

SOMMA PATRIMONIO E SERVIZI SRL

Relazione sulla Gestione al 31/12/2025

Dati Anagrafici	
Sede in	Somma Lombardo
Codice Fiscale	02412060127
Numero Rea	VARESE
P.I.	02412060127
Capitale Sociale Euro	975.830,00 i.v.
Forma Giuridica	Società a responsabilità limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	477310
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	sì
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	COMUNE DI SOMMA LOMBARDO
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Signori Soci,

sottoponiamo alla vostra attenzione la presente “relazione sulla gestione”. Nella *Nota Integrativa* Vi sono state fornite le notizie attinenti il bilancio al 31 dicembre 2025; nella presente relazione, conformemente a quanto previsto dall’articolo 2428 codice civile, Vi forniamo con la presente relazione le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull’andamento della gestione nonché le ulteriori informazioni previste dalla norma citata. Il bilancio dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 evidenzia i seguenti dati di sintesi:

Descrizione	31.12.25
Valore della produzione	5.674.678
Risultato dell’esercizio	-174.667
Totale attivo	4.646.333
Patrimonio netto	1.714.143

Vi informiamo che il presente bilancio è sottoposto all’attenzione dell’assemblea oltre il termine ordinario dei 120 giorni, ma entro i 180 giorni dal termine dell’esercizio, così come previsto dall’art. 2364 del c.c. in ragione di particolari esigenze relative alla struttura e all’oggetto della società.

Informazioni di carattere generale

La società *Somma Patrimonio e Servizi s.r.l.*, costituita il 17 dicembre 1997, ha per oggetto la gestione di servizi pubblici e del patrimonio del Comune di Somma Lombardo. Il capitale sociale della società alla data del 31 dicembre 2025 ammonta complessivamente ad € 975.830 (importo rimasto invariato rispetto all’esercizio precedente). La società è interamente a partecipazione pubblica e posseduta al 100% dal Comune di Somma Lombardo. Organo di gestione della società è attualmente un Consiglio di Amministrazione. La società nel corso dell’anno 2025 ha proseguito l’attività riguardante:

1. gestione delle farmacie comunali;
2. gestione del servizio cimiteriale;
3. gestione di impianti sportivi di proprietà comunale, ad eccezione dell’impianto natatorio che è gestito direttamente per il raggiungimento di finalità sportive dilettantistiche da parte della società controllata *Spes Sport società sportiva dilettantistica a r.l.*;
4. gestione del patrimonio immobiliare.

*** **

Si evidenzia nella seguente tabella il risultato economico per singolo settore operativo (riferito all’esercizio 2025) secondo un raggruppamento contabile analogo a quello utilizzato dalla funzione amministrativa per le finalità di controllo di gestione.

CONSUNTIVO ECONOMICO AL 31/12/2025	TOTALE	Farmacie	Impianti sportivi	Servizi Cirimateriali	Amministrazione	Acqua	Varie	Gestione Immobili	Piscina
	Gen-Dic 2025	Gen-Dic 2025	Gen-Dic 2025	Gen-Dic 2025	Gen-Dic 2025	Gen-Dic 2025	Gen-Dic 2025	Gen-Dic 2025	Gen-Mar 2025
RICAVI E PROVENTI									
canoni parte ordinaria	189.000,00	-	189.000,00	-	-	-	-	-	-
canoni parte straordinaria	5.609,41	-	5.609,41	-	-	-	-	-	-
magazzino	451.551,25	451.551,25	-	-	-	-	-	-	-
proventi diversi	130.826,95	4.579,20	-	167,39	30.565,37	-	-	-	95.514,99
ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.457.110,47	5.184.048,60	75.463,96	197.362,18	-	235,73	-	-	-
capitalizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valore della produzione	6.234.098,08	5.640.179,05	270.073,37	197.529,57	30.565,37	235,73	-	-	95.514,99
COSTI DELLA PRODUZIONE									
materie prime	3.820.646,08	3.805.274,48	310,62	10.215,68	4.720,13	125,17	-	-	-
prestazioni di servizi	765.427,80	191.598,21	245.337,49	118.820,32	111.515,02	-	-	6.286,36	91.870,40
salari e stipendi/servizi per il personale	1.423.272,99	1.059.796,11	47.922,94	186.139,16	85.811,43	-	-	41.788,76	1.814,59
imposte e tasse	8.747,06	5.239,78	-	-	3.507,28	-	-	-	-
ammortamenti	194.670,73	-	-	-	-	-	194.670,73	-	-
altri costi per servizi e oneri straordinari	63.862,23	62.663,71	-	1.158,52	40,00	-	-	-	-
SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONE SPES SPORT	115.827,45	-	115.827,45	-	-	-	-	-	-
Totale costi operativi	6.392.454,34	5.124.572,29	409.398,50	316.333,68	205.593,86	125,17	194.670,73	48.075,12	93.684,99
Utile/Perdita di esercizio	- 158.356,26	515.606,76	- 139.325,13	- 118.804,11	- 175.028,49	110,56	- 194.670,73	- 48.075,12	1.830,00
IMPOSTA SOSTITUTIVA CPB - 4.162,63									
IRES - 2.838,34									
IRAP - 9.310,08									
Utile/Perdita netto	- 174.667,31								

Va considerato che la distinzione dei dati economici per "settore" rappresentata nella tabella è effettuata, come detto, sulla base di logiche economiche in uso all'interno della società con finalità anche di controllo di gestione. La riconciliazione dei dati con quelli indicati nelle macro voci del conto economico redatto ai sensi del codice civile deve tenere conto di tale circostanza.

È evidenziata separatamente la funzione "amministrativa" concernente tutti i servizi amministrativi e tecnici di supporto generale in funzione dei quali la società può svolgere la propria attività. Sono evidenziati gli ambiti "acqua" e "altri servizi" che accolgono settori marginali di attività o componenti residue inerenti servizi precedentemente gestiti che hanno comportato effetti economici nell'esercizio. Il settore farmacie è notoriamente quello che produce marginalità e utili e finanzia i deficit economici degli altri ambiti. Per questi ultimi è stato storicamente impossibile agli organi amministrativi succedutisi nel corso del tempo giungere all'economicità di gestione considerando variabili endogene di tipo operativo in capo al socio unico.

Sempre per tali servizi la società fruisce di risorse ottenute dal socio unico in forma di contributo stanziato sulla base di apposite convenzioni; la regolarità di erogazione finanziaria dei medesimi è, ovviamente, necessaria e fondamentale per garantire l'equilibrio dei vari indicatori aziendali di efficacia ed efficienza, ragione questa che ha indotto l'organo amministrativo ad interloquire, anche in epoca recente, con gli uffici comunali e il socio unico al fine di sensibilizzare i medesimi sulla necessità della regolarità nella gestione del rapporto fra le parti.

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

ATTIVITA'	31/12/2025	31/12/2024	Variazione %
CAPITALE CIRCOLANTE	1.967.394	2.211.401	-11,03%
Liquidità immediate	925.258	210.891	338,74%
Disponibilità liquide	925.258	210.891	338,74%
Liquidità differite	590.585	1.596.838	-63,02%
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	589.498	472.906	24,65%
Crediti immobilizzati a breve termine	0	1.121.724	0,00%
Ratei e Risconti Attivi	1.087	2.208	0,00%
Rimanenze	451.551	403.672	11,86%
IMMOBILIZZAZIONI	2.678.939	2.323.253	15,31%
Immobilizzazioni immateriali	716.833	670.568	6,90%
Immobilizzazioni materiali	1.956.855	1.647.434	18,78%
Immobilizzazioni finanziarie	5.251	5.251	0,00%
TOTALE ATTIVITA'	4.646.333	4.534.654	2,46%

PASSIVITA'	31/12/2025	31/12/2024	Variazione %
PASSIVITA' CORRENTI	2.350.409	2.772.376	-15,22%
Debiti a breve termine	1.775.809	2.274.588	-21,93%
Ratei e Risconti Passivi	574.600	497.788	15,43%
PASSIVITA' CONSOLIDATE	581.781	755.609	-23,01%
Debiti a lungo termine	190.940	329.786	-42,10%
Fondi per rischi e oneri	0	0	0,00%
TFR	390.841	425.823	-8,22%
PATRIMONIO NETTO	1.714.143	1.006.669	70,28%
Patrimonio netto	1.714.143	1.006.669	70,28%
Capitale sociale	975.830	975.830	0,00%
Riserve	912.980	8.397	10772,69%
Utile / perdite portate a nuovo	0	0	0,00%
Reddito netto	-174.667	22.442	-878,30%
TOTALE PASSIVITA'	4.646.333	4.534.654	2,46%

Vengono ora indicati alcuni indicatori ottenuti sulla base degli indici appena illustrati. La seguente tabella ne riassume i più rappresentativi:

Indici della situazione patrimoniale	31/12/2025	31/12/2024
Copertura delle immobilizzazioni	63,99%	43,33%
Rapporto di indebitamento	63,11%	77,80%
Mezzi propri su capitale investito	36,89%	22,20%
Oneri finanziari su fatturato	0,48%	0,37%
Indice di disponibilità	83,70%	79,77%
Indice di tesoreria primaria	64,49%	65,21%

L'indice di copertura delle immobilizzazioni evidenzia l'equilibrio finanziario tra il capitale proprio e gli investimenti fissi. Il rapporto di indebitamento esprime il rapporto tra il capitale di terzi e il totale

dell'attivo patrimoniale. L'indice di disponibilità è dato dal rapporto tra le liquidità immediate e differite, e le passività correnti ed esprime la capacità dell'impresa a far fronte agli impegni correnti con le proprie risorse non immobilizzate. L'indice di tesoreria primario misura la capacità dell'impresa di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetaria liquide o da crediti a breve termine.

Situazione economico-reddituale

Per quanto riguarda la situazione reddituale, la tabella seguente riporta i valori di sintesi del Conto Economico riclassificato alla data del 31/12/2025:

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione %
VALORE DELLA PRODUZIONE	5.674.678	5.615.584	1,05%
- consumi materie prime	3.323.810	3.186.368	4,31%
- spese generali	675.963	513.885	31,54%
VALORE AGGIUNTO	1.674.905	1.915.331	-12,55%
- altri ricavi	144.413	187.927	-23,15%
- costi del personale	1.110.669	1.150.253	-3,44%
MARGINE OPERATIVO LORDO	419.823	577.151	-27,26%
- ammortamenti e svalutazioni	194.673	177.414	9,73%
REDDITO OPERATIVO CARATTERISTICO	225.150	399.737	-43,68%
+ altri ricavi e proventi	144.413	187.927	-23,15%
- oneri diversi di gestione	413.380	400.671	3,17%
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	-43.817	186.993	-123,43%
+ proventi finanziari	27.548	43.532	-36,72%
RISULTATO OPERATIVO	-16.269	230.525	-107,06%
+ oneri finanziari	-26.259	-25.718	2,10%
+ svalutazioni	-115.828	-173.036	-100,00%
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA	-158.356	31.771	-598,43%
+proventi e oneri straordinari	0	0	
REDDITO ANTE IMPOSTE	-158.356	31.771	-598,43%
+imposte sul reddito d'esercizio	-16.311	-9.329	
REDDITO NETTO	-174.667	22.442	-878,30%

Vengono ora indicati alcuni indicatori ottenuti sulla base degli indici appena illustrati. La seguente tabella ne riassume i più rappresentativi:

Indici della situazione economica	31/12/2025	31/12/2024
ROE	-17,90%	2,30%
ROI	-0,94%	4,12%
ROS	-0,31%	4,85%
ROA	-0,94%	4,12%

Il ROE (return on equity) rappresenta la remunerazione percentuale del capitale di pertinenza degli azionisti (capitale proprio). E' un indicatore della redditività complessiva dell'impresa,

risultante dall'insieme delle gestioni operativa, finanziaria, straordinaria e tributaria. Il ROI (return on investments) rappresenta l'indicatore della redditività della gestione operativa: misura la capacità dell'azienda di generare profitti esclusivamente tramite l'attività caratteristica. Il ROS (return on sales) è l'indicatore più utilizzato per analizzare la gestione operativa dell'entità o del settore e rappresenta l'incidenza percentuale del risultato operativo sul fatturato (o eventualmente sul valore della produzione). In sostanza indica l'incidenza dei principali fattori produttivi (materiali, personale, ammortamenti, altri costi) sul fatturato. Il ROA (return on assets) misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497 bis del Codice Civile si rende noto che il capitale sociale della società è detenuto dall'unico socio *Comune di Somma Lombardo* e che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte dello stesso.

Effetti dell'attività di direzione e coordinamento

L'attività di direzione e coordinamento, esercitata dal socio unico, ha prodotto effetti sull'attività d'impresa e sui suoi risultati derivante dalla determinazione delle tariffe dei servizi estranei all'attività delle farmacie che non sono determinabili dalla società stessa secondo un puro meccanismo di ottimizzazione gestionale. Il fatto, sostanzialmente, determina il risultato negativo della gestione.

Ulteriori informazioni ex art. 2428 C.C.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ad eccezione degli effetti, seppur minori rispetto agli esercizi precedenti, sui costi energetici derivante dal protrarsi della guerra in Ucraina e della crisi Mediorientale, così come le incertezze derivanti dalla situazione geopolitica internazionale che condiziona inevitabilmente l'andamento dell'economia italiana, pur avendo effetti anche sulle attività della società non implica particolare effetti, così come per gli anni precedenti, sull'andamento delle attività. La gestione aziendale non è stata cioè esposta a particolari rischi e incertezze differenti rispetto a quelli ordinari del contesto economico nel quale la società opera. In ordine alla futura evoluzione dell'attività, si segnala che la principale componente di rischio è l'incertezza legislativa che contraddistingue il settore delle società *in house* anche con riguardo all'obbligo di separazione dei servizi pubblici locali dagli altri servizi strumentali, che ha indotto, del resto alla riallocazione di una rilevante frazione dei servizi stessi alla gestione in economia del comune socio unico.

Trattasi comunque di un'emergenza, con effetti sul piano economico ancora in corso di cui risulta ad oggi difficile prevedere l'evolversi e le conseguenze future.

Tale evento non ha dato luogo ad alcuna rettifica al bilancio né genera effetti patrimoniali, economici o finanziari sulle singole voci e sul risultato.

Come ricordato, in particolare dal punto di vista finanziario, è fondamentale da parte degli interlocutori della società, fra i quali il socio unico Comune di Somma Lombardo, il rispetto dei tempi nell'erogazione delle contribuzioni dovute alla società al fine di non creare problematicità nella gestione sociale stessa.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che per l'attività specifica della società e per una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informazioni sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Informazioni sul personale

In ordine alla gestione del personale, rammentiamo che il modello organizzativo è oggetto di continua verifica di adeguatezza in funzione delle esigenze societarie e degli sviluppi previsti e delle conseguenti azioni intraprese. Si evidenzia che la società in quanto società a partecipazione pubblica è soggetta ad analoghe limitazioni in tema di assunzione di personale rispetto a quelle valide per l'*ente controllante*.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la società non ha sostenuto costi di ricerca e sviluppo di nuovi prodotti in quanto non necessari per l'attività svolta.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti (parti correlate)

La società ha come unico socio il *Comune di Somma Lombardo* che esercita, quindi, l'attività di direzione e di coordinamento. I rapporti con l'ente controllante derivano sostanzialmente dai contratti e convenzioni con i quali il *Comune di Somma Lombardo* ha affidato alla società la gestione dei servizi sopra descritti. Alla data del 31/12/2025 la società ha iscritto nel passivo debiti nei confronti del *Comune di Somma Lombardo* per euro 23.783 (era pari ad euro 905.924 nell'esercizio precedente), il decremento pari ad euro 882.141 è dovuto alla rinuncia da parte del socio del credito vantato.

Si precisa, quale dato di memoria storica, che in data 20 aprile 2022 con atto notaio Enrico Maria Sironi la società ha trasferito e retrocesso il compendio immobiliare denominato "Fattorie Visconti"

a fronte della riduzione delle riserve presenti in bilancio per un totale di euro 882.706 e determinando una minusvalenza da cessione pari ad euro 307.196

Nel corso dell'esercizio la società non ha sostenuto costi di ricerca e sviluppo di nuovi prodotti in quanto non necessari per l'attività svolta. Si evidenzia di seguito in dettaglio la situazione debitoria/creditoria risultante al 31 dicembre 2025 della società nei confronti del *Comune di Somma Lombardo*.

CREDITI DEL COMUNE DI SOMMA LOMBARDO	
Descrizione	Importo
Debito per riduzione capitale sociale	905.924
Debito per integrazione somma progetto "Lascito Aielli"	-822.141
TOTALE	23.783

Con effetto dal 1° gennaio 2016 la gestione dell'impianto relativo alla "*piscina comunale*" è delegato alla società *Spes Sport società sportiva dilettantistica a r.l.*, società controllata interamente dal Spes s.r.l. e costituita in data 12 novembre 2015 con atto del Notaio Gangemi in Somma Lombardo. La società controllata (al 100%) è denominata *Spes Sport società sportiva dilettantistica a responsabilità limitata* ed iscritta nel registro delle imprese di Varese con n. 03503210126, Rea CCIAA di Varese n. 356849 e capitale sociale interamente versato pari ad € 10.000. La società ha stipulato una convenzione di gestione dell'impianto sportivo "piscina" affidandolo alla propria partecipata con effetto dal 1° gennaio 2016 delegando tale ambito di attività alla società controllata stessa. La società controllata ha iniziato la propria attività nell'esercizio 2016 e ha chiuso il primo esercizio dalla costituzione il 31 dicembre 2016. In data 23 settembre 2019 è stato rinnovato fino al 31 dicembre 2030 il contratto con il Comune di Somma Lombardo per la gestione globale degli impianti sportivi di proprietà comunale. Al termine dell'esercizio 2025 sono stati concordati, come per gli anni precedenti adeguamenti contrattuali alla convenzione in essere. L'organo amministrativo della società controllata Spes Sport ha redatto e l'assemblea dei soci della medesima ha approvato (in data 29 maggio 2024) un apposito "Budget e piano operativo 2024-2026" Il documento ha quale finalità quella di essere posto a base delle valutazioni da effettuare da parte del socio unico di Spes Sport nonché del Comune di Somma Lombardo per le decisioni da assumere per poter garantire economicità e continuità di azione alla società sulla base di criteri aziendalistici. Nella sezione "disclosure" del *piano operativo* è esplicitato, fra l'altro, che suo obiettivo è quello di definire un "piano di risanamento economico ai sensi dell'articolo 14 del D.lgs. n. 175/2016". Il piano operativo e finanziario è stato, successivamente, aggiornato (comprendendo anche l'esercizio 2027 nelle valutazioni prospettiche) al fine di tenere conto di eventi straordinari intercorsi negli ultimi mesi del 2024 ed è stato approvato dall'assemblea dei soci della società controllata il 10 marzo 2025 e, da ultimo nell'assemblea del 4 dicembre 2025 è stato ulteriormente ridefinito, anche alla luce dei risultati in

divenire, quale piano di risanamento orientato al ritorno all'economicità della società stessa. I documenti predisposti rappresentano il presupposto sulla base del quale, considerando le azioni e progettualità in essi previste per il rilancio della società controllata, è giustificato il mantenimento della società e la copertura delle perdite di esercizio che essa ha manifestato. I risultati della società sono in linea con le previsioni indicate nel piano di risanamento come anche illustrato dall'organo amministrativo della partecipata in occasione delle assemblee sociali tenutesi (da ultimo per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2025).

Operazioni realizzate con parti correlate.

Ai sensi del n. 22-bis) dell'art. 2427 c.c., si segnala che la società nel corso dell'esercizio 2025 ha svolto, come anche evidenziato nell'apposito paragrafo contenuto nella relazione sulla gestione, operazioni con le parti correlate: *Comune di Somma Lombardo* e *Spes Sport ssd a rl*. Con quest'ultima società i rapporti dipendono dal canone di concessione per l'impianto natatorio gestito dalla medesima per la realizzazione delle attività sportive dilettantistiche alla società controllante che ammonta, ordinariamente, complessivi euro 50 mila (oltre ad iva di legge). L'importo di tale convenzione, è stato rimodulato ad euro 9.000 (oltre iva di legge) per l'esercizio 2025 in attuazione del piano di risanamento in corso di attuazione. Ulteriori rapporti economici fra le due società sono riferibili alle somme dovute per i costi di riaddebito di utenze, servizi di manutenzione anticipati dalla società controllante che hanno comportato, nell'esercizio, un ammontare complessivo di ricavi compresi nel conto economico per complessivi circa euro 70 mila. Tutte le operazioni sono state poste in essere a valori e condizioni considerabili normali di mercato, tenuto conto della tipologia di servizi acquistati e forniti.

Si precisa che la società, nel corso degli anni, ha rinunciato ai crediti vantati nei confronti della controllata Spes Sport ed ha proceduto alla relativa svalutazione al fine di poter garantire alla medesima le risorse necessarie alla copertura delle perdite presenti in bilancio, sia riferibile ad una frazione delle perdite dell'esercizio 2024 sia con riferimento alle perdite del 2025. Complessivamente fra i costi del conto economico (alla voce D-19) sono indicati euro 115.827 (di cui euro 39.456 per la copertura della perdita 2025 di Spes Sport e la differenza per la copertura della perdita 2024 deliberata in occasione dell'assemblea del 24 marzo 2025 per la frazione di euro 76.371). Ovviamente il peso derivante dall'impegno per la copertura delle perdite della partecipata è rilevante e da se solo spiega i 2/3 della perdita complessiva di esercizio.

Con riferimento ai rapporti con la controllante Comune di Somma Lombardo si evidenzia che il debito a bilancio pari ad euro 23.783, come noto, deriva dalla differenza tra la riduzione del capitale sociale di SPES attuata nel 2017, della restituzione finanziaria avvenuta e di delibere della Giunta Comunale di rinuncia alla restituzione con contestuale incremento delle voci di patrimonio netto della società. nel rispetto dei vincoli modali (la rinuncia del socio e il conseguente incremento

della riserva statutaria è stato nel 2025 pari ad euro 882.141 a seguito delle delibere di Giunta Comunale n. 11/2025 del 7 febbraio 2025 e n. 54/2025 del 30 maggio 2025.

Azioni proprie

La società non possiede azioni proprie e nemmeno possiede né direttamente né tramite società fiduciarie o interposta persona azioni o quote di società controllanti.

Azioni/quote della società controllante

Durante l'esercizio in esame non vi sono stati né acquisti né vendite di azioni o quote di cui al punto precedente sia direttamente che tramite Società fiduciarie o interposta persona.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Le situazioni di incertezza e instabilità socio economica che interessano anche il territorio di riferimento della società non danno comunque luogo ad alcuna rettifica al bilancio né generano effetti patrimoniali, economici o finanziari sulle singole voci e sul risultato anche nella considerazione che non è prevedibile in che termini l'attività societaria possa esservi direttamente interessata.

Allo stato attuale la Società ritiene che la propria struttura patrimoniale e finanziaria possa permettere di far fronte agli effetti negativi della congiuntura economica, assicurando quindi la continuità dell'attività aziendale. Non si sono verificati, successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e di elaborazione della bozza di bilancio, ulteriori eventi od operazioni particolari che abbiano determinato effetti significativi rientranti nella competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio modificando la situazione economica e patrimoniale dallo stesso rappresentata.

Evoluzione prevedibile della gestione e altre informazioni

La gestione è sempre interessata ed influenzata dall'evoluzione del contesto normativo in materia di società pubbliche. Allo stato non si ravvisano elementi di criticità tali da influenzare le prospettive di continuità aziendale, che sono, quindi, confermate. Non sussistono rischi gestionali significativi né incertezze circa l'equilibrio patrimoniale, finanziario ed economico di Spes srl. Per completezza, anche alla luce, degli importanti investimenti già realizzati e soprattutto dell'impatto sull'andamento economico determinato dall'aumento ciclico dei costi energetici si precisa che l'attivazione e il completamento di talune delle progettualità poste quale obiettivo potrebbero richiedere il supporto finanziario da parte del Comune socio. Alcune progettualità, infatti, potrebbero richiedere risorse finanziarie aggiuntive rispetto a quelle che possono essere generate dalla attuale dinamica economico aziendale della società.

Gestione crisi d'impresa.

Con l'emanazione del D.lgs. 26 ottobre 2020, n. 147 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 276 del 5 novembre 2020, il nostro legislatore ha introdotto importanti disposizioni integrative e correttive al Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza, di cui al D.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14. Le disposizioni contenute nel decreto correttivo sono divenute efficaci con decorrenza 15 luglio 2022, nel testo largamente modificato ad opera del D.Lgs. N. 83/2022, che ha recepito la Direttiva insolvency. Ai fini dell'adempimento della normativa della crisi d'impresa, l'organo amministrativo effettua continuamente un monitoraggio sulla prospettiva della continuità aziendale e sull'adeguato assetto organizzativo societario, di cui al comma 2 dell'art. 2086 del codice civile che permette di attestare l'esistenza presso la società di adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili nonché le condizioni per la continuazione efficiente ed efficace dell'attività sociali.

Uso di strumenti finanziari e indicazione se essi siano rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

La società non ha utilizzato strumenti finanziari e non ha particolari esposizioni a rischi finanziari.

Vincolo su componenti finanziarie e contabili

Come evidenziato nella nota integrativa a commento della voce "disponibilità liquide" talune componenti finanziarie (derivanti da cessioni di immobili avvenute durante gli esercizi 2012 e 2013) della società sottostanno ad un vincolo di destinazione ai sensi della Delibera della Giunta Regionale n. VII/4827 del 01/06/2001.

Somme liquide vincolate relative alle vendite immobiliari degli anni 2012 e 2013	
Dato in nota integrativa al bilancio	€
31/12/2013	2.313.607
31/12/2014	2.388.536
31/12/2015	2.396.491
31/12/2016	1.931.464
31/12/2017	1.923.772
31/12/2018	1.690.621
31/12/2019	1.495.728
31/12/2020	944.951
31/12/2021	1.485.922
31/12/2022	1.223.104
31/12/2023	1.417.959
31/12/2024	1.320.273
31/12/2025	907.263
31/12/2025	907.263

E' in corso di ripristino, grazie alle misure individuate e adottate, l'importo delle risorse soggette al vincolo di destinazione derivante dalle cessioni immobiliari avvenute negli esercizi 2012 e 2013. Per un'informativa completa sull'origine ed evoluzione nel tempo di dette risorse si rimanda al paragrafo dedicato della Nota Integrativa. La ricostituzione delle somme liquide vincolate, tuttavia, è direttamente condizionata dalla realizzazione di utili da parte della società e dall'accantonamento dei medesimi a riserva. Tale possibilità è attualmente negativamente condizionata dalla circostanza che gli ambiti operativi nei quali la società è impegnata ad eccezione del settore "farmacie" (che produce utili), sono fisiologicamente in perdita e, conseguentemente, erodono risorse economiche (implicando la produzione di perdite) e finanziarie, per cause non dipendenti da scelte dell'organo amministrativo, ma indotte, sostanzialmente, da indicazioni endogene al medesimo risultanti da scelte del soggetto che effettua la direzione e il coordinamento della società stessa.

Destinazione del Risultato di esercizio

Alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella *Nota Integrativa*, Vi invitiamo ad approvare il progetto di Bilancio così come predisposto, unitamente alla Nota Integrativa e alla presente Relazione che lo accompagnano, proponendoVi di coprire l'utile di esercizio con le riserve presenti in bilancio.

Somma Lombardo (VA), 20 maggio 2026

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Alfonso Francese)

L'Amministratore delegato

(Paolo Stellini)

Il Consigliere di amministrazione

(Antonella Fontana)