origine. Tale rilevazione ha comportato una corrispondente riduzione del credito per imposte anticipate iscritto nell'attivo patrimoniale.

L'organo amministrativo procede annualmente alla verifica della recuperabilità della quota residua del credito per imposte anticipate, in conformità ai criteri previsti dall'OIC 25, ritenendo che alla data di chiusura dell'esercizio sussistano ancora i presupposti per il suo mantenimento in bilancio.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Tutti i crediti iscritti in bilancio sono riferiti a soggetti residenti nel territorio dello Stato.

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano iscritti crediti verso soggetti esteri.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
23.591	20.338	3.253

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale, in conformità a quanto previsto dall'art. 2426 del Codice Civile e dall'OIC 14.

Esse sono costituite da depositi bancari e disponibilità di cassa e rappresentano valori immediatamente utilizzabili per le esigenze della gestione corrente.

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano disponibilità soggette a vincoli o restrizioni né giacenze denominate in valuta estera.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	18.352	3.409	21.761
Denaro e altri valori in cassa	1.986	(156)	1.830
Totale disponibilità liquide	20.338	3.253	23.591

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.551	1.622	(71)

I ratei e i risconti attivi sono stati determinati secondo il principio della competenza economica, in conformità a quanto previsto dall'art. 2426 del Codice Civile e dall'OIC 18.

Alla data di chiusura dell'esercizio risultano iscritti risconti attivi per complessivi **euro 1.549**, riferiti principalmente a premi assicurativi e canoni di noleggio relativi a costi di competenza degli esercizi successivi.

Risultano inoltre iscritti ratei attivi per **euro 2**, riferiti agli interessi attivi maturati sui conti correnti bancari e di competenza dell'esercizio.

Non risultano iscritte poste aventi durata pluriennale o carattere straordinario.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	2	2
Risconti attivi	1.622	(73)	1.549
Totale ratei e risconti attivi	1.622	(71)	1.551

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
31.619	28.581	3.038

Il patrimonio netto della società, alla data di chiusura dell'esercizio, è costituito dal capitale sociale, dalle riserve e dal risultato d'esercizio, secondo quanto evidenziato nello Stato Patrimoniale.

Capitale sociale

Il capitale sociale ammonta ad **euro 10.000** ed è interamente sottoscritto e versato dal socio unico Comune di Pennabilli. Nel corso dell'esercizio non sono intervenute variazioni nella composizione della compagine sociale né nell'ammontare del capitale.

Riserve

Le riserve iscritte nel patrimonio netto sono così composte:

- **Riserva legale** per **euro 2.139,98**, costituita ai sensi dell'art. 2430 del Codice Civile mediante accantonamento di utili di esercizi precedenti;
- **Riserva indisponibile ex art. 60 D.L. 104/2020** per **euro 2.243,08**, costituita a seguito della sospensione degli ammortamenti effettuata nell'esercizio 2020 e mantenuta fino al completo riassorbimento delle quote non ammortizzate;
- **Riserva "Gestione Ostello della Gioventù"** per **euro 756,92**, costituita con destinazione specifica a fronte di eventuali esigenze connesse alla gestione dell'ex Ostello della Gioventù;
- **Riserva straordinaria** per **euro 13.502,76**, costituita mediante accantonamento di utili realizzati in esercizi precedenti e disponibile nei limiti consentiti dalla normativa vigente.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni relative all'origine, alla possibilità di utilizzazione e alla distribuibilità delle voci del patrimonio netto sono riportate nell'apposita tabella prevista dall'art. 2427, n. 7-bis, del Codice Civile.

Si evidenzia che la riserva indisponibile costituita ai sensi dell'art. 60 del D.L. 104/2020 permane vincolata fino al completo riassorbimento degli effetti derivanti dalla sospensione degli ammortamenti effettuata nell'esercizio 2020.

La riserva denominata "**Gestione Ostello della Gioventù**" continua ad essere mantenuta per finalità prudenziali connesse alla gestione della relativa attività.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate distribuzioni di utili né utilizzazioni delle riserve patrimoniali.

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	10.000	B
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	A,B,C,D
Riserve di rivalutazione	-	A,B

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserva legale	2.140	A,B
Riserve statutarie	-	A,B,C,D
Altre riserve		
Riserva straordinaria	13.503	A,B,C,D
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	A,B,C,D
Riserva azioni o quote della società controllante	-	A,B,C,D
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	A,B,C,D
Versamenti in conto aumento di capitale	-	A,B,C,D
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	A,B,C,D
Versamenti in conto capitale	-	A,B,C,D
Versamenti a copertura perdite	-	A,B,C,D
Riserva da riduzione capitale sociale	-	A,B,C,D
Riserva avanzo di fusione	-	A,B,C,D
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	A,B,C,D
Riserva da conguaglio utili in corso	-	A,B,C,D
Varie altre riserve	3.000	
Totale altre riserve	16.503	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	A,B,C,D
Utili portati a nuovo	-	A,B,C,D
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	A,B,C,D
Totale	28.643	

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

Fondi per rischi e oneri

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano iscritti fondi per rischi e oneri.

Non sono emerse passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, per le quali risultasse necessario effettuare accantonamenti ai sensi dell'art. 2424-bis del Codice Civile e dell'OIC 31.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
23.183	24.072	(889)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	24.072
Variazioni nell'esercizio	

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Utilizzo nell'esercizio	889
Totale variazioni	(889)
Valore di fine esercizio	23.183

Il fondo per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato, iscritto tra le passività dello Stato Patrimoniale, rappresenta il debito maturato nei confronti dei dipendenti in forza alla data di chiusura dell'esercizio, determinato in conformità all'art. 2120 del Codice Civile e alla normativa vigente.

Nel corso dell'esercizio sono state accantonate quote di competenza per complessivi **euro 7.851,78**. Di tale importo, **euro 2.508,23** sono stati destinati a forme pensionistiche complementari, in relazione ai dipendenti che hanno esercitato l'opzione per il conferimento del TFR maturando ai fondi pensione.

Nel medesimo esercizio è stata liquidata la somma di **euro 6.147,73** a seguito della cessazione del rapporto di lavoro di un dipendente.

Il fondo risulta determinato sulla base delle risultanze elaborate dal consulente del lavoro incaricato e comprende le rivalutazioni maturate fino alla data di chiusura dell'esercizio.

Debiti

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
39.114	43.887	(4.773)

I debiti sono iscritti al valore nominale, in conformità a quanto previsto dall'art. 2426 del Codice Civile e dall'OIC 19.

Essi rappresentano obbligazioni certe, determinate ed esigibili, sorte a fronte di operazioni di gestione e correttamente imputate secondo il principio della competenza economica.

La classificazione dei debiti tra esigibili entro e oltre l'esercizio successivo è stata effettuata sulla base delle rispettive scadenze contrattuali o legali.

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
Debiti verso banche	15.059	(11.860)	3.199	3.199
Debiti verso altri finanziatori	-	146	146	146
Debiti verso fornitori	6.638	12.328	18.966	18.966
Debiti tributari	5.748	(2.145)	3.603	3.603
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.773	(164)	4.609	4.609
Altri debiti	11.670	(3.080)	8.590	8.590
Totale debiti	43.887	(4.773)	39.114	39.114

DEBITI VERSO BANCHE

Alla data di chiusura dell'esercizio i debiti verso banche ammontano complessivamente ad **euro 3.199,07**.

Tale importo è riferito esclusivamente al debito residuo relativo a un finanziamento chirografario stipulato nel mese di giugno 2020 con un istituto di credito locale per un importo originario di **euro 25.000**.

Il finanziamento, regolato a tasso fisso, prevede un piano di ammortamento con scadenza finale nel mese di giugno 2026. Conseguentemente, alla data di chiusura dell'esercizio l'intero debito residuo risulta esigibile entro l'esercizio successivo.

La società ha regolarmente adempiuto agli obblighi di rimborso previsti dal contratto di finanziamento.

DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI

Alla data di chiusura dell'esercizio i debiti verso altri finanziatori ammontano ad **euro 146,45** e sono costituiti dal saldo della carta di credito aziendale relativo a spese sostenute nell'ambito dell'ordinaria attività gestionale della società.

Tale debito risulta interamente esigibile entro l'esercizio successivo.

DEBITI VERSO FORNITORI

Alla data di chiusura dell'esercizio i debiti verso fornitori ammontano complessivamente ad **euro 18.966,26** e risultano interamente esigibili entro l'esercizio successivo.

Essi sono così composti:

- **euro 7.466,33** relativi a fatture ricevute e regolarmente registrate entro la data di chiusura del bilancio;
- **euro 11.499,93** relativi a fatture da ricevere riferite a prestazioni di servizi e forniture di beni già effettuate entro il 31 dicembre 2025, ma non ancora fatturate alla medesima data.

I debiti sono iscritti al valore nominale nel rispetto del principio della competenza economica e si riferiscono a forniture di beni e servizi connessi all'attività caratteristica della società, prevalentemente riconducibili alla gestione della Casa Albergo per Anziani e agli altri servizi affidati dal socio unico.

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano debiti oggetto di contenzioso né debiti assistiti da garanzie reali.

DEBITI TRIBUTARI

Alla data di chiusura dell'esercizio i debiti tributari ammontano complessivamente ad **euro 3.603,24** e risultano interamente esigibili entro l'esercizio successivo.

Essi sono così composti:

- **euro 236,00** per **IRES** di competenza dell'esercizio;
- **euro 3.103,00** per **IRAP** di competenza dell'esercizio;
- **euro 239,23** per **ritenute fiscali operate alla fonte** su redditi di lavoro dipendente e compensi corrisposti a lavoratori autonomi e collaboratori occasionali;
- **euro 25,01** per **imposta sostitutiva sulla rivalutazione del trattamento di fine rapporto**, determinata ai sensi della normativa vigente.

I debiti tributari sono stati determinati sulla base delle risultanze contabili e delle disposizioni fiscali applicabili e saranno regolarmente assolti nei termini previsti dalla normativa.

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano debiti tributari iscritti a ruolo, contenziosi fiscali in corso o accertamenti definitivi tali da richiedere specifici accantonamenti.

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE

Alla data di chiusura dell'esercizio i debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale ammontano complessivamente ad **euro 4.326,75** e risultano interamente esigibili entro l'esercizio successivo.

Essi sono così composti:

- **euro 4.213,00** per contributi previdenziali dovuti all'INPS sulle retribuzioni del personale dipendente e sui compensi corrisposti a collaboratori e altri soggetti assoggettati a contribuzione;
- **euro 113,75** per ulteriori debiti di natura previdenziale e assistenziale maturati alla data di chiusura dell'esercizio.

I debiti sono stati determinati sulla base delle elaborazioni predisposte dal consulente del lavoro incaricato e saranno regolarmente versati nei termini previsti dalla normativa vigente.

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano posizioni contributive scadute, contenziosi in corso o situazioni tali da richiedere specifici accantonamenti.

ALTRI DEBITI

Alla data di chiusura dell'esercizio gli altri debiti ammontano complessivamente ad **euro 8.589,65** e risultano interamente esigibili entro l'esercizio successivo.

Essi sono così composti:

- **euro 7.805,00** per retribuzioni maturate dal personale dipendente nel mese di dicembre 2025 e corrisposte nel mese di gennaio 2026;
- **euro 43,36** per ritenute sindacali da versare alle organizzazioni rappresentative dei lavoratori;
- **euro 741,29** dovuti a fondi di previdenza complementare a fronte delle quote di trattamento di fine rapporto destinate dai dipendenti alle forme pensionistiche prescelte.

I debiti sono iscritti al valore nominale e rappresentano obbligazioni certe, liquide ed esigibili entro l'esercizio successivo.

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano debiti assistiti da garanzie, debiti oggetto di contenzioso né debiti denominati in valuta estera.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Tutti i debiti iscritti in bilancio sono riferiti a controparti residenti nel territorio dello Stato.

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano debiti verso soggetti esteri.

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	3.199	3.199
Debiti verso altri finanziatori	146	146
Debiti verso fornitori	18.966	18.966
Debiti tributari	3.603	3.603
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.609	4.609
Altri debiti	8.590	8.590
Debiti	39.113	39.114

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Ammontare	3.199	3.199	35.915	39.114

Finanziamenti effettuati da soci della società

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano finanziamenti effettuati dal socio unico a favore della società, né somme erogate a titolo di prestito, sia fruttifero che infruttifero.

Pertanto, non sussistono debiti verso il socio riconducibili a finanziamenti di cui all'art. 2467 del Codice Civile.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
12.556	14.229	(1.673)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	14.229	(1.673)	12.556

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale ratei e risconti passivi	14.229	(1.673)	12.556

Alla data di chiusura dell'esercizio risultano iscritti ratei passivi per complessivi **euro 12.556,20**. Non risultano invece iscritti risconti passivi.

I ratei passivi sono stati determinati nel rispetto del principio della competenza economica, ai sensi dell'art. 2424-bis del Codice Civile e dell'OIC 18.

Essi sono così composti:

- **euro 690,71** relativi a oneri bancari e interessi passivi maturati su rapporti di finanziamento e affidamenti bancari;
- **euro 11.865,49** relativi a competenze maturate dal personale dipendente alla data di chiusura dell'esercizio, riferite principalmente a ferie maturate e non godute e alla quota di quattordicesima mensilità di competenza dell'esercizio.

La rilevazione è stata effettuata sulla base di criteri pro-rata temporis, tenendo conto delle informazioni fornite dal consulente del lavoro incaricato e della documentazione bancaria disponibile alla data di chiusura dell'esercizio.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Il conto economico è stato redatto in conformità alle disposizioni contenute nell'art. 2425 del Codice Civile, secondo i principi di redazione previsti dagli artt. 2423 e seguenti e dai Principi Contabili Nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

I componenti positivi e negativi di reddito sono stati rilevati secondo il principio della competenza economica, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento, tenendo conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura.

I ricavi derivano prevalentemente dalle attività svolte in favore del socio unico Comune di Pennabilli in esecuzione delle convenzioni e degli affidamenti in essere, nonché, in misura residuale, da prestazioni rese a soggetti terzi.

I costi sono stati imputati secondo criteri di competenza e correlazione con i relativi ricavi, nel rispetto dei principi di prudenza e rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica della società.

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
341.977	221.635	120.342

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	338.153	211.446	126.707
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	3.824	10.189	(6.365)
Totale	341.977	221.635	120.342

Il valore della produzione dell'esercizio 2025 ammonta complessivamente ad **euro 341.976**, rispetto ad **euro 221.635** dell'esercizio precedente, evidenziando un incremento di **euro 120.341**, pari a circa il **54%**.

L'incremento è riconducibile principalmente all'aumento dei ricavi derivanti dalle attività caratteristiche della società.

In particolare, i ricavi relativi alla gestione della Casa Albergo per Anziani sono passati da **euro 161.840** dell'esercizio 2024 ad **euro 205.150** dell'esercizio 2025, registrando un incremento di circa il **27%**.

Particolarmente significativo risulta l'aumento dei ricavi connessi ai servizi di lavanderia, pulizia e servizi accessori svolti presso l'ex Ostello della Gioventù, affidati dal socio unico Comune di Pennabilli. Tali ricavi sono passati da **euro 10.350** dell'esercizio 2024 ad **euro 79.525** nel 2025.

L'incremento è riconducibile all'utilizzo della struttura per l'ospitalità del personale impiegato da una società incaricata dell'esecuzione di importanti lavori infrastrutturali sul territorio comunale. Occorre

inoltre considerare che il servizio ha avuto inizio nel mese di dicembre 2024 e ha pertanto contribuito ai ricavi dell'esercizio precedente solo in misura marginale, mentre nel corso del 2025 è stato svolto per l'intero esercizio.

I ricavi relativi alla gestione dei musei di informatica hanno evidenziato un andamento sostanzialmente stabile, passando da **euro 21.259** dell'esercizio 2024 ad **euro 25.149** nel 2025, con un incremento di circa il **18%**.

I ricavi relativi ai servizi educativi per l'infanzia sono passati da **euro 15.315** dell'esercizio 2024 ad **euro 9.820** nel 2025.

L'attività viene svolta a favore di una realtà produttiva operante sul territorio comunale e consiste nell'organizzazione di servizi ludico-educativi e di assistenza destinati ai figli dei dipendenti dell'azienda. La riduzione dei ricavi è principalmente riconducibile ad una minore richiesta del servizio registrata nel corso dell'esercizio.

Nella medesima voce risultano altresì compresi **euro 1.820** corrisposti dal Comune di Pennabilli per la realizzazione del laboratorio didattico "Progetto Politiche Giovanili 2025", affidato con apposito provvedimento comunale.

ALTRI RICAVI E PROVENTI

Gli altri ricavi e proventi dell'esercizio ammontano complessivamente ad **euro 3.822,94** e risultano così composti:

- **euro 3.644,00** per rimborsi spese corrisposti dal custode della struttura, relativi all'utilizzo di locali di proprietà del Comune di Pennabilli gestiti dalla società;
- **euro 151,00** per sopravvenienze attive derivanti principalmente all'eliminazione di un debito di modesto importo iscritto in esercizi precedenti, per il quale non sono intervenute richieste di pagamento da parte del fornitore interessato;
- **euro 27,54** per arrotondamenti e altre differenze contabili di modesta entità.

La voce non comprende componenti straordinarie o ricavi di particolare rilevanza e risulta sostanzialmente riconducibile all'ordinaria gestione aziendale.

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

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni derivano prevalentemente dalle attività affidate dal socio unico Comune di Pennabilli nell'ambito del modello organizzativo dell'in house providing.

Essi sono riferibili principalmente alla gestione della Casa Albergo per Anziani, ai servizi di lavanderia, pulizia e assistenza presso l'ex Ostello della Gioventù, alla gestione dei musei di informatica e ai servizi educativi per l'infanzia.

Le informazioni di dettaglio sull'andamento delle singole attività sono riportate nel commento relativo al valore della produzione.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Tutti i ricavi delle vendite e delle prestazioni sono stati realizzati nel territorio dello Stato. Non risultano ricavi derivanti da operazioni effettuate all'estero.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
333.132	220.042	113.090

I costi della produzione dell'esercizio 2025 ammontano complessivamente ad **euro 333.132**, rispetto ad **euro 220.042** dell'esercizio precedente, con un incremento di **euro 113.090**, pari a circa il **51%**.

L'incremento dei costi risulta strettamente correlato all'aumento del volume delle attività svolte dalla società nel corso dell'esercizio e, in particolare, all'ampliamento dei servizi erogati presso la Casa Albergo per Anziani e presso l'ex Ostello della Gioventù.

Tra le principali variazioni si segnala l'incremento dei costi per riscaldamento della struttura dell'ex Ostello della Gioventù, passati da **euro 7.591** nell'esercizio 2024 ad **euro 18.807** nel 2025. Tale aumento è riconducibile all'utilizzo continuativo della struttura per l'ospitalità del personale impiegato da una società incaricata dell'esecuzione di lavori infrastrutturali sul territorio comunale.

Particolarmente significativa risulta inoltre la crescita del costo del personale, passato da **euro 113.860** nell'esercizio 2024 ad **euro 172.268** nel 2025. L'incremento è principalmente dovuto agli effetti a regime delle assunzioni effettuate negli ultimi mesi del 2024, i cui costi hanno inciso sull'esercizio 2025 per l'intera annualità. Nel corso del 2025 si è inoltre registrata la cessazione di un rapporto di lavoro subordinato e la contestuale assunzione di una nuova dipendente, senza variazioni significative nell'organico complessivo della società.

Si rileva infine un moderato incremento del compenso attribuito all'Amministratore Unico, passato da **euro 8.739** dell'esercizio precedente ad **euro 11.330** nel 2025.

Le restanti componenti di costo risultano sostanzialmente in linea con quelle dell'esercizio precedente e coerenti con il livello di attività svolto dalla società.

Nel complesso, l'incremento dei costi della produzione registrato nel corso dell'esercizio risulta pienamente correlato all'ampliamento delle attività e dei servizi gestiti dalla società.

Si evidenzia, tuttavia, che l'aumento del valore della produzione, pari ad **euro 120.341** rispetto all'esercizio precedente, è risultato superiore all'incremento dei costi della produzione, pari ad **euro 113.090**. Tale andamento ha consentito alla società di mantenere adeguati equilibri economici e di conseguire un risultato d'esercizio migliore rispetto a quello registrato nel 2024.

L'esercizio 2025 conferma pertanto la capacità della società di gestire efficacemente l'incremento delle attività affidate dal socio unico, preservando al contempo la sostenibilità economica della gestione.

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	40.207	38.722	1.485
Servizi	74.535	52.289	22.246
Godimento di beni di terzi	3.653	340	3.313
Salari e stipendi	101.384	80.696	20.688
Oneri sociali	34.017	27.174	6.843
Trattamento di fine rapporto	7.852	5.601	2.251
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	29.016	390	28.626
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.391	1.391	
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.839	1.331	508

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Variazione rimanenze materie prime	8.270	(4.506)	12.776
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	30.968	16.614	14.354
Totale	333.132	220.042	113.090

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

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci ammontano nell'esercizio 2025 ad **euro 40.207**, rispetto ad **euro 38.722** dell'esercizio precedente, con un incremento complessivo di **euro 1.485**.

Analizzando le principali componenti della voce, si rileva una lieve diminuzione dei costi per derrate alimentari, passati da **euro 35.165** nel 2024 ad **euro 34.779** nel 2025.

Per contro, si registra un incremento dei costi relativi ai materiali di consumo, che passano da **euro 2.558** dell'esercizio precedente ad **euro 5.013** nel 2025, con un aumento di **euro 2.455**.

La riduzione degli acquisti di derrate alimentari, nonostante l'incremento dell'attività svolta dalla Casa Albergo per Anziani, appare coerente con il parziale utilizzo delle scorte di magazzino esistenti all'inizio dell'esercizio. Tale andamento trova riscontro nella diminuzione delle rimanenze finali, costituite prevalentemente da derrate alimentari, rilevata alla data di chiusura del bilancio.

Costi per servizi

I costi per servizi sostenuti nell'esercizio 2025 ammontano ad **euro 74.535**, rispetto ad **euro 52.289** dell'esercizio precedente, con un incremento di **euro 22.246**, pari a circa il **43%**.

L'aumento della voce è principalmente riconducibile all'incremento delle utenze, in particolare delle spese per riscaldamento, energia e consumi idrici connessi all'utilizzo della struttura dell'ex Ostello della Gioventù, nonché all'ampliamento complessivo delle attività svolte dalla società nel corso dell'esercizio.

La voce comprende inoltre i costi per manutenzioni ordinarie degli immobili e degli impianti, i compensi spettanti all'Amministratore Unico, le prestazioni amministrative e professionali, i servizi di consulenza contabile e del lavoro, nonché i compensi corrisposti a collaboratori impiegati nello svolgimento delle attività museali e dei servizi culturali gestiti dalla società.

L'incremento dei costi per servizi risulta complessivamente coerente con il maggiore volume di attività svolto nel corso dell'esercizio e con l'espansione dei servizi affidati dal socio unico.

I costi sono stati rilevati nel rispetto del principio della competenza economica e risultano correlati alle attività effettivamente svolte nell'esercizio.

Costi per godimento beni di terzi

I costi per godimento di beni di terzi sostenuti nell'esercizio ammontano ad **euro 3.653**.

La voce si riferisce principalmente a canoni di noleggio e ad altri utilizzi temporanei di beni di terzi necessari allo svolgimento delle attività sociali.

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano in essere contratti di leasing finanziario né contratti di locazione operativa di particolare rilevanza.

Costi per il personale

I costi per il personale sostenuti nell'esercizio 2025 ammontano complessivamente ad **euro 172.268**, rispetto ad **euro 113.860** dell'esercizio precedente, con un incremento di **euro 58.408**, pari a circa il **51%**.

Nel corso dell'esercizio la società si è inoltre avvalsa, per specifiche esigenze organizzative e operative, di personale somministrato tramite una società specializzata, al fine di garantire la continuità e l'efficienza dei servizi gestiti.

L'incremento del costo del personale risulta principalmente riconducibile agli effetti a regime delle assunzioni effettuate nel corso del 2024, nonché al maggiore volume di attività svolto dalla società nell'esercizio 2025.

Si evidenzia che l'aumento del costo del personale, pari ad **euro 58.408**, rappresenta oltre la metà dell'incremento complessivo dei costi della produzione registrato nell'esercizio, pari ad **euro 113.090**. Tale circostanza conferma come la crescita dei costi sia strettamente correlata al potenziamento delle attività e dei servizi affidati alla società e non a fattori di natura straordinaria o non ricorrente.

Ammortamento delle immobilizzazioni

Gli ammortamenti e le svalutazioni iscritti a conto economico nell'esercizio 2025 ammontano complessivamente ad **euro 3.230**, rispetto ad **euro 2.723** dell'esercizio precedente.

La variazione rispetto al 2024 è riconducibile alla diversa composizione dei cespiti ammortizzabili e alla normale evoluzione dei piani di ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali.

Nel dettaglio:

- **euro 1.391** si riferiscono all'ammortamento delle **immobilizzazioni immateriali**, costituite principalmente da lavori di manutenzione straordinaria effettuati su beni di proprietà del Comune di Pennabilli utilizzati dalla società per lo svolgimento della propria attività. L'importo risulta invariato rispetto all'esercizio precedente;
- **euro 1.839** si riferiscono all'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, costituite prevalentemente da attrezzature, impianti e altri beni strumentali impiegati nell'attività ordinaria della società.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate svalutazioni delle immobilizzazioni né sono emerse perdite durevoli di valore tali da richiedere specifici adeguamenti.

Gli ammortamenti sono stati determinati secondo un criterio sistematico e razionale in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni, in conformità all'art. 2426 del Codice Civile e ai Principi Contabili Nazionali OIC 16 e OIC 24.

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Alla voce "**Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**" è stato rilevato un decremento pari ad **euro 8.270**, determinato dalla differenza tra le rimanenze iniziali di **euro 12.150** e le rimanenze finali di **euro 3.880**.

La variazione riguarda principalmente derrate alimentari, prodotti per la pulizia, materiale sanitario e altri materiali di consumo utilizzati nell'ambito della gestione della Casa Albergo per Anziani e degli altri servizi svolti dalla società.

La riduzione delle rimanenze è riconducibile al progressivo utilizzo delle scorte esistenti all'inizio dell'esercizio, in presenza di un incremento dell'attività svolta e dei servizi erogati nel corso del 2025. Tale andamento risulta coerente con la diminuzione degli acquisti di derrate alimentari registrata nell'esercizio e con il maggiore impiego dei materiali presenti in magazzino.

La variazione negativa delle rimanenze ha determinato un corrispondente incremento dei costi della produzione dell'esercizio.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sostenuti nell'esercizio 2025 ammontano complessivamente ad **euro 30.968**, rispetto ad **euro 16.613** dell'esercizio precedente, con un incremento di **euro 14.355**.

L'aumento della voce è riconducibile principalmente ad alcune componenti di natura non ricorrente emerse nel corso dell'esercizio, nonché all'incremento di taluni costi correlati all'ampliamento dell'attività sociale.

Tra le principali variazioni si segnalano:

- maggiori oneri per tributi locali, tra cui la tassa sui rifiuti (TARI), che ha inciso per **euro 1.932**;
- perdite su crediti per **euro 2.949**, relative all'eliminazione di crediti commerciali di modesto importo risalenti ad esercizi precedenti, per i quali non sussistevano più concrete prospettive di recupero;
- incremento delle sopravvenienze passive rispetto all'esercizio precedente;
- aumento delle erogazioni liberali effettuate dalla società, per un importo superiore di circa **euro 2.600** rispetto al 2024.

Le sopravvenienze passive si riferiscono principalmente a rettifiche contributive comunicate dagli enti previdenziali e relative ad annualità precedenti, per complessivi **euro 3.386**, nonché all'eliminazione di un credito di **euro 3.205** iscritto nei confronti di un precedente consulente professionale. Tale credito era originato da somme corrisposte a fronte di prestazioni professionali per le quali non era mai stata emessa la relativa fattura e, tenuto conto del tempo trascorso e dell'assenza di elementi che ne consentissero il recupero o la regolarizzazione, l'Organo Amministrativo ne ha disposto lo storno integrale.

Nel complesso, l'incremento della voce risulta influenzato in misura significativa da componenti straordinarie o riferite a esercizi precedenti, che non sono direttamente riconducibili all'ordinaria gestione caratteristica della società.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
(412)	(417)	5

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	2	2	
(Interessi e altri oneri finanziari)	(414)	(419)	5
Utili (perdite) su cambi			
Totale	(412)	(417)	5

Nel corso dell'esercizio 2025 i proventi finanziari ammontano complessivamente ad **euro 2,21**, sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente (**euro 2,32**).

Essi si riferiscono esclusivamente a interessi attivi maturati sulle disponibilità liquide depositate presso istituti di credito.

Gli oneri finanziari ammontano complessivamente ad **euro 414**, rispetto ad **euro 419** dell'esercizio 2024.

La voce è costituita da:

- **euro 328** per interessi passivi maturati sull'utilizzo del fido di conto corrente bancario;
- **euro 86** per interessi passivi relativi al finanziamento chirografario in ammortamento.

La sostanziale stabilità degli oneri finanziari rispetto all'esercizio precedente riflette, da un lato, il ricorso agli affidamenti bancari per esigenze di tesoreria e, dall'altro, la progressiva riduzione del debito residuo relativo al finanziamento chirografario acceso nel 2020, con conseguente diminuzione degli interessi maturati sullo stesso.

I proventi e gli oneri finanziari sono stati contabilizzati secondo il principio della competenza economica sulla base delle condizioni contrattuali applicate dagli istituti di credito e dei saldi effettivamente maturati nell'esercizio.

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

Ricavi di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 13, del Codice Civile, nel corso dell'esercizio non sono stati rilevati ricavi di entità o incidenza eccezionali.

I ricavi conseguiti dalla società sono integralmente riconducibili alle attività caratteristiche svolte nell'ambito dei servizi affidati dal socio unico secondo il modello organizzativo dell'in house providing.

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 13, del Codice Civile, nel corso dell'esercizio non sono stati sostenuti costi aventi entità o incidenza eccezionali tali da richiedere specifica evidenza nella presente Nota Integrativa.

I costi rilevati risultano riconducibili all'ordinaria gestione della società e sono stati contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica.

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

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
5.457	1.038	4.419

Imposte	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Imposte correnti:	4.377	1.038	3.339
IRES	236		236
IRAP	4.141	1.038	3.103
Imposte sostitutive			
Global minimum tax			
Imposte relative a esercizi precedenti			
Imposte differite (anticipate)	1.080		1.080
IRES	1.080		1.080
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	5.457	1.038	4.419

Nel corso dell'esercizio 2025 la società ha rilevato imposte sul reddito per complessivi **euro 4.377**, di cui **euro 4.141** riferibili all'IRAP ed **euro 236** riferibili all'IRES, determinate secondo le disposizioni fiscali vigenti.

Nell'esercizio precedente le imposte correnti ammontavano complessivamente ad **euro 1.038** e si riferivano esclusivamente all'IRAP, non essendo emersa materia imponibile ai fini IRES.

Nel corso dell'esercizio è stata inoltre rilevata una quota di imposte anticipate pari ad **euro 1.080**, derivante dall'utilizzo di perdite fiscali pregresse maturate negli esercizi 2008 e 2009.

In particolare, a fronte di un reddito imponibile dell'esercizio pari ad **euro 4.910**, la società ha utilizzato perdite fiscali riportabili per **euro 3.928**, nei limiti consentiti dalla normativa vigente. Tale utilizzo ha comportato il riversamento di una corrispondente quota del credito per imposte anticipate iscritto nell'attivo patrimoniale.

L'importo di **euro 1.080** è stato determinato applicando alle perdite fiscali utilizzate l'aliquota IRES del **27,5%**, vigente negli esercizi in cui il credito per imposte anticipate era stato originariamente rilevato.

A seguito di tale utilizzo, il credito per imposte anticipate iscritto in bilancio risulta conseguentemente ridotto. La società continuerà a verificare annualmente la recuperabilità della quota residua del credito, nel rispetto dei criteri previsti dall'OIC 25.

Alla data del 31 dicembre 2025 la società dispone di perdite fiscali riportabili maturate in esercizi precedenti per un ammontare complessivo pari ad **euro 132.635**.

Nel corso dell'esercizio, a fronte di un reddito imponibile positivo, è stata utilizzata una quota di tali perdite per **euro 3.928**, nei limiti previsti dall'art. 84 del TUIR, che consente la compensazione delle perdite fiscali pregresse entro il limite dell'80% del reddito imponibile del periodo d'imposta.

L'utilizzo delle perdite fiscali ha consentito di ridurre il reddito imponibile dell'esercizio da **euro 4.910** ad **euro 982**, con conseguente riduzione del carico fiscale ai fini IRES.

Le perdite residue potranno essere riportate e utilizzate nei futuri esercizi secondo le modalità e nei limiti previsti dalla normativa tributaria vigente. La loro recuperabilità è strettamente correlata alla capacità della società di generare redditi imponibili positivi negli esercizi successivi.

L'utilizzo di una quota delle perdite fiscali nel corso del 2025 ha inoltre comportato il parziale riversamento del credito per imposte anticipate iscritto in bilancio, come illustrato nella sezione della presente Nota Integrativa dedicata alle imposte sul reddito dell'esercizio.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

Nel corso dell'esercizio 2025 la struttura organizzativa della società ha subito alcune variazioni connesse alle esigenze operative e gestionali dei servizi affidati.

In particolare, nel mese di marzo 2025 è stata assunta una dipendente con qualifica di operaia, mentre nel mese di maggio 2025 è cessato un rapporto di lavoro relativo a personale amministrativo.

Al fine di garantire la continuità dei servizi e il corretto svolgimento delle attività amministrative e operative, la società si è altresì avvalsa di personale somministrato tramite agenzia interinale.

Alla data del 31 dicembre 2025 l'organizzazione operativa risultava composta da un addetto amministrativo impiegato mediante contratto di somministrazione e da sei operatrici socio-assistenziali impiegate nei servizi gestiti dalla società.

Nonostante le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio, l'organico medio si è mantenuto sostanzialmente stabile rispetto all'esercizio precedente, risultando adeguato alle esigenze organizzative e operative della società.

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

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 16, del Codice Civile, si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2025 sono stati corrisposti compensi all'Amministratore Unico per complessivi **euro 11.330**.

La società non è dotata di Collegio Sindacale né di Revisore Legale dei Conti e, pertanto, non risultano corrisposti compensi a tali organi.

Nel corso dell'esercizio non sono state concesse anticipazioni o crediti agli amministratori e non risultano impegni assunti per loro conto, né garanzie prestate direttamente o indirettamente dalla società.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 9, del Codice Civile, si evidenzia che alla data di chiusura dell'esercizio non risultano impegni, garanzie o passività potenziali non iscritti nello Stato Patrimoniale.

In particolare, la società non ha prestato fidejussioni, avalli, garanzie reali o personali a favore di terzi e non risultano in essere contratti di leasing, lettere di patronage, accordi o convenzioni che possano generare obbligazioni future di rilevanza tale da richiedere specifica evidenza nella presente Nota Integrativa.

Non risultano altresì contenziosi, passività potenziali o impegni di natura straordinaria non già riflessi nelle poste di bilancio.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 9, del Codice Civile, si evidenzia che alla data di chiusura dell'esercizio non risultano impegni, garanzie o passività potenziali non iscritti nello Stato Patrimoniale.

In particolare, la società non ha prestato fidejussioni, avalli, garanzie reali o personali a favore di terzi e non risultano in essere contratti di leasing, lettere di patronage, accordi o convenzioni che possano generare obbligazioni future di rilevanza tale da richiedere specifica evidenza nella presente Nota Integrativa.

Non risultano altresì contenziosi, passività potenziali o impegni di natura straordinaria non già riflessi nelle poste di bilancio.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 22-bis, del Codice Civile, si evidenzia che nel corso dell'esercizio la società ha intrattenuto rapporti economici con il socio unico Comune di Pennabilli, che esercita sulla stessa il controllo analogo previsto dalla normativa in materia di società in house.

I rapporti intercorsi con il Comune socio sono riconducibili all'affidamento e alla gestione dei servizi pubblici e delle attività disciplinate da apposite convenzioni, tra cui la gestione della Casa Albergo per Anziani, la gestione dei musei di informatica e i servizi di pulizia, lavanderia e custodia presso la struttura dell'ex Ostello della Gioventù.

Tali operazioni sono state effettuate nell'ambito dell'ordinaria attività della società, nel rispetto delle convenzioni e degli atti di affidamento adottati dall'ente socio e sono state contabilizzate secondo il principio della competenza economica.

Non risultano operazioni con parti correlate che, per natura, rilevanza o condizioni applicate, richiedano specifica informativa ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 22-bis, del Codice Civile.

Non risultano altresì operazioni significative con altre parti correlate diverse dal socio unico.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 22-ter, del Codice Civile, si evidenzia che alla data di chiusura dell'esercizio non risultano accordi non iscritti nello Stato Patrimoniale dai quali possano derivare rischi, benefici, obbligazioni o effetti patrimoniali, finanziari ed economici significativi per la società.

La società non ha stipulato contratti, accordi o altre intese che richiedano specifica informativa ai sensi della citata disposizione normativa.

Pertanto, non sussistono elementi ulteriori rispetto a quelli già rappresentati nello Stato Patrimoniale e nella presente Nota Integrativa.

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

Successivamente alla chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio non si sono verificati fatti di rilievo tali da modificare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società rappresentata nel presente bilancio.

Si segnala che, al fine di garantire la continuità e l'efficienza dei servizi erogati, nel corso del 2026 la società si è avvalsa di una ulteriore unità di personale mediante contratto di somministrazione a tempo determinato, destinata alle attività della Casa Albergo per Anziani.

Tale circostanza non determina effetti tali da richiedere modifiche ai valori iscritti nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2025.

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

Ai sensi dell'art. 2497-bis del Codice Civile, si evidenzia che la società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società o enti.

La società è interamente partecipata dal Comune di Pennabilli, che esercita sulla stessa il controllo analogo previsto dalla normativa in materia di società in house, mediante gli strumenti di indirizzo e vigilanza disciplinati dalla legge e dalle convenzioni in essere.

Tale forma di controllo non configura attività di direzione e coordinamento ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile e, pertanto, non sussiste l'obbligo di predisporre il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio del soggetto controllante.

Azioni proprie e di società controllanti

La società è costituita in forma di società a responsabilità limitata e, pertanto, non detiene azioni proprie.

La società non possiede altresì partecipazioni in società controllanti, né direttamente né per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni aventi ad oggetto quote proprie, né azioni o quote di società controllanti.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 evidenzia un utile netto pari ad **euro 2.976**, determinato nel rispetto dei principi di competenza economica, prudenza e continuità aziendale.

Considerato che la riserva legale ha già raggiunto il limite previsto dall'art. 2430 del Codice Civile, non risulta necessario procedere ad ulteriori accantonamenti a tale riserva.

L'Organo Amministrativo propone pertanto di destinare l'intero utile dell'esercizio, pari ad **euro 2.976**, alla riserva straordinaria.

La presente proposta è formulata nel rispetto delle disposizioni civilistiche vigenti e sarà sottoposta all'approvazione del socio unico in sede di approvazione del bilancio.

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta

approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

L'Amministratore Unico
ANDREA SILVESTRI

Nota integrativa, parte finale

Premessa

Si dà atto che l'attuale Amministratore Unico, sig. Andrea Silvestri, è stato nominato dal socio unico Comune di Pennabilli in data 19 maggio 2025, a seguito delle dimissioni del precedente Amministratore Unico, sig. Michele Catorcini.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 costituisce il primo bilancio predisposto e presentato al socio unico dall'attuale organo amministrativo.

Risultati economici

Il valore della produzione dell'esercizio 2025 ha registrato un significativo incremento rispetto all'esercizio precedente, passando da **euro 221.635** ad **euro 341.977**, con una crescita pari ad **euro 120.342**, corrispondente al **54,30%**.

L'esercizio si è concluso con un utile netto pari ad **euro 2.976**, risultato che conferma il miglioramento dell'equilibrio economico della società e l'efficacia delle azioni gestionali intraprese nel corso dell'anno.

Particolarmente significativo risulta altresì l'andamento del **Margine Operativo Lordo (EBITDA)**, che nell'esercizio 2025 si attesta ad **euro 12.074**, rispetto ad **euro 4.316** dell'esercizio precedente, evidenziando un incremento di **euro 7.758**.

Rapportato al valore della produzione, l'EBITDA passa dall'**1,95%** dell'esercizio 2024 al **3,53%** dell'esercizio 2025, con un miglioramento di **1,58** punti percentuali. Tale andamento conferma il rafforzamento della capacità della gestione caratteristica di generare risorse e riflette gli effetti positivi derivanti dall'incremento dei ricavi e dal mantenimento di un adeguato controllo dei costi operativi.

L'evoluzione dell'indicatore evidenzia pertanto un miglioramento dell'efficienza gestionale della società e della sua capacità di sostenere l'attività istituzionale attraverso le risorse generate dalla gestione ordinaria.

Tale risultato è stato conseguito grazie ad una serie di interventi gestionali e organizzativi che hanno interessato, in particolare:

1. l'adeguamento delle rette applicate alla Casa Albergo per Anziani;
2. il consolidamento e lo sviluppo della gestione dell'ex Ostello della Gioventù;
3. il costante monitoraggio dei flussi finanziari e dei costi bancari connessi all'utilizzo degli affidamenti di conto corrente;
4. una più accurata pianificazione dei turni di lavoro e dell'impiego delle risorse umane, che ha consentito un miglior controllo dei costi operativi.

Anche ulteriori interventi di razionalizzazione e controllo della gestione hanno contribuito al conseguimento dei risultati positivi dell'esercizio.

Indicatori non finanziari

Con riferimento agli indicatori non finanziari, si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2025 l'andamento dell'occupazione della Casa Albergo per Anziani è rimasto sostanzialmente stabile, compensando le nuove entrate e le uscite degli ospiti intervenute nel periodo.

Tale andamento ha consentito di mantenere un adeguato equilibrio tra i ricavi derivanti dall'attività di ospitalità e i costi connessi all'erogazione dei servizi, quali pulizia, lavanderia, mensa e portierato, contribuendo al mantenimento di una gestione economicamente sostenibile.

La società ha inoltre garantito la continuità dei servizi affidati dal Comune di Pennabilli, assicurando il regolare svolgimento delle attività assistenziali e dei servizi accessori gestiti nell'ambito delle convenzioni in essere.

Gestione finanziaria

Nel corso dell'esercizio 2025 la società ha mantenuto una costante attenzione alla gestione finanziaria, monitorando i flussi di cassa e l'andamento delle disponibilità liquide al fine di garantire il regolare svolgimento delle attività aziendali.

Particolare attenzione è stata riservata al contenimento degli oneri finanziari e all'utilizzo degli affidamenti bancari, perseguendo un equilibrio tra le esigenze operative della società e la sostenibilità della gestione finanziaria.

La progressiva riduzione del debito residuo relativo al finanziamento in essere e il costante controllo delle movimentazioni di conto corrente hanno contribuito al mantenimento di una situazione finanziaria complessivamente equilibrata e coerente con le dimensioni e le caratteristiche dell'attività svolta.

L'organo amministrativo ritiene che la struttura finanziaria della società, pur richiedendo il consueto monitoraggio gestionale, risulti adeguata alle esigenze operative e compatibile con gli obiettivi di continuità aziendale.

Strategie e prospettive future

Con riferimento alle prospettive future della gestione, l'organo amministrativo ritiene opportuno mantenere un approccio prudentiale.

Pur permanendo condizioni di equilibrio economico e finanziario e pur avendo registrato nel corso del 2025 risultati positivi, si stima per gli esercizi successivi un possibile lieve peggioramento dell'andamento gestionale, allo stato attuale non ancora compiutamente quantificabile.

Tale valutazione è principalmente connessa all'incertezza riguardante la prosecuzione di alcune attività attualmente svolte dalla società, all'evoluzione dei costi di gestione e alla necessità di mantenere adeguati livelli di occupazione della Casa Albergo per Anziani.

La società continuerà pertanto a perseguire politiche di contenimento dei costi, di ottimizzazione delle risorse disponibili e di valorizzazione dei servizi affidati dal socio unico, al fine di preservare gli equilibri economici e finanziari anche nei prossimi esercizi.

L'organo amministrativo ritiene comunque che, allo stato attuale, non sussistano elementi tali da compromettere la continuità aziendale o la capacità della società di proseguire regolarmente la propria attività.

Fattori di rischio

L'organo amministrativo ritiene che la società possa essere esposta, nel breve e medio termine, ad alcuni fattori di rischio e di incertezza che potrebbero influenzare l'andamento economico e finanziario della gestione.

In particolare, si segnalano i seguenti elementi di attenzione:

1. la possibile cessazione del rapporto contrattuale in essere con la società Sicil Saldo S.p.A. per l'utilizzo della struttura denominata "Ostello della Gioventù", con conseguente riduzione dei relativi ricavi;
2. la progressiva perdita di attrattività della struttura adibita a Casa Albergo per Anziani, dovuta sia all'invecchiamento dell'immobile sia alla limitata disponibilità di camere singole con caratteristiche dimensionali adeguate alle attuali esigenze dell'utenza, fattori che potrebbero incidere sulla domanda futura del servizio;
3. il costante incremento dei costi fissi e variabili di gestione, che rende necessario un periodico adeguamento delle rette al fine di preservare l'equilibrio economico della struttura;

4. la presenza di alcuni ospiti attualmente collocati in camere doppie che usufruiscono di tariffe riferite a sistemazioni singole, senza accettare l'eventuale condivisione degli spazi con altri utenti, con conseguente riduzione della redditività potenziale della struttura;
5. la cessazione, intervenuta nel mese di gennaio 2026, della gestione parallela del museo, con una prevedibile riduzione dei ricavi stimata in circa **euro 22.000** annui;
6. l'eventuale riduzione o cessazione dei servizi educativi per l'infanzia attualmente svolti a favore di una realtà produttiva operante sul territorio comunale. Tali attività, consistenti nell'organizzazione di servizi ludico-educativi e di assistenza destinati ai figli dei dipendenti dell'azienda, generano ricavi annui stimati in circa **euro 12.000**; una loro eventuale riduzione o interruzione potrebbe pertanto incidere negativamente sui risultati economici della società.

L'organo amministrativo mantiene costantemente monitorati i suddetti fattori e ritiene che essi rappresentino i principali elementi di rischio cui la società potrebbe essere esposta nel breve e medio periodo.

Conclusioni

I risultati conseguiti nell'esercizio 2025, caratterizzati da un significativo incremento del fatturato e dal conseguimento di un utile di esercizio, confermano il miglioramento dell'andamento economico della società e l'efficacia delle azioni gestionali intraprese nel corso dell'anno.

Tali risultati, pur positivi, non devono tuttavia indurre a sottovalutare le criticità e gli elementi di rischio evidenziati in precedenza, che richiederanno un costante monitoraggio e l'adozione di adeguate strategie gestionali.

L'organo amministrativo ritiene pertanto necessario proseguire nel percorso di razionalizzazione dei costi, miglioramento organizzativo e valorizzazione dei servizi gestiti, al fine di consolidare gli equilibri economici e finanziari raggiunti e garantire la sostenibilità della gestione nel medio e lungo periodo.

Con tale spirito la società continuerà ad operare perseguendo obiettivi di efficienza, qualità dei servizi e attenzione alle esigenze della collettività, nel rispetto delle finalità istituzionali affidate dal socio unico Comune di Pennabilli.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Andrea Silvestri, Amministratore Unico della società, ai sensi dell'art. 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000 n. 445, dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa è conforme ai corrispondenti documenti originali conservati agli atti della società.

Pennabilli, 20 maggio 2026

L'Amministratore Unico

Andrea Silvestri