

ENTE BACINI SRL

Sede in VIA AL MOLO GIANO - 16128 GENOVA (GE) - Capitale sociale Euro 1.071.211

Bilancio al 31/12/2025

Stato patrimoniale attivo	31/12/2025	31/12/2024
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	785.941	785.941
(di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	17.157	28.435
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre ...	5.062.684	3.031.623
	<u>5.079.841</u>	<u>3.060.058</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario	7.090	8.827
3) Attrezzature industriali e commerciali	845.983	871.512
4) Altri beni	99.391	133.234
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	<u>952.464</u>	<u>1.013.573</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d bis) altre imprese	4.000	4.000
	<u>4.000</u>	<u>4.000</u>
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
b) Verso imprese collegate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
c) Verso controllanti		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
d) Verso imprese sottoposte al controllo delle		

controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
d bis) Verso altri			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
3) Altri titoli			
4) Strumenti finanziari derivati attivi			
		4.000	4.000
Totale immobilizzazioni		6.036.305	4.077.631

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		127.598	136.210
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
		127.598	136.210

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro l'esercizio	4.291.980		5.618.694
- oltre l'esercizio			
		4.291.980	5.618.694
2) Verso imprese controllate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
3) Verso imprese collegate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
4) Verso controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5 bis) Per crediti tributari			
- entro l'esercizio	873.382		1.079.526
- oltre l'esercizio	14.813		14.813
		888.195	1.094.339
5 ter) Per imposte anticipate			
- entro l'esercizio	2.498		2.111
- oltre l'esercizio			
		2.498	2.111
5 quater) Verso altri			
- entro l'esercizio	16.385		8.404
- oltre l'esercizio	92.250		86.657
		108.635	95.061
		5.291.308	6.810.205

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

- 1) Partecipazioni in imprese controllate
- 2) Partecipazioni in imprese collegate
- 3) Partecipazioni in imprese controllanti
- 3 bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- 4) Altre partecipazioni
- 5) Strumenti finanziari derivati attivi
- 6) Altri titoli
- 7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	3.024.812	3.424.303
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	1.058	695
	<hr/> 3.025.870	<hr/> 3.424.998

Totale attivo circolante	8.444.776	10.371.413
---------------------------------	------------------	-------------------

D) Ratei e risconti	277.384	99.488
----------------------------	----------------	---------------

Totale attivo	15.544.406	15.334.473
----------------------	-------------------	-------------------

Stato patrimoniale passivo**31/12/2025****31/12/2024****A) Patrimonio netto**

I. Capitale	1.071.211	1.071.211
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserve di rivalutazione		
IV. Riserva legale	206.793	158.810
V. Riserve statutarie		
<i>VI. Altre riserve</i>		
Riserva straordinaria	3.929.088	3.017.409
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(3)	4
Altre ...		
	(3)	4
	3.929.085	3.017.413
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	653.975	959.661
IX. Perdita d'esercizio		
Acconti su dividendi		
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		

Totale patrimonio netto**5.861.064****5.207.095****B) Fondi per rischi e oneri**

1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	590.149	14.813

Totale fondi per rischi e oneri**590.149****14.813****C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato****1.446.392****1.349.017****D) Debiti***1) Obbligazioni*

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

2) Obbligazioni convertibili

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

3) Verso soci per finanziamenti

- entro l'esercizio

- oltre l'esercizio			
4) Verso banche			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5) Verso altri finanziatori			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
6) Acconti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
7) Verso fornitori			
- entro l'esercizio	4.384.226		3.845.813
- oltre l'esercizio	104.169		108.387
		4.488.395	3.954.200
8) Rappresentati da titoli di credito			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
9) Verso imprese controllate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
10) Verso imprese collegate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
11) Verso controllanti			
- entro l'esercizio			512.942
- oltre l'esercizio			
			512.942
11 bis Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
12) Tributari			
- entro l'esercizio	383.832		278.705
- oltre l'esercizio			
		383.832	278.705
13) Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro l'esercizio	143.014		144.434
- oltre l'esercizio			
		143.014	144.434
14) Altri debiti			
- entro l'esercizio	112.923		193.021
- oltre l'esercizio	2.273.449		3.449.267
		2.386.372	3.642.288
Totale debiti	7.401.613		8.532.569

E) Ratei e risconti	245.188	230.979
Totale passivo	15.544.406	15.334.473

Conto economico	31/12/2025	31/12/2024
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.186.808	15.423.191
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) <i>Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio</i>		
a) Vari	774.576	646.323
b) Contributi in conto esercizio		
	774.576	646.323
Totale valore della produzione	15.961.384	16.069.514
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	250.485	278.148
7) Per servizi	6.704.221	6.450.563
8) Per godimento di beni di terzi	827.046	645.921
9) <i>Per il personale</i>		
a) Salari e stipendi	2.586.665	2.588.667
b) Oneri sociali	986.875	949.249
c) Trattamento di fine rapporto	178.523	159.422
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	108.775	125.571
	3.860.838	3.822.909
10) <i>Ammortamenti e svalutazioni</i>		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.114.067	3.066.630
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	239.202	224.080
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	412.072	
	1.765.341	3.290.710
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.612	7.167
12) Accantonamento per rischi	575.336	
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	592.041	449.998
Totale costi della produzione	14.583.920	14.945.416
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	1.377.464	1.124.098
C) Proventi e oneri finanziari		
15) <i>Proventi da partecipazioni</i>		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		

16) Altri proventi finanziari

a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllate da imprese collegate da controllanti da imprese sottoposte al controllo delle controllanti altri ...			
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) Proventi diversi dai precedenti da imprese controllate da imprese collegate da controllanti da imprese sottoposte al controllo delle controllanti altri			
	7.234		20.849
		7.234	20.849
		7.234	20.849

17) Interessi e altri oneri finanziari

verso imprese controllate			
verso imprese collegate			
verso imprese controllanti			
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti altri			
	2.128		9.090
		2.128	9.090

17 bis) Utili e perdite su cambi

Totale proventi e oneri finanziari	5.106	11.759
---	--------------	---------------

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**18) Rivalutazioni**

a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie (che non costituiscono partecipazioni)			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			

19) Svalutazioni

a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			

Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
--	--	--

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	1.382.570	1.135.857
--	------------------	------------------

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
--	--	--

a) Imposte correnti	728.982		176.583
b) Imposte di esercizi precedenti			
c) Imposte differite e anticipate			
imposte differite			
imposte anticipate	(387)		(387)
		(387)	(387)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
		728.595	176.196

21) Utile (Perdita) dell'esercizio		653.975	959.661
---	--	----------------	----------------

Genova, 24 marzo 2026

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
(Avv. Alessandro Arvigo)

Dati anagrafici	
denominazione	ENTE BACINI SRL
sede	16128 GENOVA (GE) VIA AL MOLO GIANO
capitale sociale	1.071.211
capitale sociale interamente versato	no
codice CCIAA	GE
partita IVA	00263800104
codice fiscale	00263800104
numero REA	2494
forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
società in liquidazione	no
società con socio unico	no
società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
appartenenza a un gruppo	no

	31/12/2025	31/12/2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte da richiamare	785.941	785.941
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	785.941	785.941
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	17.157	28.435
7) altre	5.062.684	3.031.623
Totale immobilizzazioni immateriali	5.079.841	3.060.058
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	7.090	8.827
3) attrezzature industriali e commerciali	845.983	871.512
4) altri beni	99.391	133.234
Totale immobilizzazioni materiali	952.464	1.013.573
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	4.000	4.000
Totale partecipazioni	4.000	4.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	4.000	4.000
Totale immobilizzazioni (B)	6.036.305	4.077.631
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	127.598	136.210
Totale rimanenze	127.598	136.210
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.291.980	5.618.694
Totale crediti verso clienti	4.291.980	5.618.694
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	873.382	1.079.526
esigibili oltre l'esercizio successivo	14.813	14.813
Totale crediti tributari	888.195	1.094.339
5-ter) imposte anticipate	2.498	2.111
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.385	8.404
esigibili oltre l'esercizio successivo	92.250	86.657
Totale crediti verso altri	108.635	95.061
Totale crediti	5.291.308	6.810.205
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.024.812	3.424.303
3) danaro e valori in cassa	1.058	695

Totale disponibilità liquide	3.025.870	3.424.998
Totale attivo circolante (C)	8.444.776	10.371.413
D) Ratei e risconti	277.384	99.488
Totale attivo	15.544.406	15.334.473
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.071.211	1.071.211
IV - Riserva legale	206.793	158.810
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	3.929.088	3.017.409
Varie altre riserve	(3)	4
Totale altre riserve	3.929.085	3.017.413
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	653.975	959.661
Totale patrimonio netto	5.861.064	5.207.095
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	590.149	14.813
Totale fondi per rischi ed oneri	590.149	14.813
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.446.392	1.349.017
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.384.226	3.845.813
esigibili oltre l'esercizio successivo	104.169	108.387
Totale debiti verso fornitori	4.488.395	3.954.200
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		512.942
Totale debiti verso controllanti		512.942
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	383.832	278.705
Totale debiti tributari	383.832	278.705
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	143.014	144.434
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	143.014	144.434
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	112.923	193.021
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.273.449	3.449.267
Totale altri debiti	2.386.372	3.642.288
Totale debiti	7.401.613	8.532.569
E) Ratei e risconti	245.188	230.979
Totale passivo	15.544.406	15.334.473

Varie altre riserve	31/12/2025	31/12/2024
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(3)	4

	31/12/2025	31/12/2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.186.808	15.423.191
5) altri ricavi e proventi		
altri	774.576	646.323
Totale altri ricavi e proventi	774.576	646.323
Totale valore della produzione	15.961.384	16.069.514
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	250.485	278.148
7) per servizi	6.704.221	6.450.563
8) per godimento di beni di terzi	827.046	645.921
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.586.665	2.588.667
b) oneri sociali	986.875	949.249
c) trattamento di fine rapporto	178.523	159.422
e) altri costi	108.775	125.571

Totale costi per il personale	3.860.838	3.822.909
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.114.067	3.066.630
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	239.202	224.080
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	412.072	
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.765.341	3.290.710
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.612	7.167
12) accantonamenti per rischi	575.336	
14) oneri diversi di gestione	592.041	449.998
Totale costi della produzione	14.583.920	14.945.416
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.377.464	1.124.098
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	7.234	20.849
Totale proventi diversi dai precedenti	7.234	20.849
Totale altri proventi finanziari	7.234	20.849
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	2.128	9.090
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.128	9.090
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	5.106	11.759
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.382.570	1.135.857
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	728.982	176.583
imposte differite e anticipate	(387)	(387)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	728.595	176.196
21) Utile (perdita) dell'esercizio	653.975	959.661
	31/12/2025	31/12/2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	653.975	959.661
Imposte sul reddito	728.595	176.196
Interessi passivi/(attivi)	(5.106)	(11.759)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.377.464	1.124.098
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.353.269	3.290.710
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.353.269	3.290.710
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.730.733	4.414.808
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	8.612	7.167
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.326.714	(964.918)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	534.195	774.258
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(177.896)	128.788
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	14.209	45.254
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.148.103)	(211.938)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(442.269)	(221.389)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.288.464	4.193.419
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	5.106	11.759
(Imposte sul reddito pagate)	(53.460)	(1.352.237)
(Utilizzo dei fondi)	672.711	(657.428)
Totale altre rettifiche	624.357	(1.997.906)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.912.821	2.195.513
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		

Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(151.161)	(306.136)
Disinvestimenti	(26.932)	(26.932)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.800.274)	(2.240.478)
Disinvestimenti	(333.577)	(333.577)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.311.944)	(2.907.123)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(6)	3
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(6)	3
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(399.129)	(711.607)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.424.303	4.134.373
Danaro e valori in cassa	695	2.231
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.424.998	4.136.604
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.024.812	3.424.303
Danaro e valori in cassa	1.058	695
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.025.870	3.424.998

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 653.975.

Attività svolte

La Vostra Società svolge la propria attività nel settore della gestione di bacini di carenaggio all'interno dell'area portuale di Genova.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 tengono conto delle modifiche apportate all'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, emanato in attuazione della Direttiva 2013/34/UE.

Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono cambiati in modo significativo i principi contabili nazionali OIC.

Inoltre, nella redazione del bilancio si è tenuto, laddove richiesto, delle modifiche apportate ai principi contabili con gli emendamenti approvati nel marzo 2024 agli OIC 16/31 (obblighi di smantellamento e ripristino), 25 (secondo pilastro OCSE), 12/15/19 (trattamento degli sconti sui ricavi), oltreché del Documento Interpretativo 11 in tema di "Aspetti contabili relativi alla valutazione dei titoli non immobilizzati".

A partire dai bilanci relativi agli esercizi in corso all'1/1/2024, si rende applicabile il nuovo principio contabile OIC 34, in tema di rilevazione e valutazione dei ricavi e di esposizione delle informazioni da fornire con la nota integrativa.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Nei casi in cui la compensazione e' ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

Principi di redazione

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

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

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

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

In applicazione del principio di rilevanza, non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

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

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.

Cambiamenti di principi contabili

La Società non ha cambiato i principi contabili applicati. Considerata l'intervenuta proroga nel corso del 2025 della concessione demaniale scadente ora al 31/12/2029, la società ha modificato nell'esercizio 2025 l'orizzonte temporale dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali costituite da spese di manutenzione pluriennali sostenute sugli impianti in concessione, parametrando la durata dell'ammortamento sulla base del nuovo termine di scadenza della concessione.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non sussistono particolari problematiche di comparabilità

Criteri di valutazione applicati

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

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi (demaniale) sono ammortizzate secondo il piano di ammortamento adottato nell'esercizio 2011 e modificato nel decorso esercizio, il quale tiene conto della durata residua della concessione. Si è tenuto conto della proroga della vigente concessione demaniale la quale avrà scadenza il 31/12/2029 ed è di conseguenza stato modificato il piano di ammortamento adottato a decorrere dal 2021, utilizzando quale orizzonte temporale la conclusione dell'esercizio 2029.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio sono computati gli oneri accessori e i costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti esposti in fattura.

Per effetto dell'emendamento all'OIC 16 del marzo 2024, deve essere incluso nel valore di iscrizione del bene anche il costo di smantellamento e rimozione del cespite e/o ripristino del sito se e nel momento in cui è assunta l'obbligazione a smantellare il cespite e/o ripristinare il sito in cui il cespite è ubicato, in contropartita ad un fondo rischi e oneri.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Impianti e macchinari	12-20%
Attrezzature	15%
Altri beni	10-20%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Ai sensi del dell'OIC 16 come emendato nel 2024, qualora ci si trovi nella necessità di contabilizzare dei costi di smantellamento/ripristino di un cespite per cui è assunta l'obbligazione a smantellare il cespite stesso e/o a ripristinare il sito in cui il cespite è ubicato, il costo stimato è imputato a incremento del valore del cespite in contropartita di un apposito fondo rischi e oneri futuri.

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui siano stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

Ratei e risconti

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

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

Rimanenze magazzino

Materie prime, sussidiarie e di consumo, semilavorati, merci e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando, in alternativa al costo specifico, il

- metodo del costo medio ponderato.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Fondo TFR

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

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

Imposte sul reddito

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

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

Nella voce 20) del conto economico sono comprese anche le sanzioni pecuniarie e gli interessi maturati attinenti ad eventi dell'esercizio (ad esempio, ritardato versamento degli acconti ed altre irregolarità).

Sono, inoltre, state considerate, in quanto imposte relative a esercizi precedenti, le imposte che derivano da iscrizioni a ruolo, avvisi di liquidazione, avvisi di pagamento, avvisi di accertamento e di rettifica ed altre situazioni di contenzioso con l'Amministrazione Finanziaria.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali, esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

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

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

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

Si fa presente che, a decorrere dall'esercizio 2024, si rendono applicabili il nuovo OIC 34 e gli emendamenti ai principi contabili approvati nel marzo 2024.

Ai sensi del nuovo OIC 34, è stata data attuazione ai nuovi criteri di identificazione e valorizzazione delle unità elementari di contabilizzazione ed il principio sottostante della segmentazione del contratto.

A tal fine sono state utilizzate specifiche tecniche contabili che permettono di suddividere il prezzo di vendita complessivo nelle unità elementari di contabilizzazione all'uopo definite.

Non sono state trattate come unità elementari di contabilizzazione le seguenti tipologie di operazioni:

- a) cessione di beni e servizi integrati o interdipendenti tra loro;

- b) prestazioni previste dal contratto che non rientrano nelle attività caratteristiche della società (es, concorsi con premi in beni non oggetto dell'attività della società);
 c) prestazioni previste dal contratto di vendita effettuate nello stesso esercizio.

La società ha optato per la non separazione delle singole unità elementari di contabilizzazione in presenza di contratti non particolarmente complessi per i quali la separazione produce effetti irrilevanti.

Ai sensi del nuovo OIC 34, i ricavi per prestazione di servizi sono rilevati a conto economico in base allo stato di avanzamento, se sono rispettate entrambe le seguenti condizioni:

- a) l'accordo tra le parti prevede che il diritto al corrispettivo per il venditore maturi via via che la prestazione è eseguita;
 b) l'ammontare del ricavo di competenza può essere misurato attendibilmente.

Nel prosieguo della Nota integrativa saranno fornite le informazioni del caso in merito a:

- a) la metodologia utilizzata per la determinazione del prezzo complessivo del contratto in presenza di corrispettivi variabili;
 b) il metodo utilizzato per l'allocazione del prezzo complessivo del contratto alle singole unità elementari di contabilizzazione;
 c) la metodologia utilizzata per determinare lo stato di avanzamento in caso di prestazioni di servizi.

Criteri di rettifica

Non sussistono.

Altre informazioni

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

Nota integrativa, attivo

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti per versamenti dovuti non richiamati	785.941	785.941
Totale crediti per versamenti dovuti	785.941	785.941

Alla data di chiusura dell'esercizio non sono stati ancora richiamati i decimi di capitale sottoscritti e non ancora versati.

Il saldo rappresenta residue parti non richiamate a seguito delle delibere della assemblea straordinaria del 11/09/2020 e del 16/11/2020.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
5.079.841	3.060.058	2.019.783

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	41.473	15.307.620	15.349.093
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	13.038	12.275.997	12.289.035
Valore di bilancio	28.435	3.031.623	3.060.058

Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	(8.428)	2.808.702	2.800.274
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	(2.839)	(330.738)	(333.577)
Ammortamento dell'esercizio	5.689	1.108.379	1.114.067
Totale variazioni	(11.278)	2.031.061	2.019.783
Valore di fine esercizio			
Costo	38.953	18.438.301	18.477.254
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	21.796	13.375.617	13.397.413
Valore di bilancio	17.157	5.062.684	5.079.841

Nell'esercizio corrente, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

Contributi in conto capitale

Non è stata richiesta l'erogazione di contributi in conto capitale

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
952.464	1.013.573	(61.109)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	114.097	3.597.297	2.201.965	470.399	6.383.758
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	114.097	3.588.470	1.330.453	337.165	5.370.185
Valore di bilancio		8.827	871.512	133.234	1.013.573
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni		770	(36.762)	187.153	151.161
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)		771	(16.391)	(11.312)	(26.932)
Ammortamento dell'esercizio		1.736	5.158	232.308	239.202
Totale variazioni		(1.737)	(25.529)	(33.843)	(61.109)
Valore di fine esercizio					
Costo	114.097	3.597.296	2.371.203	479.255	6.561.851
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	114.097	3.590.206	1.525.220	379.864	5.609.387
Valore di bilancio		7.090	845.983	99.391	952.464

Nell'esercizio corrente, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
4.000	4.000	

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

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	4.000	4.000
Valore di bilancio	4.000	4.000
Valore di fine esercizio		
Costo	4.000	4.000
Valore di bilancio	4.000	4.000

Valore delle immobilizzazioni finanziarie**Analisi del valore delle immobilizzazioni finanziarie**

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	4.000

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Altre partecipazioni in altre imprese	4.000
Totale	4.000

Attivo circolante**Rimanenze**

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
127.598	136.210	(8.612)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	136.210	(8.612)	127.598
Totale rimanenze	136.210	(8.612)	127.598

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
5.291.308	6.810.205	(1.518.897)

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	5.618.694	(1.326.714)	4.291.980	4.291.980	

nell'attivo circolante					
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.094.339	(206.144)	888.195	873.382	14.813
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.111	387	2.498		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	95.061	13.574	108.635	16.385	92.250
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	6.810.205	(1.518.897)	5.291.308	5.181.747	107.063

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto tendenzialmente a breve scadenza.

I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

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	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante
Italia	4.291.980
Totale	4.291.980

Area geografica	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	888.195	2.498	108.635	5.291.308
Totale	888.195	2.498	108.635	5.291.308

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2024	497.392	497.392
Utilizzo nell'esercizio	6	6
Accantonamento esercizio	412.072	412.072
Saldo al 31/12/2025	909.458	909.458

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
3.025.870	3.424.998	(399.128)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.424.303	(399.491)	3.024.812
Denaro e altri valori in cassa	695	363	1.058
Totale disponibilità liquide	3.424.998	(399.128)	3.025.870

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
277.384	99.488	177.896

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.

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

	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	99.488	99.488
Variazione nell'esercizio	177.896	177.896
Valore di fine esercizio	277.384	277.384

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Polizze di assicurazione – canoni di concessione competenza 2026	277.384
	277.384

Nota integrativa, 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
5.861.064	5.207.095	653.969

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente Altre destinazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.071.211			1.071.211
Riserva legale	158.810	47.983		206.793
Riserva straordinaria	3.017.409	911.679		3.929.088
Varie altre riserve	4	(7)		(3)
Totale altre riserve	3.017.413	911.672		3.929.085
Utile (perdita) dell'esercizio	959.661	(959.661)	653.975	653.975
Totale patrimonio netto	5.207.095	(6)	653.975	5.861.064

Dettaglio delle altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(3)
Totale	(3)

Perdite esercizi in corso al 31/12/2020, al 31/12/2021 e al 31/12/2022– sospensione degli effetti di legge cui agli artt. 2446, secondo e terzo comma, 2447, 2482-bis, quarto, quinto e sesto comma, 2482-ter, 2484, primo comma, numero 4) del codice civile

L'art. 6 del DL 23/2020, convertito dalla L. 5 giugno 2020, n. 40, modificato dall'art. 1 della L. n. 178 del 30/12/2020, dall'art. 3, comma 1-ter del D.L. 228/2021 e dall'art.3, comma 9 del D.L. 198/2022, ha previsto la sospensione degli

effetti previsti dai citati articoli di legge in caso di perdite sociali di entità tale da richiedere provvedimenti urgenti da parte della società.

Tale norma ha l'evidente finalità di evitare che diverse società siano costrette ad assumere provvedimenti straordinari quali la riduzione e l'aumento del capitale sociale, la trasformazione societaria o addirittura si trovino nella condizione di doversi sciogliere a causa di perdite generate nel periodo della pandemia da Covid-19.

Al fine di rendere la necessaria informativa alle parti interessate, il comma 4 del citato art. 6, prevede che "Le perdite di cui ai commi da 1 a 3 devono essere distintamente indicate nella nota integrativa con specificazione, in appositi prospetti, della loro origine nonché delle movimentazioni intervenute nell'esercizio".

Il prospetto che segue dà evidenza dell'entità delle perdite formatesi negli esercizi 2020, 2021 e 2022 che beneficiano del regime di sospensione dei provvedimenti di legge inerenti al patrimonio netto della società:

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024
Capitale sociale	1.071.211	1.071.211
Riserva legale	206.793	158.810
Altre Riserve	3.929.085	3.017.413
Utili (perdite) di esercizi precedenti		
Utili (perdita) dell'esercizio	653.975	959.661
Totale patrimonio netto	5.861.064	5.207.095
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

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	1.071.211	B
Riserva legale	206.793	A,B
Altre riserve		
Riserva straordinaria	3.929.088	A,B,C,D
Varie altre riserve	(3)	
Totale altre riserve	3.929.085	
Totale	5.207.089	

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(3)	A,B,C,D
Totale	(3)	

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

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	1.071.211	41.632	791.019	2.343.569	4.247.431
Destinazione del risultato dell'esercizio					
altre destinazioni		117.178	2.226.394	(2.343.569)	3
Risultato dell'esercizio precedente				959.661	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	1.071.211	158.810	3.017.413	959.661	5.207.095
Destinazione del risultato dell'esercizio					
altre destinazioni		47.983	911.672	(959.661)	(6)
Risultato dell'esercizio corrente				653.975	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	1.071.211	206.793	3.929.085	653.975	5.861.064

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
590.149	14.813	575.336

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	14.813	14.813
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	(575.336)	(575.336)
Totale variazioni	575.336	575.336
Valore di fine esercizio	590.149	590.149

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Nell'esercizio si è proceduto ad un accantonamento prudenziale di euro 575.336 a fronte del ricevimento di una fattura da parte del fornitore IRETI relativi al servizio acqua potabile con addebito di corrispettivi relativi ad esercizi precedenti. La società ha richiesto ed ottenuto il riconteggio di tali corrispettivi a fronte di contestazioni sugli importi addebitati. Alla data di chiusura del bilancio non sono note le determinazioni che assumerà il fornitore. Pertanto si è ritenuto di accantonare l'imponibile indicato nella fattura indicata relativo ad esercizi pregressi come massimo rischio nella denegata ipotesi in cui il fornitore dovesse confermare tali conteggi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.446.392	1.349.017	97.375

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.349.017
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	(97.375)
Totale variazioni	97.375
Valore di fine esercizio	1.446.392

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

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

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
7.401.613	8.532.569	(1.130.956)

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
Debiti verso fornitori	3.954.200	534.195	4.488.395	4.384.226	104.169
Debiti verso controllanti	512.942	(512.942)			
Debiti tributari	278.705	105.127	383.832	383.832	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	144.434	(1.420)	143.014	143.014	
Altri debiti	3.642.288	(1.255.916)	2.386.372	112.923	2.273.449
Totale debiti	8.532.569	(1.130.956)	7.401.613	5.023.995	2.377.618

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

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	Debiti verso fornitori
Italia	4.488.395
Totale	4.488.395

Area geografica	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	383.832	143.014	2.386.372	7.401.613
Totale	383.832	143.014	2.386.372	7.401.613

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sussistono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.)

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	4.488.395	4.488.395
Debiti tributari	383.832	383.832
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	143.014	143.014
Altri debiti	2.386.372	2.386.372
Totale debiti	7.401.613	7.401.613

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
245.188	230.979	14.209

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	194.198	36.780	230.979
Variazione nell'esercizio	50.990	(36.780)	14.209
Valore di fine esercizio	245.188		245.188

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
ratei per ferie e permessi non fruiti dal personale dipendente - altri	245.188
	245.188

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono, al 31/12/2025, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Di seguito sono esposte le variazioni intervenute nelle voci del conto economico rispetto all'esercizio precedente:

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
15.961.384	16.069.514	(108.130)

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	15.186.808	15.423.191	(236.383)
Altri ricavi e proventi	774.576	646.323	128.253
Totale	15.961.384	16.069.514	(108.130)

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Attività caratteristiche – servizi di bacino – ormeggi – ricavi immobiliari	15.186.808
Totale	15.186.808

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Vendite	Valore esercizio corrente
Italia	15.186.808	15.186.808
Totale	15.186.808	15.186.808

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
14.583.920	14.945.416	(361.496)

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	250.485	278.148	(27.663)
Servizi	6.704.221	6.450.563	253.658
Godimento di beni di terzi	827.046	645.921	181.125
Salari e stipendi	2.586.665	2.588.667	(2.002)
Oneri sociali	986.875	949.249	37.626
Trattamento di fine rapporto	178.523	159.422	19.101
Altri costi del personale	108.775	125.571	(16.796)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.114.067	3.066.630	(1.952.563)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	239.202	224.080	15.122
Svalutazioni crediti attivo circolante	412.072		412.072
Variazione rimanenze materie prime	8.612	7.167	1.445
Accantonamento per rischi	575.336		575.336
Oneri diversi di gestione	592.041	449.998	142.043
Totale	14.583.920	14.945.416	(361.496)

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

Si tratta, in larga parte, di costi sostenuti per l'acquisizione di materiali di consumo e di manutenzione, di prestazioni di servizi da parte di terzi (energia elettrica, acqua, servizi di pulizia e di vigilanza e servizi operativi diversi), di costi per la remunerazione dell'organo amministrativo e di controllo e di premi assicurativi.

Costi per il personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Non si è proceduto alla svalutazione di crediti commerciali.

Accantonamento per rischi

Si richiama quanto riferito nel paragrafo relativo ai fondi rischi.

Oneri diversi di gestione

Si tratta, in larga parte, di IMU per l'esercizio corrente e altre imposte e tasse.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
5.106	11.759	(6.653)

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	7.234	20.849	(13.615)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(2.128)	(9.090)	6.962
Totale	5.106	11.759	(6.653)

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	2.128
Totale	2.128

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari	2.128	2.128
Totale	2.128	2.128

Altri proventi finanziari

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari	7.234	7.234
Totale	7.234	7.234

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Non sono state operate rettifiche di attività e passività finanziarie.

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

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
728.595	176.196	552.399

Imposte	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Imposte correnti:	728.982	176.583	552.399
IRES	621.210	145.144	476.066
IRAP	107.772	31.439	76.333
Imposte differite (anticipate)	(387)	(387)	
IRES	(387)	(387)	
Totale	728.595	176.196	552.399

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

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

Non sono state conteggiate imposte differite in mancanza dei presupposti di legge.

Le imposte anticipate sono state conteggiate su alcuni contributi associativi non dedotti poiché non pagati

nell'esercizio.

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza		24			24	

Nota integrativa, altre informazioni

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate ad eccezione di quelle intercorrenti con Autorità di sistema Portuale.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Le informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio sono riportati nella relazione sulla gestione nel paragrafo "evoluzione della gestione". Non si sono verificati fatti che possano in qualche modo compromettere la continuità aziendale né che impattino sul processo di sviluppo aziendale.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2025	Euro	653.975
5% (20%) a riserva legale	Euro	7.449
a riserva straordinaria	Euro	646.526
a dividendo	Euro	

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 e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Genova, 24 marzo 2026

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
(Avv. Alessandro Arvigo)

ENTE BACINI S.r.l.

Capitale Sociale Euro 1.071.211

(Versato per Euro 285.270,48)

Sede Legale: Genova – Via al Molo Giano

Codice Fiscale/Registro Imprese di Genova 00263800104

Relazione del Sindaco Unico

sul Bilancio al 31/12/2025

RELAZIONE UNITARIA DEL SINDACO UNICO ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

All'Assemblea dei Soci dell'Ente Bacini S.r.l.

Premessa

Il sottoscritto Sindaco Unico, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "*Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39*" e nella sezione B) la "*Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.*".

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società Ente Bacini S.r.l., redatto in forma ordinaria e costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025 e dal conto economico, per l'esercizio chiuso a tale data, dalla nota integrativa, dal rendiconto finanziario, dalla relazione sulla gestione e dalla relazione sul Governo Societario.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2025, del risultato economico e



dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probatori sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio

Responsabilità dell'Organo Amministrativo e del Sindaco Unico per il bilancio d'esercizio

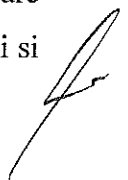
L'Organo Amministrativo è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dello Stesso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

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Il Consiglio di Amministrazione ha utilizzato il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio tenuto conto particolarmente dell'avvenuta sottoscrizione della proroga delle licenze demaniali sino al 31.12.2029.

Il sottoscritto Sindaco Unico ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.

Gli obiettivi del revisore sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si



possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'Organo Amministrativo, inclusa la relativa informativa;
- il bilancio è stato redatto sul principio della continuità aziendale.
- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- ho comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

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



Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 la mia attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Ho vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Ho partecipato alle assemblee dei soci ed a riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non ho rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Ricordo, a riguardo che l'Assemblea tenutasi il 27 Agosto 2025 ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione che, con propria relazione Vi ha illustrato compiutamente i fatti intervenuti in corso d'anno i cui riflessi economico-finanziari sono riverberati nel bilancio di esercizio rassegnato.

Di fondamentale importanza è stata la firma dell'atto concessorio sino al 31.12.2029 relativo al compendio demaniale di 232.809 mq in cui insistono i bacini di carenaggio e la superficie asservita per la loro operatività. Da notare che già precedentemente erano state rilasciate per analogo periodo le licenze concessorie per i parcheggi di levante e per le definite superfici acquee necessarie per le manovre.

Il Consiglio ha rimarcato le notevoli opere di manutenzione portate a termine e/o in corso.

Evidenzio che la vetustà delle strutture dei bacini (le strutture hanno compiuto i cent'anno con grande orgoglio dell'Ente), ma è indubbia la degradazione che tali impianti subiscono per l'acqua di mare e le manutenzioni si fanno vieppiù importanti richiedendo il varo di un progetto di più ampio respiro che consenta un "ringiovanimento" delle strutture ed un adeguamento delle stesse all'odierna realtà del mercato.

Ho acquisito dal Consiglio di Amministrazione durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non ho osservazioni particolari da riferire.



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

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile tenuto in service presso primario Studio Professionale, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dal responsabile e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non ho osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci *ex art.* 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non ho rilasciato pareri previsti dalla legge, salvo esprimere le mie osservazioni sulle situazioni periodiche presentate.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto a mia conoscenza nella redazione del bilancio, non si è derogato ad altre norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da me svolta propongo alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 così come redatto dagli Amministratori, concordando altresì sulla proposta di destinazione del risultato di esercizio.

Genova, 8 Aprile 2026

Il Sindaco Unico

Dott. Roberto Costaguta



ENTE BACINI SRL

Sede in VIA AL MOLO GIANO -16128 GENOVA (GE) - Capitale sociale Euro 1.071.211

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2025

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2025 riporta un risultato positivo pari a Euro 653.975.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società svolge la propria attività nel settore della gestione di bacini di carenaggio all'interno dell'area portuale di Genova.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Genova, Via al Molo Giano all'interno di un compendio ricevuto in concessione demaniale da parte di Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale. Attualmente la scadenza della concessione demaniale è fissata al 31/12/2029.

Sotto il profilo giuridico la società ENTE BACINI s.r.l. è controllata da Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale e non controlla direttamente e/o indirettamente altre società.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Nel corso dell'esercizio 2025, dopo un periodo di continuo aumento dei tassi di interesse, le dinamiche inflazionistiche hanno iniziato a rallentare e permesso una inversione della politica monetaria; nel corrente esercizio 2026, anche per le tensioni internazionali in atto, il trend attuale vede un aumento generalizzato dei tassi che, nel medio periodo, potrebbero portare ad aumenti anche da parte delle banche centrali.

I risultati macroeconomici rilevati sono quasi tutti di segno positivo.

Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

Il mercato della costruzione, riparazione e manutenzione navale risulta in crescita, sia nel settore navale che in quello della nautica da diporto in particolare per i c.d. maxi yacht.

L'evoluzione del mercato è confermata dal positivo tasso di occupazione dei bacini e delle banchine di ormeggio per l'anno 2025 e dall'andamento delle prenotazioni per l'anno 2026.

L'esercizio 2025 ha confermato la competitività dei bacini di carenaggio gestiti da Ente Bacini nel settore dei traghetti, dei maxi yacht, e delle navi da crociera di taglia medio-piccola.

Le limitazioni dimensionali dei bacini rischiano nel prossimo futuro di costituire un serio ostacolo, considerata l'evoluzione del naviglio.

Si conferma essenziale per lo sviluppo dell'attività la disponibilità di adeguate banchine e specchi acquei ove ormeggiare le navi per lavori da effettuarsi prima e dopo l'immissione in bacino, in conformità ad una tendenza di riduzione dei giorni di lavorazione in bacino, e di incremento della lavorazione in ormeggio.

Clima sociale, politico e sindacale

Il 2 aprile 2024 sono stati assunti con contratto a tempo determinato di 12 mesi sei marinai gruisti, che nel corso dell'anno hanno completato il percorso formativo, e hanno preso regolarmente servizio.

In data 1 luglio 2025 il rapporto lavorativo dei predetti sei marinai gruisti e di un impiegato amministrativo è stato trasformato da tempo determinato a tempo indeterminato.

In data 16 giugno 2025 un lavoratore ha presentato dimissioni volontarie pertanto la società al 31 dicembre 2025 aveva in organico 47 lavoratori dipendenti, tutti a tempo indeterminato.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

L'esercizio trascorso deve considerarsi positivo, pur in presenza di una flessione dei ricavi da bacino pari a circa il 7% rispetto ai ricavi del 2024. Pressoché invariati invece i ricavi da ormeggio.

Nell'anno 2025 sono state immesse nei cinque bacini 55 navi per un'occupazione di 1.339 giorni, in lieve diminuzione rispetto al 2024.

Hanno ormeggiato alle banchine in concessione 94 navi, per una presenza di 2.447 giornate di ormeggio, in sensibile diminuzione rispetto al 2024.

Sono rimasti sostanzialmente invariati rispetto al 2024 i ricavi derivanti dalla gestione delle subconcessioni.

I punti salienti che hanno caratterizzato l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 e che occorre considerare per comprendere la situazione attuale sono:

In data 27 agosto 2025 l'Assemblea dei soci ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione della Società, indicando i seguenti componenti: Presidente Avv. Alessandro Arvigo, Amministratore Delegato Dott. Maurizio Anselmo, Consiglieri Daniela Boccadoro Ameri, Silvano Ciuffardi e Lorenza Rosso.

In data 1° dicembre 2025, in esito al procedimento amministrativo di comparazione con l'istanza presentata dalla società Amico & Co S.p.A, Autorità di Sistema Portuale, previa delibera del Comitato di Gestione, ha dato esito positivo al procedimento amministrativo per il rilascio di proroga quadriennale della concessione demaniale di Ente Bacini, richiesta dalla società in data 9 aprile 2024.

Pertanto in data 23 dicembre 2025 è stato firmato l'atto di concessione (Rep. 253 Reg 18) per l'affidamento fino al 31.12.2029 di un compendio demaniale marittimo di 232.809 mq, comprendente i cinque bacini di carenaggio, le banchine, i piazzali e gli edifici asserviti.

In data 4 novembre 2025, Autorità di Sistema Portuale ha rilasciato il rinnovo fino al 31/12/2029 della licenza demaniale arch. 3268, avente ad oggetto il compendio demaniale sito al piano copertura dei capannoni Modulari di Levante ad uso parcheggio per le aziende del comparto e per la manifestazione del Salone Nautico.

In data 9 dicembre 2025, Autorità di Sistema Portuale ha rilasciato il rinnovo fino al 31/12/2029 della licenza demaniale arch. 3421, avente ad oggetto l'ampliamento e la ridefinizione degli specchi acquei in concessione.

Nel corso dell'anno 2025 Ente Bacini ha proseguito importanti interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria non rinviabili al fine di mantenere in esercizio le infrastrutture e gli impianti collegati all'esercizio dei bacini di carenaggio e per assicurare la tutela della salute pubblica e la sicurezza dei lavoratori, sostenendo importanti oneri per manutenzione ordinaria e straordinaria. I lavori hanno interessato in particolare:

l'avanzamento del revamping degli impianti della centrale di pompaggio del bacino 5;

la manutenzione straordinaria degli scali dei cinque bacini;

la manutenzione straordinaria degli scalandroni per accesso a bordo nave;

la manutenzione straordinaria delle barcheporta dei bacini 1 e 5;

la manutenzione straordinaria delle aree esterne (banchine e piazzali);

la manutenzione straordinaria delle gru in concessione;

l'adeguamento alle normative antincendio dei locali tecnici in concessione;

la manutenzione straordinaria degli impianti elettrici (cabine, trasformatori, quadri) e la sostituzione degli impianti di illuminazione con luci a led;

l'adeguamento alle norme di sicurezza delle aree, dei locali e degli arredi di banchina in concessione.

Nel gennaio 2026 è stata ricevuta da IRETI una fattura per il servizio idrico di importo complessivo pari ad euro 832.109,16 con addebito di corrispettivi relativi ad esercizi precedenti (2022, 2023, 2024 e 2025). La fattura è stata contestata, anche perché contenente perdite occulte, attualmente è in corso il riconteggio di tali corrispettivi a fronte della contestazione sugli importi addebitati.

Adeguato assetto organizzativo, contabile, amministrativo (D.Lgs. n. 14/2019)

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

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Ricavi	15.186.808	15.423.191	15.254.425
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	3.718.141	4.414.808	5.589.916
Margine operativo netto (MON o Ebit)	1.377.464	1.124.098	3.031.028
Utile (perdita) d'esercizio	653.975	959.661	2.343.569
Attività fisse	6.143.368	4.179.101	4.549.239
Patrimonio netto complessivo	5.861.064	5.207.095	4.247.431
Posizione finanziaria netta	3.025.870	3.424.997	4.136.604

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
valore della produzione	15.961.384	16.069.514	16.799.817
margine operativo lordo	3.718.141	4.414.808	5.589.916
Risultato prima delle imposte	1.382.570	1.135.857	3.054.019

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Ricavi delle vendite	15.186.808	15.423.191	(236.383)
Produzione interna			
Altri ricavi e proventi (al netto dei componenti straordinari)	774.576	646.323	128.253
Valore della produzione operativa (VP)	15.961.384	16.069.514	(108.130)
Costi esterni operativi	7.790.364	7.381.799	408.565
Costo del personale	3.860.838	3.822.909	37.929
Oneri diversi tipici	592.041	449.998	142.043
Costo della produzione operativa	12.243.243	11.654.706	588.537
Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)	3.718.141	4.414.808	(696.667)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	2.340.677	3.290.710	(950.033)
Margine Operativo netto (MON o EBIT)	1.377.464	1.124.098	253.366
Risultato dell'area finanziaria	5.106	11.759	(6.653)
Risultato corrente	1.382.570	1.135.857	246.713
Rettifiche di valore di attività finanziarie Componenti straordinari			
Risultato prima delle imposte	1.382.570	1.135.857	246.713
Imposte sul reddito	728.595	176.196	552.399
Risultato netto	653.975	959.661	(305.686)

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
ROE	11,16	18,43	55,18
ROS	9,07	7,29	19,87

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	5.079.841	3.060.058	2.019.783
Immobilizzazioni materiali nette	952.464	1.013.573	(61.109)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie (esclusi cred. imm. entro l'es.; inclusi crediti BT oltre l'es.)	897.004	891.411	5.593
Capitale immobilizzato	6.929.309	4.965.042	1.964.267
Rimanenze di magazzino	127.598	136.210	(8.612)
Crediti verso Clienti	4.291.980	5.618.694	(1.326.714)
Altri crediti	892.265	1.090.041	(197.776)
Ratei e risconti attivi	277.384	99.488	177.896
Attività d'esercizio a breve termine	5.589.227	6.944.433	(1.355.206)
Debiti verso fornitori	4.384.226	3.845.813	538.413
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	526.846	423.139	103.707
Altri debiti	112.923	705.963	(593.040)
Ratei e risconti passivi	245.188	230.979	14.209
Passività d'esercizio a breve termine	5.269.183	5.205.894	63.289
Capitale d'esercizio netto	320.044	1.738.539	(1.418.495)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.446.392	1.349.017	97.375
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	2.967.767	3.572.467	(604.700)
Passività a medio lungo termine	4.414.159	4.921.484	(507.325)
Capitale investito	2.835.194	1.782.097	1.053.097
Patrimonio netto	(5.861.064)	(5.207.095)	(653.969)
Debiti di natura finanziaria a lungo termine			
Debiti di natura finanziaria a breve termine	3.025.870	3.424.998	(399.128)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(2.835.194)	(1.782.097)	(1.053.097)

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Margine primario di struttura	(282.304)	1.027.994	(301.808)
Quoziente primario di struttura	0,95	1,25	0,93
Margine secondario di struttura	4.131.855	5.949.478	5.425.742
Quoziente secondario di struttura	1,67	2,42	2,19

I seguenti indici di bilancio (indici di rotazione) completano l'informativa riguardo all'efficienza patrimoniale:

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Rotazione delle rimanenze	180	174	166
Rotazione dei crediti	103	133	111

Rotazione dei debiti <i>indici espressi in giorni</i>	211	221	217
--	-----	-----	-----

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2025, era la seguente (in Euro):

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Disponibilità liquide	3.025.870	3.424.998	(399.128)
Altre attività finanziarie correnti (C3)			
Crediti finanziari correnti (B3 II entro 12 mesi)			
Debiti bancari correnti (D4 entro 12 mesi)			
Altre passività finanziarie correnti (D, rapporti finanziari entro 12 mesi)		1	(1)
Debiti per leasing finanziario correnti			
Indebitamento finanziario corrente netto	3.025.870	3.424.997	(399.127)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (D4 oltre 12 mesi)			
Altre passività finanziarie non correnti (D, rapporti finanziari oltre 12 mesi)			
Debiti per leasing finanziario non correnti			
Indebitamento finanziario non corrente			
Posizione finanziaria netta	3.025.870	3.424.997	(399.127)

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Liquidità primaria	1,85	2,20	2,14
Liquidità secondaria	1,87	2,23	2,17
Indebitamento	1,51	1,90	2,30
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,56	2,39	2,01

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,85. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,87. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 1,51.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,56, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. I mezzi propri unitamente ai debiti consolidati sono da considerarsi di ammontare appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione della gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.
Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	770
Attrezzature industriali e commerciali	(36.762)
Altri beni	187.153

Attività di ricerca e sviluppo

Non sono state svolte attività in materia di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Non sussistono imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Si segnala che la società non detiene azioni proprie e/o azioni e quote di società controllanti.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia.
La società non ha garanzie collaterali ottenute e altri strumenti di sostanziale garanzia.

Rischio di liquidità

Si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- Non esistono strumenti di indebitamento e non sono utilizzate linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;

- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- Non esistono differenti fonti di finanziamento;
- Non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Rischio di mercato

Il rischio di mercato viene valutato e tenuto sotto stretto monitoraggio rispetto ai seguenti rischi:

- Rischio economico generale;
- Rischio di settore;
- Andamento dei prezzi e dei tassi di interesse;
- Mercato dell'energia;
- Mercato degli approvvigionamenti.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento positivo delle prenotazioni di bacini e ormeggi consente di prevedere una tenuta dell'operatività per l'anno 2026.

I costi e i ricavi del primo trimestre 2026 sono sostanzialmente in linea con quelli dello stesso periodo del 2025.

Nel secondo semestre 2026 è previsto l'avvio dei lavori di realizzazione dell'impalcato fra i bacini 4 e 5 da parte di Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale, con un limitato impatto sull'operatività degli stessi.

Compensi degli amministratori e dell'organo di controllo

Con deliberazione del 27 agosto 2025 l'Assemblea dei soci ha deliberato di attribuire un emolumento annuale lordo al Consiglio di amministrazione di Euro 88.000,00, parametrato secondo il criterio del pro rata temporis legato alla durata dell'incarico.

Con deliberazione del 5 settembre 2025 il Consiglio di amministrazione ha ripartito l'emolumento in senso al Consiglio come segue:

Presidente Alessandro Arvigo Euro 6.000,00

Amministratore delegato Maurizio Anselmo Euro 70.000,00

Consigliere Daniela Boccadoro Ameri nessuno

Consigliere Silvano Ciuffardi Euro 6.000,00

Consigliere Lorenza Rosso Euro 6.000,00

Con deliberazione del 27 agosto 2025 l'Assemblea dei soci ha deliberato di attribuire al sindaco unico Dott. Roberto Costaguta un emolumento annuo lordo pari ad euro 14.000,00.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Genova, 24 marzo 2026

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
(Avv. Alessandro Arvigo)

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO
ai sensi dell'articolo 6 commi 2 e 4 del Dlgs 175/2016

PREMESSA

La presente Relazione ottempera alle incombenze previste dall'art. 6 cc. 2, 3, 4 e 5 del D.Lgs 175/2016 essendo Ente Bacini srl. una società a partecipazione pubblica, il cui capitale è detenuto al 96,739 % dall'Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale.

L'art. 14 cc 2 del D. Lgs. 175/2016 dispone che, qualora emergano, nell'ambito dei programmi di valutazione del rischio, uno o più indicatori di crisi aziendale, l'organo amministrativo della società a controllo pubblico adotta senza indugio i provvedimenti necessari al fine di prevenire l'aggravamento della crisi, di correggerne gli effetti ed eliminare le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento.

1. PROFILO DELLA SOCIETA'

La Società Ente Bacini S.r.l. è stata costituita nel 1925 e ha sede legale in Via al Molo Giano, in Genova. L'attività principale della Società è la costruzione e l'esercizio di bacini di carenaggio ed aree accessorie e l'attività di prestazione di servizi connessi.

La struttura di governo societario prevede attualmente un Consiglio di Amministrazione composto da cinque membri, nominato dall'Assemblea dei soci, come prevede lo Statuto che recepisce gli ultimi aggiornamenti della Legge 124/2015 (Legge Madia).

L'Assemblea Ordinaria dei Soci è l'organo competente a deliberare sulle seguenti materie:

- 1) approvazione del bilancio;
- 2) nomina e revoca dei componenti l'organo amministrativo;
- 3) nomina del sindaco unico (organo monocratico di controllo) a è demandata anche la revisione legale dei conti;
- 4) determinazione del compenso spettante ai componenti l'organo amministrativo e il collegio sindacale;
- 5) deliberazione sulla responsabilità dei componenti l'organo amministrativo e del sindaco unico

L'Assemblea Straordinaria dei Soci è l'organo competente a deliberare sulle seguenti materie:

- 1) modifica dello statuto sociale;
- 2) nomina, sostituzione e determinazione dei poteri dei liquidatori;
- 3) altre materie ad essa attribuite dalla legge e dal vigente statuto.

Il Sindaco Unico è nominato dall'Assemblea per un periodo di tre anni, è l'organo che ha il compito di vigilare sull'osservanza della legge e dello Statuto, rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo amministrativo e contabile adottato dalla società, e sul suo concreto funzionamento.

Ad esso sono inoltre demandate le funzioni relative al controllo contabile, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili. Verifica altresì l'effettiva corrispondenza dei dati esposti nel bilancio d'esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti, nonché la conformità dei documenti contabili alle norme che li disciplinano.

Le attribuzioni e le modalità di funzionamento degli organi sociali sono disciplinate dalla legge, dallo Statuto e dalle deliberazioni assunte dagli organi competenti.

2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI ALLA DATA DEL 31.12.2025

Struttura del capitale sociale: l'ammontare del capitale sociale sottoscritto è, alla data di approvazione della Relazione, pari ad euro 1.071.211 che risulta versato per euro 285.270,48.

3. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E GESTIONE RISCHI

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi.

All'interno del processo di identificazione dei rischi, del monitoraggio e della gestione degli stessi rischi, operano:

- il Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- il Consiglio di Amministrazione;
- il Sindaco Unico, che vigila sull'efficacia del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- l'Organismo di Vigilanza ex D.Igs 231/01 nominato dal Consiglio di Amministrazione;
- il Responsabile Prevenzione Corruzione e Trasparenza nominato dal Consiglio di Amministrazione;
- i consulenti amministrativi.

L'Organismo di Vigilanza relaziona con regolarità in ordine alla attività di competenza svolta, così come il Responsabile della Prevenzione Corruzione e Trasparenza.

Per entrambi si rinvia al sito *internet* della società, sezione "*Società Trasparente*".

La Società, essendo a controllo pubblico, deve istituire adeguati strumenti di controllo di gestione che consentono, anche attraverso il confronto con gli obiettivi di pianificazione, una costante verifica sulle performance economico-finanziarie in corso d'anno, nonché su ulteriori variabili considerate rilevanti nell'ambito dell'attività aziendale.

Si tratta della preconditione ineludibile all'efficace attività di prevenzione della crisi, posto che solo ove l'azienda si doti di idonei strumenti di programmazione e controllo (i cui contenuti non possono che essere definiti dalla singola realtà in base alle specifiche caratteristiche relative a dimensioni, tipologia dell'attività esercitata, mercato di riferimento, rigidità dei meccanismi di determinazione dei prezzi di vendita, e così *via*) potranno essere rilevati con sufficiente anticipo eventuali segnali premonitori di possibili situazioni di difficoltà.

La Società utilizza strumenti di valutazione economico-finanziario di tipo previsionale (budget di esercizio), mentre a consuntivo approva, in conformità alle norme ad essa applicabili, con cadenza annuale un Bilancio di Esercizio

La Società redige una situazione contabile con relativa relazione sull'andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo al 30 giugno di ogni anno, per rappresentare l'andamento economico patrimoniale ricompreso nel 1° semestre.

La Società ha adottato, secondo le prescrizioni e i termini previsti dalla normativa, tutte le misure minime necessarie per il rispetto del nuovo Regolamento Europeo sulla protezione ed Trattamento dei

Dati Personali 2016/679, noto come "General Data Protection Regulation" (GDPR), entrato in vigore il 25 maggio 2018.

4. CODICI DI CONDOTTA

La Società Ente Bacini s.r.l. si è dotata di un Codice Etico, approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione e pubblicato sul sito *internet* della Società, nella sezione "*Società Trasparente*"; tale documento enuncia l'insieme dei diritti, dei doveri e delle responsabilità della Società.

Il Codice etico è stato aggiornato con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 22 novembre 2023.

La Società, in ottemperanza al D. Lgs. 231/2001, si è dotata di un proprio modello organizzativo (M.O.G.), anch'esso approvato dal Consiglio di Amministrazione del 22 novembre 2023 e pubblicato sul sito *internet*, nella sezione "*Società Trasparente*"; il modello ha previsto una mappatura delle aree a rischio reato ed una contestuale analisi circa le fattispecie astrattamente integrabili a cui ha fatto seguito la predisposizione di un sistema di controlli e di monitoraggio e di adozioni di procedure.

La Società, in data 30 gennaio 2026, ha adottato le Misure di prevenzione della corruzione integrative del modello 231 e promozione della trasparenza, per gli anni 2026-2028 anch'esse pubblicate sul sito *internet*, nella sezione "*Società Trasparente*".

Con deliberazione del Consiglio di amministrazione del 22 novembre 2023 è stata adottata la procedura di Whistleblowing ex D. Lgs. n. 24/2023, e contestualmente è stato attivato il relativo portale telematico per la ricezione delle segnalazioni anonime.

5. VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

Per "crisi aziendale" s'intende un avvenimento straordinario che pregiudichi la continuità aziendale dell'impresa; la crisi può manifestarsi con caratteristiche diverse, assumendo i connotati di una:

- *crisi finanziaria*, allorché l'azienda - pur economicamente sana - risenta di uno squilibrio finanziario e quindi abbia difficoltà a far fronte con regolarità alle proprie posizioni debitorie. Secondo il documento OIC 19, Debiti, "la situazione di difficoltà finanziaria è dovuta al fatto che il debitore non ha, né riesce a procurarsi, i mezzi finanziari adeguati, per quantità e qualità, a soddisfare le esigenze della gestione e le connesse obbligazioni di pagamento";

- *crisi economica*, allorché l'azienda non sia in grado, attraverso la gestione operativa, di remunerare congruamente i fattori produttivi impiegati.

Questo rischio genera la necessità di attivare con urgenza procedure di salvaguardia e prevenzione.

Individuazione dei rischi

I rischi particolari cui è sottoposta la Società possono riguardare:

1. rischi derivanti da contenziosi legali con terze parti;
2. rischi derivanti dal rispetto della normativa sulla sicurezza ambientale e del lavoro;

3. rischi legati alle risorse pubbliche destinate alla società e rischi economico-finanziari in genere;
4. rischi legati al recupero del credito;
5. rischi relativi alla normativa 231/2001;
6. altri rischi non rientranti nelle categorie precedenti.

In tutti i casi, l'accadimento sfavorevole di un rischio ha riflessi sulla liquidità aziendale e sul patrimonio netto. Pertanto, la Società fronteggia il rischio di crisi aziendale in un'ottica globale, cioè sia dal punto di vista delle singole componenti di rischio sia sui riflessi che qualunque fatto interno ed esterno possa impattare sulla solvibilità complessiva (insolvenza) e sul livello del patrimonio netto (perdita del capitale sociale ex art 2447 del codice civile).

Indicatori ed azioni per fronteggiare i rischi di liquidità e di perdita del capitale sociale

Il livello della liquidità aziendale è costantemente monitorato su base mensile, con valutazione prospettica di breve e medio periodo sulla base delle scadenze dei crediti e dei debiti.

Il livello del patrimonio netto aziendale è monitorato periodicamente mediante report trimestrali; tali strumenti di controllo di gestione consentono una costante verifica sulle performance economico finanziarie in corso d'anno.

A seguito del novello D. Lgs. 14/2019 in tema di crisi d'impresa e di insolvenza, ed in particolare dell'articolo 13 del suddetto Codice, tenendo conto della singola realtà aziendale — dimensioni, tipologia dell'attività esercitata, mercato di riferimento, ecc — e soprattutto del principio della proporzionalità dei presidi adottati rispetto a caratteristiche, dimensioni e complessità dell'impresa, la Società redige, per procedure interne, anche strumenti prospettici quali budget annuali, e verifica delle situazioni di disponibilità finanziaria con cadenza mensile; attraverso questi strumenti la Società è in grado di dare evidenza della sostenibilità dei debiti e delle prospettive di continuità aziendale per l'esercizio in corso.

Come richiamato nella relazione sulla gestione, una particolare ipotesi di rischio può derivare dalla scadenza della concessione demaniale in assenza di rinnovo e/o proroga dell'esistente o di rilascio di una nuova concessione.

Genova, 24 marzo 2026

Il Presidente

Avv. Alessandro Arvigo