

RJ45 SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE - ONLUS

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA MALTA 16 25124 BRESCIA BS
Codice Fiscale	03593720984
Numero Rea	Brescia 547198
P.I.	03593720984
Capitale Sociale Euro	455.391
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	622010 Attività di consulenza informatica
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	A234143

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	68.500	68.750
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	1.317.455	1.358.713
II - Immobilizzazioni materiali	1.552.051	1.097.963
III - Immobilizzazioni finanziarie	225.353	137.059
Totale immobilizzazioni (B)	3.094.859	2.593.735
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	7.811	17.298
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.861.688	1.880.970
esigibili oltre l'esercizio successivo	62.539	52.829
imposte anticipate	0	0
Totale crediti	1.924.227	1.933.799
IV - Disponibilità liquide	143.401	253.827
Totale attivo circolante (C)	2.075.439	2.204.924
D) Ratei e risconti	75.365	234.906
Totale attivo	5.314.163	5.102.315
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	455.391	458.892
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	139.769	106.295
V - Riserve statutarie	191.225	120.977
VI - Altre riserve	9.323	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(83.042)	111.581
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	712.666	797.745
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	598.899	542.761
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.434.678	2.186.511
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.557.312	1.416.611
Totale debiti	3.991.990	3.603.122
E) Ratei e risconti	10.608	158.687
Totale passivo	5.314.163	5.102.315

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.861.729	6.126.289
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	69.353	174.752
altri	130.187	200.120
Totale altri ricavi e proventi	199.540	374.872
Totale valore della produzione	7.061.269	6.501.161
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	166.327	176.724
7) per servizi	1.216.157	1.186.215
8) per godimento di beni di terzi	477.054	385.259
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.772.798	3.343.234
b) oneri sociali	721.516	605.376
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	302.302	254.984
c) trattamento di fine rapporto	283.004	249.437
e) altri costi	19.298	5.547
Totale costi per il personale	4.796.616	4.203.594
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	286.301	233.784
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	236.470	183.583
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	49.831	50.201
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	7.811
Totale ammortamenti e svalutazioni	286.301	241.595
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.487	(5.710)
14) oneri diversi di gestione	103.652	86.607
Totale costi della produzione	7.054.594	6.274.284
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	6.675	226.877
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	14.360	2.670
Totale proventi diversi dai precedenti	14.360	2.670
Totale altri proventi finanziari	14.360	2.670
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	102.555	99.168
Totale interessi e altri oneri finanziari	102.555	99.168
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(88.195)	(96.498)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(81.520)	130.379
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	734	18.798
imposte relative a esercizi precedenti	788	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.522	18.798
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(83.042)	111.581

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(83.042)	111.581
Imposte sul reddito	1.522	18.798
Interessi passivi/(attivi)	88.195	96.498
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(4.321)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.675	222.556
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	7.811
Ammortamenti delle immobilizzazioni	286.301	233.784
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	356.880	249.437
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	643.181	491.032
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	649.856	713.588
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	9.487	(5.710)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(92.123)	(673.268)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	313.051	74.123
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	159.541	(194.046)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(148.079)	104.730
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	288.755	323.264
Totale variazioni del capitale circolante netto	530.632	(370.907)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.180.488	342.681
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(88.195)	(96.498)
(Imposte sul reddito pagate)	(18.126)	(19.639)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	(220.121)	(232.091)
Totale altre rettifiche	(326.442)	(348.228)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	854.046	(5.547)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(481.832)	(611.665)
Disinvestimenti	0	22.431
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(206.220)	(380.775)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(88.294)	(28.762)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	(1.500.000)
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(776.346)	(2.498.771)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(75.844)	230.277
Accensione finanziamenti	(750.000)	2.059.791
(Rimborso finanziamenti)	639.607	(142.791)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1.300	404.960
(Rimborso di capitale)	(6.500)	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	3.311	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(188.126)	2.552.237
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(110.426)	47.919
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	252.411	203.493
Assegni	781	0
Danaro e valori in cassa	635	2.415
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	253.827	205.908
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	142.127	252.411
Assegni	0	781
Danaro e valori in cassa	1.274	635
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	143.401	253.827
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

Nota integrativa, parte iniziale

In premessa all'esposizione dei dati economico-finanziari e patrimoniali dell'esercizio, preme evidenziare che in data 2 dicembre 2025 si è perfezionata l'operazione di fusione per incorporazione della società 2ERRE SERVIZI S.r.l., che era interamente controllata, nella società incorporante RJ45, come da atto a rogito della Notaia Roberta de Paoli Ambrosi, repertorio n. 11.780 e raccolta n. 8.388.

L'operazione è stata realizzata nell'ambito di un processo di razionalizzazione e semplificazione della struttura societaria del gruppo, in considerazione della sostanziale sovrapposizione operativa esistente tra le due entità. In particolare, la società incorporata svolgeva attività analoghe e complementari a quelle esercitate dalla incorporante, con conseguente duplicazione di funzioni operative, amministrative e organizzative.

La fusione ha consentito l'accentramento delle attività in capo alla società incorporante, favorendo una maggiore efficienza gestionale e organizzativa, nonché una più efficace allocazione delle risorse umane e tecniche. Le competenze e il personale precedentemente impiegati presso la società incorporata sono stati integrati nella struttura della incorporante.

Ai fini contabili, l'operazione ha comportato l'annullamento della partecipazione detenuta dalla incorporante nella società incorporata, iscritta in bilancio per un valore pari ad Euro 1,00, a fronte di un patrimonio netto della società incorporata pari ad Euro 9.323,68 alla data di efficacia della fusione.

La differenza emersa in sede di annullamento, configuratasi quale avanzo di fusione, prevalentemente originata da utili maturati dalla società incorporata e non distribuiti, è stata imputata a riserva del patrimonio netto della società incorporante, in conformità ai principi contabili di riferimento.

Principi di redazione

Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile (di seguito anche "c.c."), nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.). Gli articoli citati nella presente nota integrativa, se non diversamente indicato, fanno riferimento al Codice Civile.

Per un'informativa più completa con riguardo ai flussi finanziari dell'esercizio è stato redatto anche il Rendiconto Finanziario, non obbligatorio per i Bilanci in forma abbreviata.

Il Bilancio è stato redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, anche in considerazione dell'assenza di strutturali squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario e della sostenibilità dei debiti almeno per i dodici mesi successivi alla data di chiusura dell'esercizio.

L'esercizio appena conclusosi evidenzia una perdita, riconducibile principalmente ad un transitorio andamento dell'investimento effettuato nel corso del 2024, con l'acquisizione del ramo d'azienda "Digital" e la riorganizzazione degli ambienti lavorativi conseguente all'acquisto del nuovo immobile strumentale. Tali operazioni, pur avendo inciso negativamente sul risultato economico di periodo, sono finalizzate al rafforzamento della struttura operativa e al miglioramento della capacità competitiva della società nel medio-lungo termine.

La Società ritiene che gli investimenti effettuati genereranno benefici economici nei prossimi esercizi, attraverso l'ampliamento dell'offerta commerciale, l'ottimizzazione dei processi interni e il conseguente incremento dei ricavi e dei margini operativi.

Ai fini della valutazione della continuità aziendale, gli amministratori hanno predisposto delle analisi prospettiche, comprensive delle previsioni economico-finanziarie e flussi di cassa, che evidenziano la capacità della Società di far fronte regolarmente alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro.

Inoltre:

- la struttura finanziaria risulta equilibrata, con un livello di indebitamento coerente rispetto ai mezzi propri;
- non si rilevano tensioni di liquidità né difficoltà nell'accesso alle fonti di finanziamento;
- la Società dispone di linee di credito adeguate per far fronte a eventuali fabbisogni temporanei;

Pur avendo considerato le rilevanti incertezze e i possibili effetti derivanti da fattori esogeni, quali il contesto macroeconomico e l'evoluzione dei mercati di riferimento, gli amministratori non hanno identificato elementi tali da far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di operare come entità in funzionamento.

Pertanto, si ritiene appropriato redigere il bilancio nel presupposto della continuità aziendale. La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis, 2435-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente, e nel caso in cui la compensazione sia ammessa dalla legge, sono indicati, nella presente nota, gli importi lordi oggetto di compensazione.

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, c.1, del Codice Civile, il Bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo.

Inoltre la presente Nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e pertanto non si è provveduto a redigere la Relazione sulla gestione, come previsto dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

Principi contabili

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Si segnala che si è proceduto a riclassifica il conto denominato macchinari generici per un valore di 1.500 dalle immobilizzazioni di altri beni alla voce immobilizzazioni di macchinari e impianti.

Criteri di valutazione applicati

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Sono stati indicati esplicitamente le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati, calcolati sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

Descrizione	Aliquote o criteri applicati
Costi di impianto e di ampliamento	20%
Costi di sviluppo	6,66%

Diritti di brevetto industr. e utilizz. opere dell'ingegno	20%, 25% e 33%
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	25%
Avviamento	5,56%
Altre immobilizzazioni immateriali:	15% e 20%

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

La voce avviamento rappresenta il costo sostenuto per Euro 1.000.000 ed è ammortizzata sulla base della stima di vita utile condotta in sede di definizione della trattativa e di chiusura del presente bilancio. Ritenendo che la stima di vita utile non divergesse significativamente da quella prevista dalla normativa fiscale, pari a 18 anni, si è ritenuto di adottare tale misura anche ai fini civilistici, in quanto ritenuta adeguatamente rappresentativa. Gli effetti economico-finanziari di tale approssimazione sono considerati non significativi ai fini della rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Con riferimento all'esercizio 2025, il ramo d'azienda acquisito non ha mostrato la produzione delle marginalità inizialmente previste; tale risultato è riconducibile principalmente a criticità organizzative emerse nella fase di integrazione operativa, nonché a inefficienze gestionali e a un contesto di mercato meno favorevole rispetto alle attese iniziali. Per gli esercizi futuri, anche alla luce dei dati consuntivi dei primi mesi del 2026 e sulla base del business plan predisposto dall'organo amministrativo, si ritiene ragionevolmente recuperabile il valore dell'avviamento iscritto in bilancio. In particolare, si dà atto che, anche per effetto dell'acquisizione del ramo aziendale, la vostra società risulta inserita, quale fornitore di servizi di digitalizzazione, nella "catena del valore" del gruppo che ha rilevato la società cedente il ramo stesso. Come annunciato anche sulla stampa economica nazionale, il Gruppo ha lanciato una nuova piattaforma e nuovi servizi afferenti alla digitalizzazione, che potranno quindi consentire già nel breve termine un recupero di redditività e valore del ramo, nel solco di quanto previsto e atteso al momento dell'acquisizione.

Sarà cura dell'organo amministrativo procedere a una periodica revisione delle stime effettuate, in conformità ai vigenti principi contabili applicabili. Le immobilizzazioni, il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata, con eccezione dell'avviamento.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 5, c.c., i costi di impianto e ampliamento iscritti nell'attivo patrimoniale sono stati sostenuti con utilità pluriennale e sono ammortizzati sistematicamente in un periodo non superiore a cinque esercizi. L'iscrizione è avvenuta con il consenso del Collegio Sindacale, ove esistente. Tali costi risultano recuperabili in relazione alle prospettive reddituali future della società.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto.

Sono stati indicati esplicitamente le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati, calcolati sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione prendendo in considerazione l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti.

Descrizione	Aliquote applicate
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	15%
Attrezzature industriali e commerciali	15%
Altri beni:	
- Mobili e arredi	15%
- Macchine ufficio elettroniche	20% e 10%
- Autovetture e motocicli	25%
- Automezzi	20%

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate e collegate sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Il valore così determinato non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, punto 4, del Codice Civile. Le partecipazioni non destinate ad una permanenza durevole nel portafoglio della società vengono classificate nell'attivo circolante tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Le partecipazioni in altre imprese non controllate e/o collegate sono state iscritte al costo di acquisto o a un minor valore, in presenza di riduzioni durevoli dello stesso rispetto al costo.

I Titoli sono iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori.

Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate

Le rimanenze, i titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

Le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono stati iscritti applicando il metodo del costo specifico. Il valore di mercato è determinato in base ai costi correnti delle scorte alla chiusura dell'esercizio. Il valore delle scorte obsolete e a lenta movimentazione è stato svalutato in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo futuro.

Crediti

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza, nonché alla provenienza del debitore.

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, i valori bollati e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, e appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

Fondi per rischi e oneri

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono 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.

TFR

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Debiti

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi sono iscritti in conformità ai principi contabili vigenti.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti; i ricavi per prestazioni di servizi non concluse alla data di chiusura dell'esercizio sono determinati in base allo stato di avanzamento dei lavori;
- I ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori;

- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;
- i contributi in conto capitale vengono iscritti in Bilancio con il principio della competenza;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

Dividendi

I dividendi sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica al sorgere del relativo diritto alla riscossione, ai sensi dell'OIC 21.

Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Con riferimento alla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in Bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi si specifica quanto segue.

Le imposte differite sono state calcolate sulla base delle differenze temporanee tassabili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento della base imponibile.

In aderenza del principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

L'ammontare delle imposte differite ed anticipate è soggetto, altresì, a rideterminazione nell'ipotesi di variazione delle aliquote di tassazione originariamente considerate.

Altre informazioni

Riclassificazioni del bilancio e indici

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica della società e i principali indici di bilancio.

Indebitamento finanziario netto

Si fornisce di seguito il prospetto dell'Indebitamento finanziario netto; il prospetto, predisposto in base agli Orientamenti ESMA, evidenzia la composizione dell'indebitamento finanziario; un valore negativo indica una situazione in cui le attività finanziarie sono superiori alle passività finanziarie.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Rettifica es. corrente	Esercizio corrente
A) Disponibilità liquide	253.827	-110.426		143.401
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide				
C) Altre attività finanziarie correnti				
Altre attività a breve				
D) Liquidità (A+B+C)	253.827	-110.426		143.401
E) Debito finanziario corrente	1.132.031	-106.152		1.025.879
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente				
Altre passività a breve				
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	1.132.031	-106.152		1.025.879
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	878.204	4.274		882.478
I) Debito finanziario non corrente	1.416.611	140.701		1.557.312
J) Strumenti di debito				
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti				
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	1.416.611	140.701		1.557.312
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	2.294.815	144.975		2.439.790

Nel corso dell'esercizio la struttura finanziaria della Società ha risentito delle scelte strategiche di investimento effettuate, in particolare dell'operazione di acquisizione di un immobile destinato al trasferimento della sede aziendale. Tale operazione, di rilevante importo, è stata finalizzata a garantire una maggiore stabilità logistica e funzionale all'attività caratteristica, oltre che a migliorare l'efficienza operativa nel medio-lungo periodo.

Successivamente all'acquisizione, nel 2025 la Società ha sostenuto ulteriori investimenti per la sistemazione e l'adeguamento dell'immobile alle esigenze operative, con conseguente impatto sulle dinamiche finanziarie dell'esercizio e sulla posizione di indebitamento complessivo.

In tale contesto, si osserva una riduzione delle disponibilità liquide, principalmente riconducibile all'assorbimento di risorse finanziarie connesse agli investimenti sopra descritti, nonché alla progressiva copertura degli stessi mediante ricorso a fonti di finanziamento esterne. Parallelamente, si registra un incremento dell'indebitamento finanziario complessivo, che passa da Euro 2.294.815 a Euro 2.439.790, con una variazione pari a Euro 144.975.

L'indebitamento finanziario netto evidenzia un lieve incremento, passando da Euro 878.204 a Euro 882.478, sostanzialmente riconducibile alla dinamica sopra descritta e al temporaneo disallineamento tra flussi in uscita per investimenti e flussi di copertura finanziaria.

Nel complesso, la variazione della posizione finanziaria riflette una fase di trasformazione strutturale della Società, coerente con la strategia di rafforzamento patrimoniale e organizzativo, destinata a produrre benefici economici e gestionali nel medio periodo. La struttura finanziaria, pur evidenziando un maggior ricorso al debito, mantiene comunque un equilibrio complessivo coerente con la natura degli investimenti.

Conto economico riepilogativo

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	6.126.289		6.861.729	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	171.014	2,79	174.814	2,55
Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.571.474	25,65	1.693.211	24,68
VALORE AGGIUNTO	4.383.801	71,56	4.993.704	72,78
Ricavi della gestione accessoria	374.872	6,12	199.540	2,91
Costo del lavoro	4.203.594	68,62	4.796.616	69,90
Altri costi operativi	86.607	1,41	103.652	1,51
MARGINE OPERATIVO LORDO	468.472	7,65	292.976	4,27
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	241.595	3,94	286.301	4,17
RISULTATO OPERATIVO	226.877	3,70	6.675	0,10
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie	-96.498	-1,58	-88.195	-1,29
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	130.379	2,13	-81.520	-1,19
Imposte sul reddito	18.798	0,31	1.522	0,02
Utile (perdita) dell'esercizio	111.581	1,82	-83.042	-1,21

Nel corso dell'esercizio la società ha registrato un incremento dei ricavi della gestione caratteristica, che passano da euro 6.126.289 a euro 6.861.729, evidenziando una crescita del volume d'attività rispetto all'esercizio precedente.

Il valore della produzione mostra un andamento complessivamente positivo, tuttavia tale dinamica non si riflette in un miglioramento della redditività operativa. Il valore aggiunto risulta in aumento in termini assoluti, mantenendo sostanzialmente stabile la propria incidenza sui ricavi.

Sul versante dei costi, si evidenzia un incremento significativo dei costi del personale, che rappresentano la principale componente di assorbimento dei ricavi. Tale voce passa da euro 4.203.594 a euro 4.796.616, con un aumento anche dell'incidenza percentuale sul fatturato. Tale dinamica non è stata integralmente compensata dall'andamento dei ricavi, determinando un peggioramento della marginalità operativa.

Il margine operativo lordo risulta infatti in diminuzione rispetto all'esercizio precedente, sia in valore assoluto sia in termini percentuali sui ricavi. Tale riduzione si riflette anche sul risultato operativo, che si attesta su valori prossimi allo zero, evidenziando un sostanziale azzeramento della redditività della gestione caratteristica.

La gestione finanziaria evidenzia un lieve miglioramento rispetto all'esercizio precedente, con una riduzione degli oneri finanziari netti, che tuttavia non è sufficiente a compensare il deterioramento della gestione operativa.

Il risultato prima delle imposte risulta negativo e, tenuto conto anche dell'effetto della fiscalità, l'esercizio si chiude con una perdita pari a euro 83.042, in contrapposizione all'utile conseguito nell'esercizio precedente. In sintesi, pur in presenza di una crescita dei ricavi, l'esercizio è stato caratterizzato da un incremento dei costi, in particolare del personale, che ha determinato una significativa contrazione della marginalità e il passaggio da un risultato positivo a una perdita d'esercizio.

Indici di struttura

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Quoziente primario di struttura		0,28	0,21	
Patrimonio Netto				

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Immobilizzazioni esercizio	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.			
Quoziente secondario di struttura		1,04	0,90	
Patrimonio Netto + Pass. consolidate				
Immobilizzazioni esercizio				

Indici patrimoniali e finanziari

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Leverage (dipendenza finanz.)	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	6,90	8,14	
Capitale investito				
Patrimonio Netto				
Elasticità degli impieghi	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	48,47	41,00	
Attivo circolante				
Capitale investito				
Quoziente di indebitamento complessivo	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie. Un indice elevato può indicare un eccesso di indebitamento aziendale.	5,90	7,14	
Mezzi di terzi				
Patrimonio Netto				

Indici gestionali

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Rendimento del personale	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.	1,46	1,43	
Ricavi netti esercizio				
Costo del personale esercizio				
Rotazione dei debiti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori,	55	118	
Debiti vs. Fornitori * 365				
Acquisti dell'esercizio				
Rotazione dei crediti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.	92	94	
Crediti vs. Clienti * 365				
Ricavi netti dell'esercizio				

Indici di liquidità

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Indice di durata del magazzino - merci e materie prime	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.	47	35	
Scorte medie merci e materie prime * 365				
Consumi dell'esercizio				
Quoziente di disponibilità	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	1,02	0,85	
Attivo corrente				
Passivo corrente				
Quoziente di tesoreria	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	1,01	0,85	
Liq imm. + Liq diff.				
Passivo corrente				

Indici di redditività

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Return on debt (R.O.D.)	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.	3,89	3,97	
Oneri finanziari es.				
Debiti onerosi es.				
Return on sales (R.O.S.)	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	3,70	0,10	
Risultato operativo es.				
Ricavi netti es.				
Return on investment (R.O.I.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	4,51	0,13	
Risultato operativo				
Capitale investito es.				
Return on Equity (R.O.E.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	15,31	-12,89	
Risultato esercizio				
Patrimonio Netto				

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

Nel prospetto seguente sono evidenziati i saldi e le variazioni delle Immobilizzazioni.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	1.672.078	1.397.974	137.059	3.207.111
Rivalutazioni	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	313.364	300.012		613.376
Svalutazioni	0	0	0	0
Valore di bilancio	1.358.713	1.097.963	137.059	2.593.735
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	207.211	534.138	89.169	830.518
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	2.125	2.125
Ammortamento dell'esercizio	236.470	49.831		286.301
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	3.000	3.000
Altre variazioni	(12.000)	(30.214)	0	(42.214)
Totale variazioni	(41.258)	454.088	88.294	501.124
Valore di fine esercizio				
Costo	1.867.289	1.901.898	225.353	3.994.540
Rivalutazioni	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	549.834	349.843		899.677
Svalutazioni	0	0	0	0
Valore di bilancio	1.317.455	1.552.051	225.353	3.094.859

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	10.326	0	389.034	0	1.013.000	0	259.717	1.672.078

Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.947	0	105.851	0	69.000	0	130.566	313.364
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	2.379	0	283.183	0	944.000	0	129.151	1.358.713
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	56.742	13.112	129.142	356	0	0	7.859	207.211
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	12.958	873	113.476	0	56.000	0	53.163	236.470
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	(12.000)	0	0	0	0	(12.000)
Totale variazioni	43.785	12.238	3.667	356	(56.000)	0	(45.304)	(41.258)
Valore di fine esercizio								
Costo	67.068	13.112	506.176	356	1.013.000	0	267.576	1.867.289
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	20.905	873	219.327	0	125.000	0	183.729	549.834
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	46.164	12.238	286.850	356	888.000	0	83.847	1.317.455

In data 29 aprile 2024, la Società ha perfezionato l'acquisizione di un ramo d'azienda attivo nel settore della digitalizzazione dei processi aziendali, di proprietà della società Digital Technologies S.r.l. – Società Benefit.

L'operazione ha comportato un investimento complessivo pari a euro 1.500.000, così articolato:

- Euro 1.000.000 a titolo di avviamento, connesso alle prospettive reddituali future, alla clientela acquisita, al know-how e al posizionamento strategico del ramo;
- Euro 400.000 relativi a beni materiali strumentali funzionali all'attività del ramo (hardware, infrastrutture tecnologiche, arredi e attrezzature);
- Euro 100.000 riferiti al diritto di non concorrenza, contrattualmente pattuito con il cedente per un periodo definito, al fine di tutelare il valore del ramo acquisito.

Il pacchetto clienti acquisito è molto ampio e diversificato, comprendendo numerose multinazionali di rilievo internazionale e professionisti di alto profilo, tra cui studi notarili di prestigio, a testimonianza del valore strategico e commerciale del ramo.

L'acquisizione si inserisce nel più ampio piano strategico della Società volto a potenziare le competenze e l'offerta nel settore digitale, con l'obiettivo di consolidare la propria posizione di mercato e accelerare il processo di trasformazione tecnologica interna ed esterna. Si rinvia a quanto già osservato nell'ambito dei criteri di valutazione.

Immobilizzazioni materiali

Si riporta di seguito la movimentazione delle immobilizzazioni materiali.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Terreni e fabbricati	951.772	514.112	32.572	1.433.312
Impianti e macchinario	4.429	11.142	1.208	14.363
Attrezzature industriali e commerciali	1.638		586	1.052
Altri beni	140.124	9.509	46.309	103.324
- Mobili e arredi	9.634		1.977	7.657
- Macchine di ufficio elettroniche	54.072	7.231	15.323	45.980
- Autovetture e motocicli	16.482		6.890	9.592
- Automezzi	61.988	403	20.987	41.404
- Beni diversi dai precedenti	75	1.249	1.132	192
Totali	1.097.963	534.763	80.675	1.552.051

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	952.141	15.051	10.998	419.784	0	1.397.974
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	370	10.622	9.360	279.660	0	300.012
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	951.772	4.429	1.638	140.124	0	1.097.963
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	514.112	11.142	0	8.884	0	534.138
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	834	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	1.980	375	586	46.309	0	49.831
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	(30.592)	0	0	625	0	(30.214)

Totale variazioni	481.540	9.934	(586)	(36.800)	0	454.088
Valore di fine esercizio						
Costo	1.435.661	16.087	10.998	429.293	0	1.901.898
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.350	1.725	9.946	325.969	0	349.843
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	1.433.312	14.363	1.052	103.324	0	1.552.051

Operazioni di locazione finanziaria

Si forniscono le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 22) del Codice Civile, relative alle operazioni di locazione finanziaria comportanti il trasferimento alla società della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni oggetto dei contratti.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	43.845
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	8.199
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	41.917
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	107

Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da partecipazioni, crediti di natura finanziaria, titoli e strumenti finanziari derivati come evidenziato nel prospetto che segue.

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Partecipazioni in:				
a) Imprese controllate	1		1	
b) Imprese collegate				
c) Imprese controllanti				
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
d-bis) Altre imprese	25.058	67.295	3.000	89.353
Crediti verso:				
a) Imprese controllate				
b) Imprese collegate				
c) Imprese controllanti				
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
d-bis) Verso altri				
Altri titoli	112.000	24.000		136.000
Strumenti finanziari derivati attivi				
Arrotondamento				
Totali	137.059	91.295	3.001	225.353

Di seguito si forniscono informazioni e prospetti di dettaglio delle singole voci.

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

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società. Il loro valore al 31/12/2025 ammonta complessivamente a euro 89.353 (euro 25.059 alla fine dell'esercizio precedente).

Gli altri titoli nella presente voce rappresentano un investimento duraturo da parte della Società; risultano iscritti al costo ammortizzato, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ai sensi dell'OIC 20.

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio								
Costo	1	0	0	0	25.058	25.059	112.000	0
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	1	0	0	0	25.058	25.059	112.000	0
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	0	65.170	65.170	24.000	0
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	2.125	2.125	0	0
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	3.000	3.000	0	0
Altre variazioni	(1)	0	0	0	0	(1)	0	0
Totale variazioni	(1)	0	0	0	64.295	64.294	24.000	0
Valore di fine esercizio								
Costo	0	0	0	0	89.353	89.353	136.000	0
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	0	0	89.353	89.353	136.000	0

Attivo circolante

Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Prodotti finiti e merci	17.298	(9.487)	7.811
Acconti	0	0	0
Totale rimanenze	17.298	(9.487)	7.811

Si evidenzia che i criteri adottati nella valutazione delle singole voci hanno portato all'iscrizione di valori non sensibilmente differenti rispetto ai costi correnti dei beni rilevabili alla data di chiusura dell'esercizio (art. 2426, punto 10 del Codice Civile).

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.547.726	219.401	1.767.127	1.767.127	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	15.000	(15.000)	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	52.750	(52.750)	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	11.680	17.960	29.640	22.016	7.624	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	0	0			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	306.643	(179.182)	127.461	72.546	54.915	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.933.799	(9.572)	1.924.227	1.861.689	62.539	0

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti iscritti nell'attivo circolante, ai sensi dell'art. 2427, n. 6, Codice Civile, sono integralmente riferibili a clienti residenti in Italia; pertanto, non si rende necessaria alcuna ripartizione per area geografica.

Crediti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti IRES/IRPEF	1	15.815	15.816
Crediti IRAP	426	828	1.254

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Acconti IRAP	-1		-1
Altri crediti tributari	11.253	1.317	12.570
Arrotondamento	1		1
Totali	11.680	17.960	29.640

Il credito IRES e il credito IRAP è stato iscritto in bilancio al netto delle imposte correnti rilevate nel conto economico, tenendo conto degli acconti d'imposta già versati e delle ritenute subite nel corso dell'esercizio.

La determinazione del saldo fiscale è stata effettuata mediante compensazione tra l'imposta dovuta e i versamenti a titolo di acconto e le ritenute d'acconto subite, così da esprimere in bilancio l'effettiva posizione creditoria verso l'Erario.

Altri crediti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Crediti verso altri esig. entro esercizio	262.528	72.546	-189.982
Crediti verso dipendenti	4.063	2.063	-2.000
Depositi cauzionali in denaro	19.379	7.394	-11.985
Altri crediti:			
- anticipi a fornitori	9.122	6.693	-2.429
- Contributi DOTE	154.838	48.828	-106.010
- Crediti INPS	65.409	873	-64.536
- altri	9.717	6.695	-3.022
b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio	44.115	54.915	10.800
Depositi cauzionali in denaro	44.115	54.915	10.800
Totale altri crediti	306.643	127.461	-179.182

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

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzi	Accantonamenti	Saldo finale
F.do svalutazione crediti dell'attivo circolante	14.399	286	557	14.670

Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	252.411	(110.284)	142.127
Assegni	781	(781)	0
Denaro e altri valori in cassa	635	639	1.274
Totale disponibilità liquide	253.827	(110.426)	143.401

Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	163.396	(163.396)	0
Risconti attivi	71.510	3.855	75.365
Totale ratei e risconti attivi	234.906	(159.541)	75.365

Oneri finanziari capitalizzati

Si attesta che nell'esercizio non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari ai valori iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427 punto 8 del Codice Civile).

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 712.666 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	458.892	0	0	(3.501)	0	0		455.391
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0		0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	106.295	0	0	33.474	0	0		139.769
Riserve statutarie	120.977	0	0	70.248	0	0		191.225
Altre riserve								
Riserva straordinaria	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	9.323	0	0		9.323
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	0	0	0	0	0	0		0
Totale altre riserve	0	0	0	9.323	0	0		9.323
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	0	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio	111.581	0	111.581	0	0	0	(83.042)	(83.042)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
Totale patrimonio netto	797.745	0	111.581	109.544	0	0	(83.042)	712.666

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Si forniscono i dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	455.391	C	B,C	455.391	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0			0	0	0
Riserve di rivalutazione	0			0	0	0
Riserva legale	139.769	U	B	0	0	0
Riserve statutarie	191.225	U	B	0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	0			0	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0			0	0	0
Riserva azioni o quote della società controllante	0			0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0			0	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto capitale	0			0	0	0
Versamenti a copertura perdite	0			0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0			0	0	0
Riserva avanzo di fusione	9.323	U	B	0	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0			0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0			0	0	0
Varie altre riserve	0			0	0	0
Totale altre riserve	9.323			0	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			0	0	0
Utili portati a nuovo	0			0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			0	0	0
Totale	795.708			455.391	0	0
Quota non distribuibile				455.391		
Residua quota distribuibile				0		

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

Fondi per rischi e oneri

Il bilancio non accoglie accantonamenti a fondo rischi, non sussistendo tutte le condizioni per lo stanziamento ai sensi del vigente principio contabile OIC31. Nel precedente bilancio era stata data informazione circa un possibile rischio afferente al ramo d'azienda digitalizzazione. I confronti condotti nel corso del 2025 con parte venditrice non hanno evidenziato chiari elementi di mancanza ab originae del valore acquisito, risultando la

caduta di redditività dovuta a fattori contingenti dell'esercizio appena chiuso. Si rinvia a quanto già osservato in merito ai criteri di valutazione dell'avviamento e alla sua aspettativa di tenuta del valore pagato.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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. Per i dipendenti che hanno optato per l'adesione alla previdenza complementare il TFR viene versato direttamente al fondo pensione. La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	542.761
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	283.004
Utilizzo nell'esercizio	220.120
Altre variazioni	(6.746)
Totale variazioni	56.138
Valore di fine esercizio	598.899

Il debito TFR dei contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima della chiusura dell'esercizio o che scadrà nell'esercizio successivo, è stato iscritto nella voce "14) Altri debiti" dello stato patrimoniale.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	1.835.365	445.236	2.280.601	963.789	1.316.812	837.415
Debiti verso altri finanziatori	713.277	(410.687)	302.590	62.090	240.500	22.500
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	265.201	336.316	601.517	601.517	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	84.743	(22.185)	62.558	62.558	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	115.028	14.002	129.030	129.030	0	0
Altri debiti	589.508	26.185	615.693	615.693	0	0
Totale debiti	3.603.122	388.868	3.991.990	2.434.677	1.557.312	859.915

Debiti verso banche

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti verso banche esig. entro esercizio	1.033.837	963.789	-70.048
Mutui	354.210	86.130	-268.080
Anticipi su crediti	679.627	868.566	188.939
Altri debiti:			
- altri		9.093	9.093
b) Debiti verso banche esig. oltre esercizio	801.528	1.316.812	515.284
Mutui	801.528	1.316.812	515.284
Totale debiti verso banche	1.835.365	2.280.601	445.236

Debiti verso altri finanziatori

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
a) Debiti v/altri finanziatori entro l'esercizio	98.194	-36.104	62.090
- Carte di credito	5.233	-143	5.090
- Finanziamento da CGM	47.961	-47.961	
- Finanziamento da CFI	45.000	12.000	57.000
b) Debiti v/altri finanziatori oltre l'esercizio	615.083	-374.583	240.500
- Finanziamento da CGM	317.583	-317.583	
- Finanziamento da CFI	297.500	-57.000	240.500
Totale Debiti verso altri finanziatori	713.277	-410.687	302.590

Debiti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Debito IRPEF/IRES	750	-750	
Erario c.to IVA	7.699	13.371	21.070
Erario c.to ritenute dipendenti	73.101	-32.767	40.334
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori	3.503	-2.349	1.154
Imposte sostitutive	-311	311	
Arrotondamento	1	-1	
Totale debiti tributari	84.743	-22.185	62.558

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito verso Inps	115.028	128.621	13.593
Debiti verso Inail		409	409
Totale debiti previd. e assicurativi	115.028	129.030	14.002

Altri debiti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Altri debiti entro l'esercizio	589.508	615.693	26.185
Debiti verso dipendenti/assimilati	548.434	586.565	38.131
Debiti verso soci		7.401	7.401
- altri	41.074	21.727	-19.347
Totale Altri debiti	589.508	615.693	26.185

Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce alcun prospetto informativo relativo alla ripartizione dei debiti per area geografica di operatività dei creditori, in quanto tutti i rapporti sono intrattenuti esclusivamente con soggetti operanti in Italia, rendendo tale informazione non significativa.

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

Si fornisce un dettaglio relativamente ai debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali e di durata residua superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

	Debiti di durata residua superiore a cinque anni	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
		Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Ammontare	898.487	750.000	0	0	750.000	3.241.990	3.991.990

Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	71.911	(71.108)	803
Risconti passivi	86.776	(76.971)	9.805
Totale ratei e risconti passivi	158.687	(148.079)	10.608

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	6.126.289	6.861.729	735.440	12,00
Altri ricavi e proventi	374.872	199.540	-175.332	-46,77
Totali	6.501.161	7.061.269	560.108	

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

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Servizi di pulizie	919.791
Assemblaggio conto terzi	327.525
Front office - data entry	2.196.696
Servizio di trasporto	1.190.471
Altri	2.227.246
Totale	6.861.729

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	6.861.729
Totale	6.861.729

La voce "Altri ricavi e proventi" comprende:

1. Euro 88.264 per la DOTE IMPRESA - COLLOCAMENTO MIRATO in attuazione delle linee guida della D.G.R. n. 5579 del 23 novembre 2021;
2. Euro 68.352 relativi all'incentivo previsto per l'assunzione di persone con disabilità;

Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	176.724	166.327	-10.397	-5,88
Per servizi	1.186.215	1.216.157	29.942	2,52
Per godimento di beni di terzi	385.259	477.054	91.795	23,83
Per il personale:				
a) salari e stipendi	3.343.234	3.772.798	429.564	12,85
b) oneri sociali	605.376	721.516	116.140	19,18
c) trattamento di fine rapporto	249.437	283.004	33.567	13,46
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi	5.547	19.298	13.751	247,90
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	183.583	236.470	52.887	28,81
b) immobilizzazioni materiali	50.201	49.831	-370	-0,74
c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni				
d) svalut.ni crediti att. circolante	7.811		-7.811	-100,00
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci	-5.710	8.487	14.197	
Accantonamento per rischi				
Altri accantonamenti				
Oneri diversi di gestione	86.607	103.652	17.045	19,68
Arrotondamento				
Totali	6.274.284	7.054.594	780.310	

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche e ad altre fattispecie.

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	0
Debiti verso banche	65.766
Altri	36.789
Totale	102.555

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 13 cc. si informa che nell'esercizio non sono stati rilevati elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 13 cc. si informa che nell'esercizio non sono stati rilevati elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

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

Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Var. %	Esercizio corrente
Imposte correnti	18.798	-18.064	-96,10	734
Imposte relative a esercizi precedenti		788		788
Totali	18.798	-17.276		1.522

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Come evidenziato dallo schema del rendiconto finanziario, predisposto con il metodo indiretto, nell'esercizio si è registrato un decremento della liquidità. I flussi finanziari più rilevanti sono commentati di seguito:

- **Flusso finanziario dell'attività operativa**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 la gestione operativa ha generato un flusso finanziario positivo pari a Euro 854.046, evidenziando un sensibile miglioramento rispetto all'esercizio precedente, che aveva registrato un risultato sostanzialmente in equilibrio negativo pari a Euro (5.547).

Pur in presenza di una perdita d'esercizio pari a Euro 83.042, la gestione caratteristica ha prodotto una significativa capacità di generazione di cassa grazie soprattutto all'incidenza delle componenti economiche non monetarie. In particolare, hanno contribuito positivamente gli ammortamenti delle immobilizzazioni, pari complessivamente a Euro 286.301, nonché ulteriori rettifiche non monetarie per Euro 356.880. Complessivamente, le rettifiche prive di effetti finanziari immediati hanno determinato un apporto positivo pari a Euro 643.181.

Anche l'andamento del capitale circolante netto ha contribuito favorevolmente alla formazione dei flussi di cassa operativi. In particolare, si evidenzia l'incremento dei debiti verso fornitori per Euro 313.051, unitamente alla riduzione dei ratei e risconti attivi per Euro 159.541 e ad altre variazioni positive del capitale circolante netto per Euro 288.755. Tali effetti hanno compensato l'incremento dei crediti verso clienti, pari a Euro 92.123, e la diminuzione dei ratei e risconti passivi per Euro 148.079.

Nel corso dell'esercizio si sono inoltre registrati esborsi finanziari connessi principalmente al pagamento di interessi passivi per Euro 88.195, di imposte sul reddito per Euro 18.126 e di altri pagamenti netti per Euro 220.121.

Nel complesso, il rendiconto finanziario evidenzia una gestione operativa caratterizzata da una buona capacità di generazione di liquidità, sostenuta sia dalla dinamica delle componenti non monetarie sia dall'evoluzione favorevole del capitale circolante netto.

- **Flusso finanziario dell'attività di investimento**

L'attività di investimento ha comportato nel corso dell'esercizio un assorbimento di risorse finanziarie pari a Euro 776.346, in sensibile diminuzione rispetto al fabbisogno registrato nell'esercizio precedente, pari a Euro 2.498.771.

Gli investimenti effettuati hanno riguardato principalmente le immobilizzazioni materiali, per complessivi Euro 481.832, a conferma della prosecuzione delle attività di mantenimento e sviluppo della struttura operativa aziendale. Ulteriori impieghi hanno interessato le immobilizzazioni immateriali per Euro 206.220, riferibili prevalentemente a costi e progetti a utilità pluriennale, nonché le immobilizzazioni finanziarie per Euro 88.294. Nel corso dell'esercizio non si rilevano disinvestimenti significativi né relativamente alle immobilizzazioni materiali e immateriali né con riferimento agli investimenti di natura finanziaria.

Rispetto all'esercizio precedente, il minore assorbimento di liquidità derivante dall'attività di investimento è principalmente riconducibile all'assenza di operazioni straordinarie di acquisizione di rami d'azienda, che nell'esercizio precedente avevano determinato un impiego finanziario pari a Euro 1.500.000.

L'andamento dei flussi relativi agli investimenti conferma pertanto il proseguimento delle politiche di consolidamento e sviluppo dell'attività sociale, pur in un contesto di maggiore equilibrio finanziario rispetto al precedente esercizio.

- **Flusso finanziario dell'attività di finanziamento**

L'attività di finanziamento ha evidenziato nel corso dell'esercizio un flusso finanziario negativo pari a Euro 188.126, in netto ridimensionamento rispetto all'esercizio precedente, nel quale la gestione finanziaria aveva invece generato un apporto positivo di liquidità pari a Euro 2.552.237.

Nel corso dell'esercizio la società ha acceso nuovi finanziamenti per complessivi Euro 750.000, procedendo contestualmente al rimborso di finanziamenti esistenti per Euro 639.607. Si rileva inoltre una riduzione dei debiti a breve termine verso il sistema bancario pari a Euro 75.844.

Per quanto riguarda i movimenti relativi ai mezzi propri, si segnala un aumento di capitale a pagamento pari a Euro 1.300, unitamente a rimborsi di capitale per Euro 6.500 e al pagamento di dividendi e acconti su dividendi per Euro 3.311.

Il confronto con l'esercizio precedente evidenzia una significativa riduzione del ricorso a nuova finanza esterna. Nell'esercizio 2024, infatti, erano stati ottenuti nuovi finanziamenti per Euro 2.059.791, a fronte di rimborsi per Euro 142.791, con conseguente forte incremento delle disponibilità liquide.

Per effetto combinato dei flussi generati dalla gestione operativa, dell'assorbimento derivante dagli investimenti e della dinamica della gestione finanziaria, le disponibilità liquide complessive si sono ridotte di Euro 110.426, passando da Euro 253.827 di inizio esercizio a Euro 143.401 al 31 dicembre 2025.

Le disponibilità liquide finali risultano composte prevalentemente da depositi bancari e postali per Euro 142.127 e da denaro e valori in cassa per Euro 1.274. Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano disponibilità liquide soggette a vincoli di utilizzo.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione media del personale dipendente alla data del 31/12/2025.

	Numero medio
Dirigenti	0
Quadri	0
Impiegati	113
Operai	119
Altri dipendenti	0
Totale Dipendenti	232

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

Il seguente prospetto evidenzia i compensi, le anticipazioni, i crediti concessi agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale, nonché gli impegni assunti per loro conto per l'esercizio al 31/12/2025, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	0	16.380
Anticipazioni	0	0
Crediti	0	0
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	0	0

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. si segnalano l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate; gli impegni esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili, nonché gli impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime sono distintamente indicate.

	Importo
Impegni	0
di cui in materia di trattamento di quiescenza e simili	0
di cui nei confronti di imprese controllate	0
di cui nei confronti di imprese collegate	0
di cui nei confronti di imprese controllanti	0
di cui nei confronti di imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0

Garanzie	0
di cui reali	0
Passività potenziali	0

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter si segnala che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) c.c. dopo la chiusura dell'esercizio non sono avvenuti fatti di rilievo da segnalare.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

Azioni proprie e di società controllanti

In ottemperanza al disposto dei punti 3) e 4), c. 3, art. 2428 c.c., si comunica che la Società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie né azioni - direttamente o indirettamente - della Società controllante.

Informazioni relative alle cooperative

Informazioni ex art. 2513 del Codice Civile

La Cooperativa è iscritta nell'Albo nazionale delle società cooperative - sezione cooperative a mutualità prevalente - al numero A234143 variabile come richiesto dall'ultimo comma, dell'articolo 2512, c.c.

Come richiesto dall'art. 2513 del codice civile si provvede ad esporre in forma sintetica i dati contabili relativi alla dimostrazione del rispetto delle condizioni di mutualità prevalente di cui all'art. 2512 del codice civile.

Preme osservare tuttavia che tale condizione non risulta comunque determinante per la società ai fini dell'iscrizione nella sezione "a mutualità prevalente" dell'Albo Nazionale delle Cooperative, poiché la stessa vi risulta iscritta di diritto in quanto "Società Cooperativa Sociale" ai sensi della L. 381/91. Ciò nonostante la misurazione dello scambio mutualistico risulta opportuna, se non necessaria, ai fini della disposizione

civilistica. Sulla base delle disposizioni statutarie in merito allo scopo e all'oggetto sociale, nonché considerando l'attività aziendale conseguentemente svolta nell'esercizio, la nostra società si qualifica come cooperativa di produzione e lavoro. Pertanto, la sussistenza delle condizioni di mutualità prevalente si configura laddove la società si avvalga prevalentemente, nello svolgimento della propria attività, delle prestazioni lavorative dei soci (art. 2512 comma 1, punto 2) del codice civile). Ai sensi dell'art. 2513 del codice civile, il riscontro numerico e contabile delle suddette condizioni di prevalenza si determina laddove "il costo del lavoro dei soci sia superiore al cinquanta per cento del totale del costo del lavoro di cui all'art. 2425, primo comma, punto B9 computate le altre forme di lavoro inerenti lo scopo mutualistico" (art. 2513 comma 1, lettera b) del codice civile). Si provvede quindi a riportare nelle tabelle seguenti i dati desumibili dalla contabilità aziendale atti a mostrare le condizioni della mutualità interna relativamente all'esercizio. I conteggi sono stati condotti sulla base del costo aziendale fornito dal consulente paghe riconciliato con i saldi contabili:

Descrizione	Dettaglio	% incidenza
B7 - Prestazioni di servizi forniti da i soci	70.594,00	23,77%
B7 - Prestazioni di servizi forniti da NON soci	226.420,84	76,23%
TOT. PRESTAZIONI DI SERVIZI	297.014,84	
B9 - Costo del lavoro soci	736.035,09	15,22%
B9 - Costo del lavoro NON soci	4.100.506,55	84,78%
TOT. COSTO DEL LAVORO	4.836.541,64	
TOT. SOCI	806.629,09	15,71%
TOT. NON SOCI	4.326.927,39	84,29%
TOTALE	5.133.556,48	

Come si può individuare il calcolo della mutualità per l'anno 2025 è pari al 15,71%.

Informazioni ex art. 2528 del Codice Civile

In relazione a quanto disposto dall'art. 2528 cod.civ. si segnala che nel corso dell'esercizio il Consiglio di Amministrazione, ha promosso la partecipazione diretta dei soci all'attività sociale della cooperativa, promuovendo la finalità mutualistica della stessa. Grazie agli sviluppi delle attività in corso anche nel nuovo esercizio, è previsto un continuo ampliamento della base sociale e del coinvolgimento di soggetti svantaggiati. Durante l'esercizio, le procedure di ammissione sono state gestite nel rispetto delle disposizioni statutarie e normative vigenti, assicurando equità e imparzialità nel trattamento delle domande di adesione. Per quanto concerne l'ammissione dei nuovi soci si rimanda allo statuto vigente.

Informazioni ex art. 2545 del Codice Civile

In relazione a quanto disposto dall'art. 2545 cod.civ. e dall'art. 2 della legge 59/1992 che richiedono che gli Amministratori e, ove presenti, i sindaci delle società cooperative forniscano in occasione del bilancio annuale illustrazione dei criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici e statutari, si fa presente che durante l'esercizio oggetto della presente informativa gli Amministratori, che sono anche soci della cooperativa, hanno operato al fine di garantire il corretto svolgimento dell'attività. La cooperativa, coerentemente alle finalità mutualistica propria di inserimento lavorativo, anche di personale svantaggiato, ha

consolidato i rapporti con i propri soci e promosso la partecipazione della base sociale. Come richiesto dall'art. 2 della Legge n. 59/1992, con riferimento ai criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi statutari, in conformità al carattere cooperativo della società, si evidenzia che la cooperativa intende osservare il raggiungimento dello scopo sociale della ricerca di occupazione per i soci alle migliori condizioni offerte e dell'inserimento lavorativo di persone svantaggiate, perseguendo l'oggetto sociale attraverso l'impiego dei soci nello svolgimento dell'attività della Cooperativa. Tutto ciò è svolto attraverso una corretta gestione dell'ordine di avvio al lavoro dei soci, secondo principi di eguaglianza e democrazia interna, tenuto conto delle capacità tecniche specifiche dei singoli e del rispetto dei contenuti del regolamento interno.

Si rappresenta che la società ha stipulato un contratto con Cascina Clarabella Società Cooperativa Sociale avente ad oggetto la fornitura di servizi in ambito amministrativo, contabile e di controllo di gestione.

L'accordo consentirà alla Cooperativa di avvalersi delle competenze e dell'esperienza maturate da Cascina Clarabella nell'attività di monitoraggio e gestione delle dinamiche economiche, finanziarie e patrimoniali, sia in ottica storica sia prospettica, con particolare attenzione all'analisi della sostenibilità dell'indebitamento e alla gestione attiva dei flussi di cassa.

La collaborazione è finalizzata al rafforzamento dei presidi amministrativi e contabili della società, attraverso l'implementazione di strumenti e procedure maggiormente strutturati di pianificazione, controllo e reporting gestionale. La sinergia consentirà inoltre di conseguire un efficientamento organizzativo ed economico, anche mediante una razionalizzazione dei costi riferibili alla struttura amministrativa interessata.

L'operazione è destinata a produrre effetti positivi sull'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Cooperativa, contribuendo al rafforzamento dei presidi richiesti dalla normativa in materia di adeguatezza degli assetti, ai sensi dell'art. 3 del Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza, in relazione all'evoluzione della natura, delle dimensioni e della complessità dell'attività svolta.

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

Ai sensi dell'art. 1 c.125-bis della L. 124/2017, si segnala l'importo delle sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti ad esse collegati, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria:

Titolo Misura	Titolo Progetto	Data Concessione	Elemento Aiuto
Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per l'assunzione di giovani lavoratori (art. 1 comma 10-15 L. 178/2020 - art. 1 comma 297 L. 197/2022)	Esonero contributivo per le assunzioni di giovani lavoratori effettuate dal 1 luglio 2022 al 31 dicembre 2023 (art. 1, comma 297, L. 197/2022)	28/01/2026	8.487,0
Incentivi alle assunzioni dei lavoratori con disabilità	Incentivo alle assunzioni dei lavoratori con disabilità (art. 13, L. 68/1999)	25/11/2025	106.458,8
Incentivi alle assunzioni dei lavoratori con disabilità	Incentivo alle assunzioni dei lavoratori con disabilità (art. 13, L. 68/1999)	25/11/2025	44.023,0
Bando Dote Impresa collocamento mirato annualità 2024-2025	BANDO DOTE IMPRESA COLLOCAMENTO MIRATO (rif. L. 68/99)	21/11/2025	11.318,0
Bando Dote Impresa collocamento mirato annualità 2024-2025	BANDO DOTE IMPRESA COLLOCAMENTO MIRATO (rif. L. 68/99)	30/07/2025	8.394,5
Bando Dote Impresa collocamento mirato annualità 2024-2025	BANDO DOTE IMPRESA COLLOCAMENTO MIRATO (rif. L. 68/99)	30/07/2025	4.921,0
Nuova Sabatini - Finanziamenti per l'acquisto di nuovi macchinari, impianti e attrezzature da parte delle piccole e medie imprese - Versione modificata da Codice CE SA.47180	Beni Strumentali - Contributi agli investimenti - Decreto interministeriale del 27 novembre 2013 - n. domanda delibera finanziamento: 368597	15/07/2025	3.549,0
Bando Dote Impresa collocamento mirato annualità 2024-2025	BANDO DOTE IMPRESA COLLOCAMENTO MIRATO (rif. L. 68/99)	22/05/2025	6.668,5
Bando Dote Impresa collocamento mirato annualità 2024-2025	BANDO DOTE IMPRESA COLLOCAMENTO MIRATO (rif. L. 68/99)	09/04/2025	8.394,5

Titolo Misura	Titolo Progetto	Data Concessione	Elemento Aiuto
Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per nuove assunzioni/trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021 - 2022 (art. 1 commi 10 - 15 L. 178/2020)	Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per i datori di lavoro per nuove assunzioni/trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021 - 2022 (art. 1 commi 10 - 15 L. 178/2020)	20/03/2025	3.177,8
Incentivi alle assunzioni dei lavoratori con disabilità	Incentivo alle assunzioni dei lavoratori con disabilità (art. 13, L. 68/1999)	17/02/2025	27.840,1
Incentivi alle assunzioni dei lavoratori con disabilità	Incentivo alle assunzioni dei lavoratori con disabilità (art. 13, L. 68/1999)	17/02/2025	61.515,2
Approvazione avviso bando Dote Impresa Collocamento Mirato - fondo 2022	NOTE IMPRESA DISABILI ANNUALITA' 2022	29/01/2025	9.378,5
Approvazione avviso bando Dote Impresa Collocamento Mirato - fondo 2022	NOTE IMPRESA DISABILI ANNUALITA' 2022	29/01/2025	8.394,5
Esonero dal versamento dei contributi previdenziali per nuove assunzioni/trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021 - 2022 (art. 1 commi 10 - 15 L. 178/2020)	Esonero contributivo per le assunzioni di giovani lavoratori effettuate dal 1 gennaio 2021 al 30 giugno 2022 (art. 1, commi 10 - 15, L. 178/2020)	28/01/2025	892,0

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Copertura della perdita d'esercizio

Si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la copertura della perdita di esercizio, pari ad euro 83.042 come segue:

Descrizione	Valore
Copertura Perdita dell'esercizio con:	
- Riserva statutaria	83.042
Totale	83.042

Dichiarazione di conformità del bilancio

BRESCIA, 27 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

GAZZORELLI DANIELE

Il sottoscritto GAZZORELLI DANIELE, in qualità di Amministratore, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la presente Nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.