

# BILANCIO 2025

Standard	N° certificato RINA	Validità al
Qualità ISO 9001:2015	23281/11/S	01/12/2028
Ambiente ISO 14001:2015	EMS-3557/S	14/01/2028
Salute e Sicurezza sui luoghi di lavoro ISO 45001:2018	OHS-720	16/12/2027
Responsabilità Sociale di Impresa SA8000	SA-785	29/02/2028

# INGEGNERIE TOSCANE S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA RAFFAELLO LAMBRUSCHINI 33 50134 FIRENZE (FI)
Codice Fiscale	06111950488
Numero Rea	FI 601490
P.I.	06111950488
Capitale Sociale Euro	100.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' A Responsabilita' Limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	Gestione di progetti relativi a opere di ingegneria integrata (71.12.20)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
2) costi di sviluppo	7.778	20.256
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	751.558	703.790
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.125	2.266
6) immobilizzazioni in corso e acconti	32.622	21.675
7) altre	163.522	191.917
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>957.605</b>	<b>939.904</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
3) attrezzature industriali e commerciali	21.517	1.203
4) altri beni	342.882	329.560
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	7.291
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>364.399</b>	<b>338.054</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
d-bis) altre imprese	21.000	21.000
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>21.000</b>	<b>21.000</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>21.000</b>	<b>21.000</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.343.004</b>	<b>1.298.958</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.975.851	18.380.395
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>20.975.851</b>	<b>18.380.395</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	325.043	299.621
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>325.043</b>	<b>299.621</b>
5-ter) imposte anticipate	156.526	117.727
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.891	4.893
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.038	2.038
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>25.929</b>	<b>6.931</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>21.483.349</b>	<b>18.804.674</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	2.887.674	2.897.581
3) danaro e valori in cassa	1.194	1.351
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.888.868</b>	<b>2.898.932</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>24.372.217</b>	<b>21.703.606</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>207.545</b>	<b>39.845</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>25.922.766</b>	<b>23.042.409</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		

Riserva straordinaria	11.412.752	11.412.752
Riserva avanzo di fusione	979	979
Varie altre riserve	(1)	(1)
<b>Totale altre riserve</b>	<b>11.413.730</b>	<b>11.413.730</b>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	5.092.332	3.908.832
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>16.626.062</b>	<b>15.442.562</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
4) altri	463.090	357.591
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>463.090</b>	<b>357.591</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>388.846</b>	<b>499.585</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.793	48.998
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>3.793</b>	<b>48.998</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.195.612	3.284.716
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>4.195.612</b>	<b>3.284.716</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	868.830	303.697
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>868.830</b>	<b>303.697</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.987.377	1.794.686
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>1.987.377</b>	<b>1.794.686</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.382.560	1.306.015
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.382.560</b>	<b>1.306.015</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>8.438.172</b>	<b>6.738.112</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>6.596</b>	<b>4.559</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>25.922.766</b>	<b>23.042.409</b>

## Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.013.660	21.562.012
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	22.483	41.534
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
altri	364.574	646.762
Totale altri ricavi e proventi	364.574	646.762
Totale valore della produzione	25.400.717	22.250.308
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	114.827	186.039
7) per servizi	5.114.739	4.881.776
8) per godimento di beni di terzi	1.024.904	817.924
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	8.476.238	7.635.178
b) oneri sociali	2.556.645	2.327.223
c) trattamento di fine rapporto	551.184	507.797
e) altri costi	62.969	10.007
Totale costi per il personale	11.647.036	10.480.205
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	403.796	552.070
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	129.676	128.948
Totale ammortamenti e svalutazioni	533.472	681.018
12) accantonamenti per rischi	190.688	54.318
14) oneri diversi di gestione	62.941	102.061
Totale costi della produzione	18.688.607	17.203.341
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	6.712.110	5.046.967
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>		
altri	231.994	388.791
Totale proventi diversi dai precedenti	231.994	388.791
Totale altri proventi finanziari	231.994	388.791
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
altri	4.504	76.554
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.504	76.554
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	227.490	312.237
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	6.939.600	5.359.204
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	1.964.787	1.255.317
imposte relative a esercizi precedenti	(78.720)	(36.679)
imposte differite e anticipate	(38.799)	231.734
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.847.268	1.450.372
21) Utile (perdita) dell'esercizio	5.092.332	3.908.832

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.092.332	3.908.832
Imposte sul reddito	1.847.268	1.450.372
Interessi passivi/(attivi)	(227.490)	(312.237)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(740)	14.547
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.711.370	5.061.514
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	741.872	562.115
Ammortamenti delle immobilizzazioni	533.472	681.018
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.275.344	1.243.133
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.986.714	6.304.647
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-	2.800.000
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.595.456)	5.530.018
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	910.896	(1.260.716)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(167.700)	11.823
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	2.037	(58.702)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	156.581	(340.535)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.693.642)	6.681.888
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.293.072	12.986.535
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	227.490	312.237
(Imposte sul reddito pagate)	(1.252.699)	(1.577.210)
(Utilizzo dei fondi)	(747.112)	(618.716)
Totale altre rettifiche	(1.772.321)	(1.883.689)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.520.751	11.102.846
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(156.021)	(54.192)
Disinvestimenti	740	22.929
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(429.902)	(473.436)
Disinvestimenti	8.405	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(576.778)	(504.699)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(45.205)	(5.386.795)
<b>Mezzi propri</b>		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.908.832)	(2.380.765)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.954.037)	(7.767.560)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(10.064)	2.830.587
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	2.897.581	67.265
Danaro e valori in cassa	1.351	1.080

---

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.898.932	68.345
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.887.674	2.897.581
Danaro e valori in cassa	1.194	1.351
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.888.868	2.898.932

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

## Nota integrativa, parte iniziale

### Introduzione

Il bilancio d'esercizio di Ingegnerie Toscane S.r.l. (nel seguito anche `Società'), redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate e integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i `principi contabili OIC'), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa sono stati redatti in unità di euro, senza cifre decimali.

Ove le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non sono sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta sono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

La Società si configura come "impresa comune" ai sensi del D.Lgs. 50/2016 ed ha realizzato il 99,96% dei ricavi nei confronti dei soli committenti soci.

Per quanto riguarda l'attività della Società e i rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte a comune controllo e altre parti correlate si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dagli Amministratori della Società a corredo del presente bilancio.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio e l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.

## **Principi di redazione**

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai postulati generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC. Sono stati altresì rispettati i postulati della costanza nei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità delle informazioni.

In applicazione dei sopra menzionati postulati:

- La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.
- Si è tenuto conto dei proventi e oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio.
- Gli Amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica della capacità dell'azienda a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. La valutazione effettuata non ha identificato incertezze in merito a tale capacità.
- L'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici.
- I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente al fine di ottenere una omogenea misurazione dei risultati della Società nel susseguirsi degli esercizi.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico.

Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.

La rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che quantitativi.

In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta dalla situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

Nel successivo commento ai criteri di valutazione adottati per le voci di bilancio sono indicate le modalità con cui la Società ha applicato i criteri e i modelli contabili previsti dagli OIC in attuazione del principio della rilevanza.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori al 31.12.2024. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

Le modalità di rappresentazione dei fatti di gestione e i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio sono stati applicati in base alla vigente normativa civilistica interpretata ed integrata dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di realizzazione. Nel costo di acquisto sono stati computati anche i costi accessori; il costo di realizzazione comprende tutti i costi direttamente imputabili alla formazione dell'immobilizzazione.

Sono espresse in bilancio al netto degli ammortamenti che sono stati calcolati sistematicamente in considerazione della loro residua possibilità di utilizzazione che è stata stimata pari agli anni di seguito dettagliatamente elencati:

	<i>anni</i>
<b>Costi di impianto e ampliamento</b>	
Spese di costituzione	5
<b>Costi di ricerca e sviluppo</b>	5
<b>Diritti di brevetto industriale e utilizzazione opere dell'ingegno</b>	
Brevetti	3
<b>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</b>	
Software	5
<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>	
Manutenzioni straordinarie su beni di terzi	minore fra vita utile residua e durata residua contratto di locazione
Oneri pluriennali - certificazione qualità	3

Sono costituite da: a) costi sostenuti per attività di sviluppo completate, b) costi sostenuti per la registrazione di marchi, c) costo del software applicativo acquistato a titolo di licenza d'uso a tempo indeterminato e d) oneri sostenuti per gli interventi di manutenzione realizzati presso le sedi di Firenze e Pisa, frazione Ospedaletto, e per l'ottenimento della certificazione di qualità.

Alla data di riferimento del bilancio è stata valutata la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore. Laddove sussistano, viene determinato il valore recuperabile (pari al maggiore tra il valore d'uso ed il *fair value*) e se questo è inferiore al valore netto contabile si procede ad una corrispondente svalutazione; se negli esercizi successivi ne vengono meno i presupposti, per i beni immateriali viene ripristinato il valore originario rettificato degli ammortamenti non effettuati per effetto della svalutazione stessa.

Il valore recuperabile non viene stimato in assenza di indicatori di potenziali perdite di valore.

Eventuali effetti derivanti dalle disposizioni di cui al paragrafo 65 dell'OIC 24 inerente l'ammortamento dei costi di sviluppo sono applicati retroattivamente ai sensi dell'OIC 29.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	3.254.236	3.176.087	2.550	21.675	455.373	6.909.921

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.233.980	2.472.297	284	-	263.456	5.970.017
<b>Valore di bilancio</b>	20.256	703.790	2.266	21.675	191.917	939.904
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	410.550	-	19.352	-	429.902
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	(8.405)	-	(8.405)
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	12.478	362.782	141	-	28.395	403.796
<b>Totale variazioni</b>	(12.478)	47.768	(141)	10.947	(28.395)	17.701
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	3.254.236	3.586.637	2.550	32.622	455.373	7.331.418
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.246.458	2.835.079	425	-	291.851	6.373.813
<b>Valore di bilancio</b>	7.778	751.558	2.125	32.622	163.522	957.605

Nella voce Costi di Sviluppo per un valore netto contabile pari a Euro/000 8, risultano capitalizzati i costi sostenuti per il progetto Acqua 4.0. I costi relativi alle attività di sviluppo sono stati capitalizzati con il consenso del Collegio Sindacale.

Nella voce Diritti di brevetto industriale e utilizzazione opere dell'ingegno sono stati capitalizzati i costi relativi all'acquisizione di software per Euro/000 411; nello specifico a) evolutive software IT Servizi per Euro/000 376, b) Euro /000 50 per il software Acea 2.0 , c) Euro/000 1 per altre licenze di utilità pluriennale

La società, in continuità con gli esercizi precedenti, ha svolto nel 2025 attività di Innovazione Tecnologica indirizzando i propri sforzi su un progetto che è stato ritenuto particolarmente innovativo denominato "Attività di Innovazione Tecnologica finalizzato allo sviluppo e alla gestione evolutiva del software IT Servizi".

Il progetto è stato svolto nella sede di Via Raffaello Lambruschini, 33 - 50134 - Firenze (FI).

Per lo sviluppo del progetto sopra indicato la società ha sostenuto costi per un valore complessivo pari a Euro/000 280.

Le attività di Innovazione Tecnologica proseguiranno nel corso degli esercizi successivi.

Si confida, infine, che l'esito positivo di tali innovazioni possa generare buoni risultati in termini di innovazione ed efficientamento dei processi operativi con ricadute favorevoli sull'economia dell'azienda.

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione. Nel costo sono compresi i costi diretti, gli oneri accessori e i costi indiretti per la quota ragionevolmente attribuibile al bene.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in funzione della residua possibilità di utilizzo dei beni:

<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	
Attrezzatura varia e minuta	15%
<b>Altri beni</b>	
Macchine d'ufficio elettroniche e elettromeccaniche	20%
Computer	25%
Mobili e arredi	12%

<i>Attrezzature industriali e commerciali</i>	

Tali percentuali sono state ridotte del 50% per i beni acquistati nel corso dell'esercizio, in quanto rappresentativo di una media dell'utilizzo nel primo esercizio.

Per i beni strumentali, gli ammortamenti sono calcolati sul costo storico di iscrizione, attesa l'impossibilità di determinarne il valore residuo al termine del processo di ammortamento; per quelli non strumentali gli ammortamenti non sono invece calcolati laddove il costo di iscrizione del bene approssimi il suo valore residuo.

Si segnala che, a partire dall'01.01.2023 a seguito di una variazione della policy aziendale che prevede la sostituzione dei notebook dei dipendenti ogni 4 anni, l'aliquota di ammortamento è stata incrementata dal 20% al 25%.

L'ammortamento viene calcolato anche sui beni temporaneamente non utilizzati, mentre viene interrotto per i beni che non saranno più utilizzati nel ciclo produttivo e per i beni destinati alla vendita, che devono essere valutati al minore tra il valore netto contabile e quello di realizzazione desunto dall'andamento del mercato, previa riclassificazione nell'attivo circolante.

Laddove l'immobilizzazione materiale comprenda componenti, pertinenze o accessori, aventi vita utile di durata diversa, l'ammortamento di tali componenti viene calcolato separatamente dal cespite principale, salvo che ciò non sia praticabile o rilevante.

Ad ogni data di riferimento del bilancio viene valutata la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore. Laddove sussistano, viene determinato il valore recuperabile (pari al maggiore tra il valore d'uso ed il *fair value*, al netto dei costi di vendita) e se questo è inferiore al valore netto contabile si procede ad una corrispondente svalutazione; se negli esercizi successivi ne vengono meno i presupposti, viene ripristinato il valore originario rettificato degli ammortamenti non effettuati per effetto della svalutazione stessa.

Il valore recuperabile non viene stimato in assenza di indicatori di potenziali perdite di valore.

I costi sostenuti per ampliare o ammodernare un bene, ovvero per migliorarne la rispondenza all'uso, se producono un aumento significativo e misurabile di capacità produttiva, sicurezza o vita utile dello stesso, sono capitalizzati nel limite del valore recuperabile; se tali costi non producono detti effetti sono trattati come manutenzioni ordinarie e rilevati a conto economico.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>Altre immobilizzazioni materiali</b>	<b>Immobilizzazioni materiali in corso e acconti</b>	<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	280.364	1.269.526	7.291	1.557.181
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	279.161	939.966	-	1.219.127
<b>Valore di bilancio</b>	1.203	329.560	7.291	338.054
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	17.014	139.007	-	156.021
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	7.291	-	(7.291)	-
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	30.936	-	30.936
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	3.991	125.685	-	129.676
<b>Altre variazioni</b>	-	30.936	-	30.936
<b>Totale variazioni</b>	20.314	13.322	(7.291)	26.345
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	304.669	1.377.597	-	1.682.266
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	283.152	1.034.715	-	1.317.867
<b>Valore di bilancio</b>	21.517	342.882	-	364.399

Nel corso dell'esercizio sono state dismesse apparecchiature informatiche per complessivi Euro/000 31 interamente ammortizzate. Il campo "Altre variazioni" si riferisce allo storno del fondo ammortamento a seguito dell'alienazione dei beni.

## Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, rettificato, ove necessario, per tenere conto di perdite durevoli di valore.

Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario. [OIC 21.42 e 43].

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	21.000

## **Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese**

Descrizione	Valore contabile
TI-FORMA S.R.L. (FIRENZE)	21.000
<b>Totale</b>	<b>21.000</b>

### **Partecipazioni in altre imprese**

L'importo iscritto in tale voce corrisponde alla partecipazione pari all'11,57% al capitale sociale (di Euro/000 173) della società Ti Forma S.r.l. con sede in Firenze ed attiva nel campo della formazione.

## **Attivo circolante**

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Tenuto conto della natura (prevalentemente commerciale) dei crediti in commento e della loro scadenza in un arco temporale inferiore ai 12 mesi, si è ritenuto di non adottare il criterio del costo ammortizzato a termini di quanto previsto dall'OIC 15, § 79 in quanto gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta ex art. 2423, co. 4 c.c.

I crediti, pertanto sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti commisurato all'effettivo rischio di inesigibilità.

Nella stima del fondo svalutazione si utilizzano tutte le informazioni disponibili, al momento della valutazione, sulla situazione dei debitori, sulla base dell'esperienza passata, della corrente situazione economica generale e di settore, nonché dei fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che incidono sui valori alla data del bilancio.

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui connessi flussi finanziari si estinguono oppure quando la titolarità sugli stessi è trasferita e con essa sono sostanzialmente trasferiti tutti i relativi rischi.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	18.380.395	2.595.456	20.975.851	20.975.851	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	299.621	25.422	325.043	325.043	-
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	117.727	38.799	156.526		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	6.931	18.998	25.929	23.891	2.038
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>18.804.674</b>	<b>2.678.675</b>	<b>21.483.349</b>	<b>21.324.785</b>	<b>2.038</b>

### Crediti verso clienti

La voce "Crediti verso clienti" si compone come segue:

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Crediti verso clienti	10.982.761	8.520.019	2.462.742
Fatture da emettere	10.018.090	9.885.376	132.714
Fondo svalutazione crediti	-25.000	-25.000	0
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>20.975.851</b>	<b>18.380.395</b>	<b>2.595.456</b>

I crediti verso i clienti al lordo del relativo fondo svalutazione (sia per fatture già emesse, sia per fatture da emettere) si classificano come segue in funzione dei soggetti committenti:

<i>crediti entro 12 mesi</i>	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Verso i Soci:			
- Acque S.p.A.	7.362.049	9.389.410	-2.027.361
- Publiacqua S.p.A.	12.502.543	8.380.891	4.121.652
- Acquedotto del Fiora S.p.A.	1.094.015	498.838	595.177
- Geal S.p.A.	7.005	42.585	-35.580
Verso altri	35.239	93.671	-58.432
<b>Totale</b>	<b>21.000.851</b>	<b>18.405.395</b>	<b>2.595.456</b>

I crediti verso altri clienti si riferiscono principalmente a società appartenenti al Gruppo Acea.

Nel corso del 2025 non sono intervenute variazioni nel "fondo svalutazione crediti" .

### Crediti tributari

La voce "Crediti tributari" si compone come segue:

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Credito per IRES/IRAP	0	18.523	-18.523
Credito imposta sanificazione e beni strumentali	23.826	7.546	16.280
Credito IVA (IWS)	1.730	1.730	0
Crediti per IVA	299.487	271.822	27.665
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>325.043</b>	<b>299.621</b>	<b>25.422</b>

### Imposte anticipate

Le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate sono desumibili dal prospetto che segue. Le imposte anticipate sono state calcolate assumendo per i prossimi esercizi un'aliquota IRES del 24% (atteso che la politica di distribuzione degli utili adottata non consente l'applicazione della c.d. "IRES premiale") e IRAP del 4,82%.

	31.12.2025			31.12.2024		
	<i>Ammontare delle differenze temporanee</i>	<i>aliquota</i>	<i>effetto fiscale</i>	<i>Ammontare delle differenze temporanee</i>	<i>aliquota</i>	<i>effetto fiscale</i>
Compensi amministratori non pagati	75.032	24,00%	18.007	46.312	24,00%	11.115
Ammortamento	21.073	24,00%	5.058	14.821	24,00%	3.556
Fondo rischi	463.090	24,00%	111.141	357.591	24,00%	85.821
Fondo rischi	463.090	4,82%	22.320	357.591	4,82%	17.235
Svalutazione immobilizzazioni materiali	0	24,00%	0	0	24,00%	0
Svalutazione immobilizzazioni materiali	0	4,82%	0	0	4,82%	0
<b>Totale imposte anticipate</b>			<b>156.526</b>			<b>117.727</b>

### Crediti verso altri

La voce "Crediti verso altri" comprende:

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Crediti verso Inarcassa	12.439	4.893	7.546
Crediti verso altri	11.451	0	11.451
Crediti vari (oltre 12 mesi)	2.038	2.038	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>25.928</b>	<b>6.931</b>	<b>18.997</b>

### Disponibilità liquide

Nella voce sono iscritte le disponibilità liquide immediatamente utilizzabili dalla società; le disponibilità liquide vincolate sono invece iscritte nell'attivo circolante o immobilizzato a seconda delle caratteristiche del vincolo.

L'iscrizione avviene, per le disponibilità presenti sui conti correnti bancari, al loro valore di presumibile realizzo, e per quelle giacenti in cassa, al loro valore nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	2.897.581	(9.907)	2.887.674
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	1.351	(157)	1.194
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.898.932</b>	<b>(10.064)</b>	<b>2.888.868</b>

### Ratei e risconti attivi

I risconti sono calcolati secondo il criterio della competenza economica e temporale in applicazione del principio di correlazione dei costi ai ricavi dell'esercizio; quelli rilevati nel presente bilancio sono relativi a quote di costi comuni a due o più esercizi. I risconti attivi si riferiscono a:

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>Variazioni</i>
Risconti per costi di copertura assicurativa	15.974	6.610	9.364
Risconti per licenze software	165.521	25.865	139.656
Risconti per altri costi	26.050	7.370	18.680
<b>Totale risconti attivi</b>	<b>207.545</b>	<b>39.845</b>	<b>167.700</b>

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il seguente prospetto riporta i movimenti intervenuti nel Patrimonio Netto e la sua composizione al 31.12.2025.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	100.000	-		100.000
Riserva legale	20.000	-		20.000
Altre riserve				
Riserva straordinaria	11.412.752	-		11.412.752
Riserva avanzo di fusione	979	-		979
Varie altre riserve	(1)	-		(1)
<b>Totale altre riserve</b>	11.413.730	-		11.413.730
Utile (perdita) dell'esercizio	3.908.832	(3.908.832)	5.092.332	5.092.332
<b>Totale patrimonio netto</b>	15.442.562	(3.908.832)	5.092.332	16.626.062

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni relative all'origine delle singole voci del Patrimonio Netto ed alla loro residua possibilità di utilizzazione, distribuibilità nonché eventuale avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono fornite nel prospetto seguente.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	100.000	B	100.000
Riserva legale	20.000	A,B	20.000
Altre riserve			
Riserva straordinaria	11.412.752	A,B,C,D	11.412.752
Riserva avanzo di fusione	979	A,B,C,D	979
Varie altre riserve	(1)		(1)
<b>Totale altre riserve</b>	11.413.730		11.413.730
<b>Totale</b>	11.533.730		11.533.730
<b>Quota non distribuibile</b>			251.429
<b>Residua quota distribuibile</b>			11.282.301

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

### Fondi per rischi e oneri

Nella voce sono iscritte le passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati.

Nello specifico, le passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, vengono iscritte nei fondi per rischi; le passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, vengono invece iscritte nei fondi per oneri. I fondi per rischi accolgono quindi passività potenziali connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato di incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi futuri, mentre i fondi per oneri accolgono obbligazioni già assunte alla data di bilancio ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

L'iscrizione avviene nel rispetto del principio di competenza, quando le passività sono ritenute probabili ed è stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere, apportando adeguati aggiustamenti negli esercizi successivi alla luce delle nuove informazioni acquisite.

La stima tiene conto di tutte le informazioni e degli elementi di costo già noti e determinabili alla data di bilancio, anche se appresi in seguito e fino alla data di redazione del presente documento; nel processo di stima dei fondi per oneri, laddove sia possibile operare una stima ragionevolmente attendibile dell'esborso e della data di sopravvenienza e questa sia così lontana nel tempo da rendere significativamente diverso il valore attuale dell'obbligazione, si può tenere conto del fattore temporale.

Le passività il cui accadimento è probabile ma l'ammontare non è stimabile in maniera attendibile ovvero quelle il cui accadimento è solamente possibile, sono di seguito descritte nella sezione delle passività potenziali.

Il fondo rischi e oneri accoglie l'importo prudenzialmente stanziato a fronte di passività potenziali connesse a cause in corso e penalità per inadempimenti contrattuali.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	357.591	357.591
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	190.688	190.688
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	13.837	13.837
<b>Altre variazioni</b>	(71.352)	(71.352)
<b>Totale variazioni</b>	105.499	105.499
<b>Valore di fine esercizio</b>	463.090	463.090

La voce Fondi rischi si riferisce per Euro/000 124 alla stima prudenziale operata negli esercizi precedenti con riferimento al valore delle penali che potrebbero essere applicate dal committente Publicacqua a seguito dei ritardi nella consegna di alcuni progetti. Nel 2025, in continuità con i precedenti esercizi, a seguito di un'attività di recupero dei "backlog" sulla consegna dei progetti e ad una miglior programmazione delle attività è stata garantita una maggiore tempestività e puntualità di tali scadenze. All'interno della voce Fondi rischi è contabilizzato inoltre un accantonamento di Euro/000 4 per future spese legali relative alla causa con la Cassa dei Geometri, che pretendeva il versamento dei contributi previdenziali da parte di un geometra dipendente di Ingegnerie Toscane.

Infine risultano prudenzialmente contabilizzati accantonamenti pari a Euro/000 335 relativi al rischio di soccombenza per cause legali passive in corso di natura giuslavoristica.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	499.585
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	551.184
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	661.923
<b>Totale variazioni</b>	(110.739)
<b>Valore di fine esercizio</b>	388.846

L'utilizzo dell'esercizio si riferisce al pagamento del TFR per la cessazione di n. 15 rapporti di lavoro, alla corresponsione di anticipi ed allo smobilizzo a favore di forme pensionistiche complementari.

## Debiti

Tenuto conto della natura (prevalentemente commerciale) dei debiti e della loro scadenza in un arco temporale inferiore ai 12 mesi, si è ritenuto di non adottare il criterio del costo ammortizzato a termini di quanto previsto dall'OIC 19, § 82 atteso che gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta ex art. 2423, co. 4 c.c.

Tutti i debiti sono pertanto esposti al valore nominale e rappresentano l'effettiva esposizione della Società; non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	48.998	(45.205)	3.793	3.793
<b>Debiti verso fornitori</b>	3.284.716	910.896	4.195.612	4.195.612
<b>Debiti tributari</b>	303.697	565.133	868.830	868.830
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	1.794.686	192.691	1.987.377	1.987.377
<b>Altri debiti</b>	1.306.015	76.545	1.382.560	1.382.560
<b>Totale debiti</b>	<b>6.738.112</b>	<b>1.700.060</b>	<b>8.438.172</b>	<b>8.438.172</b>

#### Debiti verso banche

I debiti verso gli Istituti di credito sono costituiti dal saldo di conti correnti ordinari e da anticipi salvo buon fine.

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Altri debiti verso banche	3.793	48.998	-45.205
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>3.793</b>	<b>48.998</b>	<b>-45.205</b>

#### Debiti verso fornitori

Sono costituiti da:

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Debiti verso fornitori	1.144.842	840.614	304.228
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	3.067.387	2.496.239	571.148
Crediti verso fornitori per note di credito da ricevere	-16.617	-52.137	35.520
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>4.195.612</b>	<b>3.284.716</b>	<b>910.896</b>

Le transazioni con i soci sono regolate a normali condizioni di mercato ed in linea con i criteri gestionali utilizzati per gli altri fornitori.

#### Debiti tributari

Sono costituiti da:

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Debiti per ritenute su redditi di lavoro dipendente	262.904	274.216	-11.312
Debiti per ritenute su redditi di lavoro autonomo	9.970	9.705	265
Debiti per saldo IRES e IRAP	595.956	19.776	576.180
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>868.830</b>	<b>303.697</b>	<b>565.133</b>

### Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Sono costituiti da debiti verso gli enti sotto elencati:

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Inpdap	31.683	43.154	-11.471
Inps previdenza lavoro dipendente	891.295	788.099	103.196
Inail	68.328	71.510	-3.182
Debiti vs fondo pensione Pegaso	55.182	51.318	3.864
Debiti vs fondo pensione Previdai	9.813	5.214	4.599
Debiti verso Cassa di Previdenza Ingegneri	929.633	834.350	95.283
Fondo sanitario FASIE	1.443	1.001	442
Debito vs altri	0	41	-41
<b>Totale debiti verso ist. prev. e sicurezza sociale</b>	<b>1.987.377</b>	<b>1.794.687</b>	<b>192.690</b>

### Altri debiti

Sono costituiti da:

	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
Ratei retributivi	1.379.714	1.297.840	81.874
Debiti v/Enti per contributi ricevuti	0	4.415	-4.415
Altri debiti	2.846	3.760	-914
<b>Totale debiti verso altri</b>	<b>1.382.560</b>	<b>1.306.015</b>	<b>76.545</b>

## Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
6.596	4.559	2.037

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	4.559	2.037	6.596

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	4.559	2.037	6.596

I ratei passivi, pari a Euro/000 7 sono relativi alla corretta rilevazione contabile della sublocazione commerciale al socio Acque S.p.A. dell'immobile situato in via Bellatalla n. 1 a Pisa.

## Nota integrativa, conto economico

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

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
25.400.717	22.250.308	3.150.409

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	25.013.660	21.562.012	3.451.648
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	22.483	41.534	(19.051)
Altri ricavi e proventi	364.574	646.762	(282.188)
<b>Totale</b>	<b>25.400.717</b>	<b>22.250.308</b>	<b>3.150.409</b>

I ricavi delle vendite registrano un incremento di Euro/000 3.447 attribuibile principalmente alle attività di progettazione, direzione lavori, coordinamento della sicurezza e supporto alle funzioni dei RUP dei committenti.

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

	31.12.2025		31.12.2024		Variazioni	
<b>Committenti Soci</b>						
Progettazione, DL e Coord. Sicurezza	21.136.697	84,50%	18.056.945	83,74%	3.079.752	17,06%
Servizi vari	3.867.119	15,46%	3.454.136	16,02%	412.983	11,96%
<b>Totale</b>	<b>25.003.816</b>	<b>99,96%</b>	<b>21.511.081</b>	<b>99,76%</b>	<b>3.492.735</b>	<b>16,24%</b>
<b>Altri committenti:</b>						
Prestazioni varie	9.844	0,04%	50.931	0,24%	-41.087	-80,67%
<b>Totale</b>	<b>9.844</b>	<b>0,04%</b>	<b>50.931</b>	<b>0,24%</b>	<b>-41.087</b>	<b>-80,67%</b>
<b>Totale delle prestazioni</b>	<b>25.013.660</b>	<b>100,00%</b>	<b>21.562.012</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.451.648</b>	<b>16,01%</b>

La voce "Altri ricavi e proventi" del Conto Economico - di complessivi Euro/000 365 - risulta così formata:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>Variazioni</b>
Riaddebito costi del personale	113.515	113.086	429
Fitti attivi	37.987	39.683	-1.696
Contributi su progetti completati	0	83.020	-83.020
Altre componenti attive	213.072	410.973	-197.901
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>364.574</b>	<b>646.762</b>	<b>-282.188</b>

## Costi della produzione

I "Costi per servizi" si compongono come segue:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>differenza</b>
Studi e progettazione e altre consulenze tecniche	2.757.482	2.541.118	216.364
Manutenzioni	2.660	41.517	-38.857
Luce, acqua, gas	8.760	9.284	-524
Service gestione del personale	96.384	104.469	-8.085
Consulenza personale, contabile e tributaria	69.271	47.077	22.194
Consulenza legale e notarile	102.064	81.051	21.013
Consulenza e assistenza informatica	413.203	358.994	54.209
Altre consulenze infragruppo	57.717	68.952	-11.235
Oneri bancari	12.773	17.385	-4.612
Pulizia locali e trasloco sedi	53.499	62.494	-8.995
Assicurazioni	161.841	159.891	1.950
Telefoniche	77.866	65.217	12.649
Compensi amministratori, sindaci e soc. revisione	232.039	223.081	8.958
Compenso organismo di vigilanza	24.131	25.800	-1.669
Postali	32	167	-135
Spese di viaggio, vitto e alloggio	17.843	31.407	-13.564
Servizi al personale dipendente	480.685	440.393	40.292
Servizi automezzi a noleggio	238.293	334.781	-96.488
Servizi prestati personale distaccato	161.046	133.492	27.554
Altri	147.150	135.206	11.944
<b>Totale</b>	<b>5.114.739</b>	<b>4.881.776</b>	<b>232.963</b>

L'aumento dei costi per servizi è riconducibile prevalentemente alle maggiori spese per studi e progettazione, correlate all'incremento dei ricavi sopra evidenziato.

I "costi per godimento beni di terzi" sono così composti:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>differenza</b>
Canone di locazione sede	366.529	293.984	72.545
Canoni leasing	0	0	0
Affitto ramo di azienda	29.500	29.500	0

	31.12.2025	31.12.2024	differenza
Noleggio automezzi	250.789	248.568	2.221
Licenze d'uso e noleggio per software applicativo	305.254	244.828	60.426
Altri	72.831	1.044	71.787
<b>Totale</b>	<b>1.024.903</b>	<b>817.924</b>	<b>206.979</b>

I costi del personale ammontano complessivamente ad Euro/000 11.647 e sono aumentati dell'11% rispetto all'esercizio 2024 per effetto dell'incremento dell'organico medio di 8 unità. (cfr. di seguito par. *Dati sull'occupazione*).

## Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
227.490	312.237	(84.747)

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	231.994	388.791	(156.797)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(4.504)	(76.554)	72.050
<b>Totale</b>	<b>227.490</b>	<b>312.237</b>	<b>(84.747)</b>

La voce "Proventi diversi dai precedenti" pari a Euro/000 232 si riferisce al riaddebito degli interessi intercompany liquidati nei confronti dei committenti Soci sulle fatture scadute in ottemperanza degli accordi contrattuali in essere.

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

Il conto economico dell'esercizio 2025 e quello dell'esercizio precedente non contengono elementi estranei alle ordinarie dinamiche aziendali e quindi difficilmente ripetibili.

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

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

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

Lo stanziamento di competenza dell'esercizio, pari a Euro/000 1.937 è costituito dalla previsione per IRES e IRAP correnti Euro/000 2.039, da stanziamenti (al netto dei rilasci) di imposte anticipate per Euro/000 23e da imposte di anni precedenti per Euro/000 79.

La riconciliazione tra il carico d'imposta teorico e quello effettivamente registrato nel Conto Economico è riportata nel seguente prospetto:

	31.12.2025	31.12.2024

	31.12.2025			31.12.2024		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
<b>Utile (perdita) ante imposte</b>	<b>6.939.599</b>	<b>6.939.599</b>		<b>5.359.206</b>	<b>5.359.206</b>	
Differenza nella base imponibile fra IRES e IRAP		11.610.234			10.222.285	
	<b>6.939.599</b>	<b>18.549.833</b>		<b>5.359.206</b>	<b>15.581.491</b>	
Aliquota di imposta applicabile	24,00%	4,82%		24,00%	4,82%	
Imposte teoriche	1.665.504	894.102	2.559.606	1.286.209	751.028	2.037.237
Effetto delle agevolazioni	-720	-533.074	-533.794	0	-487.682	-487.682
Effetto fiscale delle differenze permanenti:						
- costi indeducibili	27.016	6.570	33.586	33.322	13.376	46.698
Altre differenze	-118.546	-14.864	-133.410	-98.045	-11.157	-109.202
Imposte anni precedenti	-	-	-78.720	-27.392	-9.287	-36.679
<b>Carico d'imposta registrato a conto economico</b>	<b>1.573.254</b>	<b>352.734</b>	<b>1.847.268</b>	<b>1.194.094</b>	<b>256.278</b>	<b>1.450.372</b>
<b>Aliquota effettiva</b>	<b>22,67%</b>	<b>1,90%</b>		<b>22,28%</b>	<b>1,64%</b>	

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
<b>Totale differenze temporanee deducibili</b>	559.195	463.090
<b>Differenze temporanee nette</b>	(559.195)	(463.090)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
<b>Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio</b>	(100.492)	(17.235)
<b>Imposte differite (anticipate) dell'esercizio</b>	(33.714)	(5.085)
<b>Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio</b>	(134.206)	(22.320)

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatesi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
<b>Compensi amministratori non pagati</b>	46.312	28.720	75.032	24,00%	18.008	-	-
<b>Fondo rischi</b>	357.591	105.499	463.090	24,00%	111.140	4,82%	22.320
<b>Ammortamenti eccedenti</b>	14.821	6.252	21.073	24,00%	5.058	-	-

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Nel biennio 2024-2025 il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, risulta essere il seguente:

<i>Numero medio dipendenti</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>Differenza</i>
Dirigenti	1,50	1,00	0,50
Quadri	10,25	11,00	-0,75
Impiegati	181,50	173,25	8,25
Operai	0,00	0,00	0,00
<b>Totale</b>	<b>193,25</b>	<b>185,25</b>	<b>8,00</b>

Si specifica che il dato riportato è espresso in numero di teste e non in FTE (*Full Time Equivalent*). Si precisa altresì che nel corso del 2025 i lavoratori con contratto part-time sono stati pari a n. 6 unità.

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero dei dipendenti, sempre ripartito per categoria, è il seguente:

<i>Numero dipendenti al</i>	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>Differenza</i>
Dirigenti	2	1	1,00
Quadri	10	11	-1,00
Impiegati	185	181	4,00
Operai	0	0	0,00
<b>Totale</b>	<b>197</b>	<b>193</b>	<b>4</b>

Al fine di fornire una informativa completa in ordine ai costi sostenuti per il personale impiegato nell'attività, si evidenzia che nel corso del 2025 n. 2 dipendenti risultano mediamente distaccati presso società terze. L'importo del loro costo annuo viene compensato dal ribaltamento del costo medesimo operato nei confronti delle società distaccatarie che è stato ricompreso fra i ricavi nella voce A5 del Conto Economico per l'ammontare sopra precisato al paragrafo Valore della Produzione.

Si precisa inoltre che n. 1 lavoratore risulta mediamente distaccato presso Ingegnerie Toscane ed il relativo costo è ricompreso nella voce B7 "Costi per servizi" del Conto Economico. Nel paragrafo 3 della Relazione sulla Gestione si fornisce una analisi complessiva e dettagliata della composizione e del turnover dell'organico impiegato.

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

I compensi complessivamente attribuiti ai membri del Consiglio di Amministrazione ammontano ad Euro/000 161.

Il compenso attribuito al Collegio Sindacale è pari a Euro/000 44.

I compensi di amministratori e sindaci sono ricompresi nella voce B7 del conto economico.

## Compensi al revisore legale o società di revisione

(art. 2427, comma 1, numero 16-bis, del codice civile)

L'importo totale dei corrispettivi spettanti alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ammonta ad Euro/000 27 comprensivo degli oneri accessori di cui Euro/000 17 per la revisione legale dei conti ed Euro/000 10 per l'asseverazione del credito d'imposta per innovazione tecnologica; l'importo totale è ricompreso fra i costi per servizi nella voce B7 del conto economico.

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Committenti Soci	Crediti	Valori al 31.12.2025		
		Debiti	Ricavi	Costi
Publiacqua SpA	12.502.543	155.676	11.246.378	55.650
Acque SpA	7.362.049	98.294	13.017.768	310.071
Acquedotto del Fiora	1.094.015	5.523	1.086.218	5.523
Acea SpA	0	216.452	0	243.374
Geal SpA	7.005	0	7.005	0
<b>Totale</b>	<b>20.965.612</b>	<b>475.945</b>	<b>25.357.369</b>	<b>614.618</b>

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società sono state concluse a normali condizioni di mercato.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha perfezionato accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale da cui derivino significativi rischi e/o benefici.

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

Nel periodo che intercorre fra la data di chiusura dell'esercizio e quella odierna non si segnalano fatti che possano influire sulle valutazioni effettuate dagli amministratori ai fini della redazione del presente bilancio di esercizio.

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

Nel corso dell'esercizio 2025 non sono stati ricevuti contributi, sovvenzioni, incarichi retribuiti né altri vantaggi economici da pubbliche amministrazioni o da soggetti ad esse assimilati.

Si segnala che la Società, in relazione alle attività di innovazione tecnologica svolte ha rilevato sia il credito di imposta spettante per complessivi Euro/000 29 che l'agevolazione fiscale Patent Box per complessivi Euro/000 168.

## **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Con riferimento al risultato dell'esercizio, pari a Euro 5.092.332, se ne propone la integrale distribuzione ai soci avendo la riserva legale già raggiunto il quinto del capitale sociale.

## **Nota integrativa, parte finale**

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

**Il Presidente**