



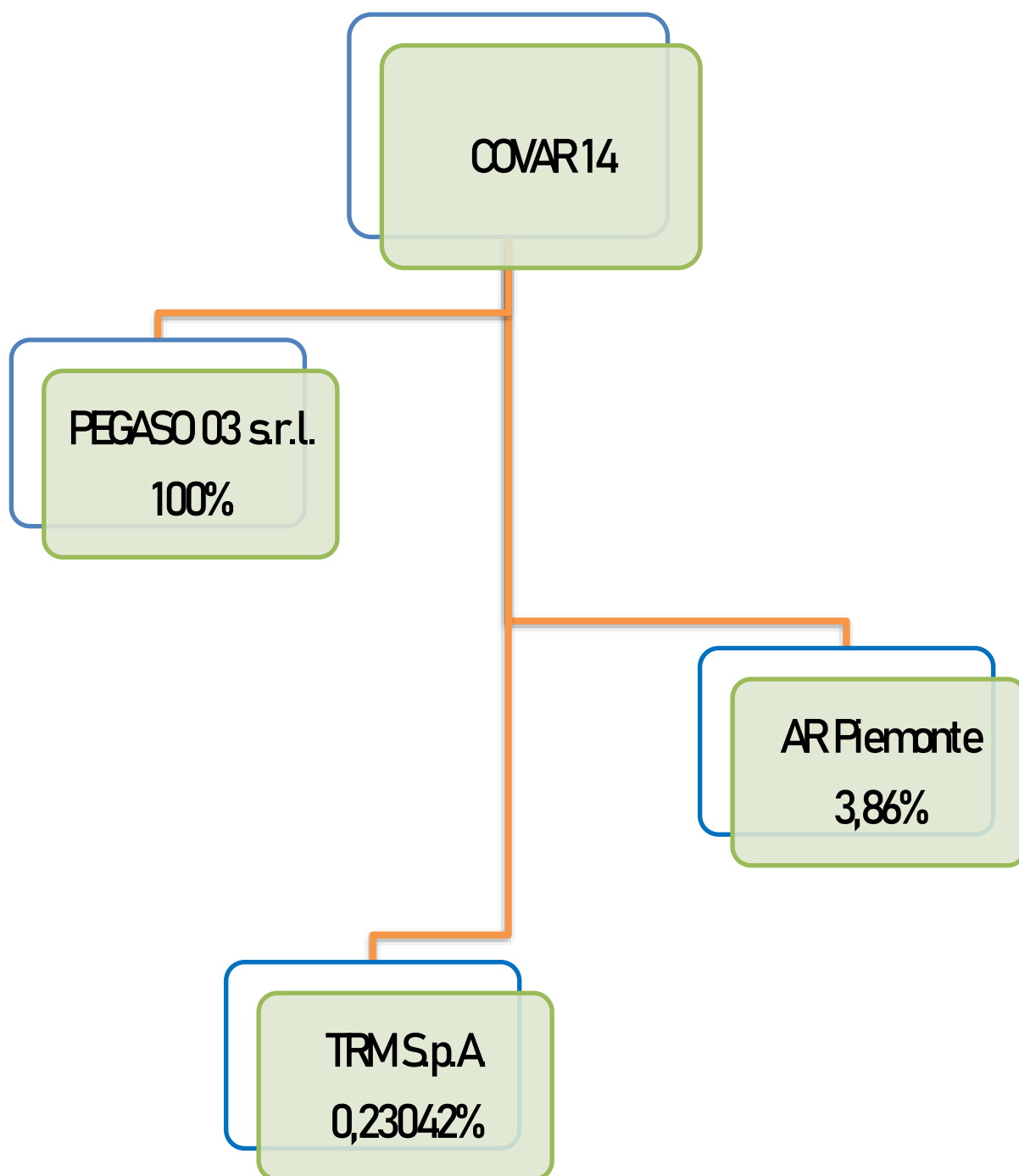
BILANCIO CONSOLIDATO

ANNO 2025

Decreto legislativo n° 118 del 23 giugno 2011

D.P.C.M. 28 dicembre 2011

approvato dal CdA con deliberazione n. 37 del 23 luglio 2026



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Voce	2025	2024
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE		
1) Proventi da tributi		
2) Proventi da fondi perequativi		
3) Proventi da trasferimenti e contributi	192.659,66	154.182,00
a) Proventi da trasferimenti correnti	38.477,66	
b) Quota annuale di contributi agli investimenti	154.182,00	154.182,00
c) Contributi agli investimenti		
4) Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	43.263.873,72	45.253.032,62
a) Proventi derivanti dalla gestione dei beni		
b) Ricavi della vendita di beni		
c) Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	43.263.873,72	45.253.032,62
5) Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)		
6) Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
7) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
8) Altri ricavi e proventi diversi	1.090.871,31	879.515,94
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE (A)	44.547.404,69	46.286.730,56
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE		
9) Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	58.240,55	51.446,76
10) Prestazioni di servizi	40.810.992,72	38.097.194,60
11) Utilizzo beni di terzi	155.619,07	130.310,35
12) Trasferimenti e contributi		
a) Trasferimenti correnti		
b) Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubb.		
c) Contributi agli investimenti ad altri soggetti		
13) Personale	3.092.182,01	2.949.418,70
14) Ammortamenti e svalutazioni	1.413.471,09	1.097.170,36
a) Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	376.275,98	189.795,98
b) Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	1.020.114,09	902.055,00
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		5.319,38
d) Svalutazione dei crediti	17.081,02	
15) Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	154,15	27,18
16) Accantonamenti per rischi	1.361.938,70	1.195.654,48
17) Altri accantonamenti	347,40	212,60
18) Oneri diversi di gestione	248.703,84	191.762,50
TOTALE COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE (B)	47.141.649,53	43.713.197,53
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	-2.594.244,84	2.573.533,03
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
Proventi finanziari		
19) Proventi da partecipazioni	84.665,26	205.818,13
a) da società controllate		
b) da società partecipate		
c) da altri soggetti	84.665,26	205.818,13
20) Altri proventi finanziari	38.132,90	70.862,58
Totale proventi finanziari	122.798,16	276.680,71
Oneri finanziari		
21) Interessi ed altri oneri finanziari	33.406,04	21.292,72
a) Interessi passivi	33.406,04	21.292,72

Voce	2025	2024
b) Altri oneri finanziari		
Totale oneri finanziari	33.406,04	21.292,72
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)	89.392,12	255.387,99
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE		
22) Rivalutazioni	130.123,12	
23) Svalutazioni	148.438,18	124.899,14
TOTALE RETTIFICHE (D)	-18.315,06	-124.899,14
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
24) Proventi straordinari	702.503,91	1.316.219,50
a) Proventi da permessi di costruire		
b) Proventi da trasferimenti in conto capitale		
c) Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	701.601,16	1.315.702,50
d) Plusvalenze patrimoniali		
e) Altri proventi straordinari	902,75	517,00
Totale proventi straordinari	702.503,91	1.316.219,50
25) Oneri straordinari	103.412,41	445.605,65
a) Trasferimenti in conto capitale		
b) Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	102.818,47	445.605,65
c) Minusvalenze patrimoniali		
d) Altri oneri straordinari	593,94	
Totale oneri straordinari	103.412,41	445.605,65
TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E)	599.091,50	870.613,85
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	-1.924.076,28	3.574.635,73
26) Imposte (*)	121.684,11	125.811,35
27) RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	-2.045.760,39	3.448.824,38
29) RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO	-2.045.760,39	3.448.824,38
30) RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI		

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)

Voce	2025	2024
A) CREDITI VS. LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE		
TOTALE CREDITI vs PARTECIPANTI (A)		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di ricerca sviluppo e pubblicità		
3) Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	540.328,23	585.427,93
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simile		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti		
9) Altre	2.637.323,19	1.241.757,52
Totale immobilizzazioni immateriali	3.177.651,42	1.827.185,45
Immobilizzazioni materiali		
II 1) Beni demaniali		
1.1) Terreni		
1.2) Fabbricati		
1.3) Infrastrutture		
1.9) Altri beni demaniali		
III 2) Altre immobilizzazioni materiali	4.952.640,42	5.221.843,17
2.1) Terreni	43.115,05	43.115,05
a) di cui in leasing finanziario		
2.2) Fabbricati	2.086.698,01	2.052.462,40
a) di cui in leasing finanziario		
2.3) Impianti e macchinari	331.597,42	347.784,91
a) di cui in leasing finanziario		
2.4) Attrezzature industriali e commerciali	2.349.334,55	2.640.876,94
2.5) Mezzi di trasporto		
2.6) Macchine per ufficio e hardware	85.211,55	89.586,15
2.7) Mobili e arredi	8.541,81	9.176,86
2.8) Infrastrutture		6.037,79
2.99) Altri beni materiali	48.142,03	32.803,07
3) Immobilizzazioni in corso ed acconti	11.888,71	1.975,05
Totale immobilizzazioni materiali	4.964.529,13	5.223.818,22
IV Immobilizzazioni Finanziarie		
1) Partecipazioni in		
a) imprese controllate		
b) imprese partecipate		
c) altri soggetti		
2) Crediti verso		
a) altre amministrazioni pubbliche		
b) imprese controllate		
c) imprese partecipate		
d) altri soggetti		
3) Altri titoli		
Totale immobilizzazioni finanziarie		
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	8.142.180,55	7.051.003,67
C) ATTIVO CIRCOLANTE		

Voce	2025	2024
I Rimanenze	1.180,21	1.334,36
Totale rimanenze	1.180,21	1.334,36
II Crediti		
1) Crediti di natura tributaria	616.420,35	529.759,60
a) Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità		
b) Altri crediti da tributi	616.420,35	529.759,60
c) Crediti da Fondi perequativi		
2) Crediti per trasferimenti e contributi	2.709.735,87	3.655.916,25
a) verso amministrazioni pubbliche	2.704.831,31	3.655.916,25
b) imprese controllate		
c) imprese partecipate		
d) verso altri soggetti	4.904,56	
3) Verso clienti ed utenti	2.475.242,32	3.878.696,40
4) Altri Crediti	681.944,47	504.906,03
a) verso l'erario	86.345,12	114.418,05
b) per attività svolta per c/terzi	437,12	94.220,13
c) altri	595.162,23	296.267,85
Totale crediti	6.483.343,01	8.569.278,28
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi		
1) Partecipazioni		
2) Altri titoli		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi		
IV Disponibilità liquide		
1) Conto di tesoreria	32.174.413,26	30.165.734,86
a) Istituto tesoriere	32.174.413,26	30.165.734,86
b) presso Banca d'Italia		
2) Altri depositi bancari e postali	2.565.350,25	2.504.358,74
3) Denaro e valori in cassa	19,76	40,83
4) Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente		
Totale disponibilità liquide	34.739.783,27	32.670.134,43
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	41.224.306,49	41.240.747,07
D) RATEI E RISCONTI		
1) Ratei attivi		
2) Risconti attivi	145.369,59	56.577,29
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	145.369,59	56.577,29
TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)	49.511.856,63	48.348.328,03

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)

Voce	2025	2024
A) PATRIMONIO NETTO		
I Fondo di dotazione	9.616.471,75	9.616.471,75
II Riserve	4.170.747,37	4.198.901,58
b) da capitale	18.082,14	18.082,14
c) da permessi di costruire		
d) riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali	801.685,33	792.758,27
e) altre riserve indisponibili	161.221,06	216.644,43
f) altre riserve disponibili	3.189.758,84	3.171.416,74
III Risultato economico dell'esercizio	-2.045.760,39	3.448.824,38
IV Risultati economici di esercizi precedenti	3.043.283,06	-329.803,26
V Riserve negative per beni indisponibili	-172.710,94	-145.441,78
Totale Patrimonio netto di gruppo	14.612.030,85	16.788.952,67
Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi		
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi		
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi		
Patrimonio netto di pertinenza di terzi		
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	14.612.030,85	16.788.952,67
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Per trattamento di quiescenza		
2) Per imposte	4.058,96	4.028,49
3) Altri	16.618.475,23	15.283.639,09
4) Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri		
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	16.622.534,19	15.287.667,58
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	1.185.246,75	1.125.149,73
TOTALE T.F.R. (C)	1.185.246,75	1.125.149,73
D) DEBITI		
1) Debiti da finanziamento	5.133,76	328.916,70
a) prestiti obbligazionari		
b) v/ altre amministrazioni pubbliche		
c) verso banche e tesoriere		323.782,94
d) verso altri finanziatori	5.133,76	5.133,76
2) Debiti verso fornitori	9.659.732,59	5.898.963,07
3) Acconti		
4) Debiti per trasferimenti e contributi		
a) enti finanziati dal servizio sanitario nazionale		
b) altre amministrazioni pubbliche		
c) imprese controllate		
d) imprese partecipate		
e) altri soggetti		
5) Altri debiti	2.267.635,91	3.793.330,13
a) tributari	582.656,30	288.617,68
b) verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	75.130,47	65.926,12
c) per attività svolta per c/terzi		
d) altri	1.609.849,14	3.438.786,33
TOTALE DEBITI (D)	11.932.502,26	10.021.209,90
E) RATEI E RISCOSSI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI		
I Ratei passivi	222.857,40	224.422,00

Voce	2025	2024
II Risconti passivi	4.936.685,18	4.900.926,15
1) Contributi agli investimenti	4.838.806,25	4.900.926,15
a) da altre amministrazioni pubbliche	4.838.806,25	4.900.926,15
b) da altri soggetti		
2) Concessioni pluriennali		
3) Altri risconti passivi	97.878,93	
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	5.159.542,58	5.125.348,15
TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)	49.511.856,63	48.348.328,03
CONTI D'ORDINE		
1) Impegni su esercizi futuri	10.397.687,02	12.243.937,74
2) beni di terzi in uso		
3) beni dati in uso a terzi		
4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche		
5) garanzie prestate a imprese controllate		
6) garanzie prestate a imprese partecipate		
7) garanzie prestate a altre imprese		
TOTALE CONTI D'ORDINE	10.397.687,02	12.243.937,74

***RELAZIONE
E NOTA INTEGRATIVA AL
BILANCIO CONSOLIDATO
ANNO 2025***

INDICE

1. Struttura e contenuto del bilancio consolidato
2. Definizione dell'area di consolidamento
3. Criteri di valutazione
4. Metodologia di consolidamento
5. Elisioni e rettifiche di consolidamento
6. Prospetti di dettaglio: Conto economico, Stato patrimoniale attivo e passivo
7. Altre informazioni

ALLEGATI

BILANCIO 2025 COVAR 14

BILANCIO 2025 A.R. PIEMONTE

BILANCIO 2025 PEGASO 03 S.R.L.

BILANCIO 2025 TRM S.P.A.

1. STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il Bilancio Consolidato è un documento contabile redatto ai sensi del titolo V del decreto legislativo 23 giugno 2011 n. 118, del DPCM 28 dicembre 2011 e del relativo principio contabile di cui all'allegato 4 che mette in evidenza la situazione economica patrimoniale del “Gruppo Amministrazione Pubblica” costituito, nello specifico, dal COVAR 14 e dai suoi organismi e società partecipate.

L'art. 38 del D.Lgs. n. 127/1991 definisce il contenuto minimo della nota integrativa al Bilancio Consolidato richiamando in parte la nota integrativa al bilancio d'esercizio.

Il Bilancio Consolidato è composto dai seguenti documenti contabili: Stato Patrimoniale consolidato, Conto Economico consolidato e nota integrativa.

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico consolidati integrano i tradizionali documenti contabili e non si sostituiscono ad essi: il primo mostra la situazione patrimoniale attiva e passiva del Gruppo; il secondo ne evidenzia l'andamento economico d'esercizio. Tali documenti vengono redatti sulla base delle disposizioni e dei modelli previsti dai nuovi principi contabili.

2. DEFINIZIONE DELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO

Ai fini della redazione del Bilancio Consolidato occorre preliminarmente individuare gli enti, le aziende e le società che compongono il gruppo amministrazione pubblica e quelle che vengono comprese nel bilancio consolidato.

Con provvedimento del Consiglio di Amministrazione sono stati individuati gli enti, le aziende e le società che compongono il Gruppo Amministrazione Pubblica (GAP) del COVAR 14 e contestualmente quelli oggetto di consolidamento, secondo quanto previsto dalle disposizioni di legge; si è inoltre provveduto alla verifica della sussistenza dei requisiti per l'inclusione degli Enti nell'area di consolidamento.

Si segnala che, rispetto all'esercizio precedente, l'Associazione d'Ambito Torinese ATO-r è stata posta in scioglimento con decorrenza 31 dicembre 2025 e le relative funzioni in materia di rifiuti sono state assunte dall'Autorità Rifiuti Piemonte (A.R. Piemonte), ente strumentale partecipato con una quota del 3,86%. Conseguentemente, come meglio illustrato nelle Altre informazioni, il perimetro di consolidamento 2025 ricomprende PEGASO 03 s.r.l., A.R. Piemonte e TRM S.p.A. Il gruppo amministrazione pubblica del COVAR 14 risulta così composto:

ENTE	Sede	Quota di partecipazione	Capitale / Fondo di dotazione	Riferimento
PEGASO 03 s.r.l.	Via Cagliero 3 - Carignano (TO)	100%	euro 1.000.000	Società controllata
A.R. Piemonte	Via Pio VII 9 - Torino	3,86%	euro 400.000	Ente strumentale partecipato
TRM S.p.A.	Via P. Gorini 50 - Torino	0,23042%	euro 86.794.220	Società partecipata

Ai fini dell'inclusione di tali enti e società nel perimetro di consolidamento occorre valutare una serie di parametri che, oltre alla percentuale di controllo, fanno riferimento alla significatività degli importi di alcune voci dei bilanci di ciascuno. Dopo aver effettuato le verifiche sui valori di stato patrimoniale e conto economico si evince che sono da ricomprendere nel perimetro di consolidamento: PEGASO 03 s.r.l., A.R. Piemonte e TRM S.p.A.

3. CRITERI DI VALUTAZIONE

Il processo di redazione del Bilancio Consolidato richiede che i bilanci delle singole aziende e della capogruppo siano redatti sulla base di criteri di valutazione omogenei.

Il principio dell'uniformità dei bilanci prevede che, nel caso in cui i criteri di valutazione nell'elaborazione dei bilanci da consolidare non siano tra loro uniformi, pur se corretti, si debba procedere ad uniformare gli stessi, apportando opportune rettifiche in sede di consolidamento. Lo stesso principio sottolinea che è accettabile derogare all'obbligo di uniformità dei criteri di valutazione quando la conservazione di criteri difformi sia più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta. A tal fine sono state verificate le condizioni di uniformità temporale, formale e sostanziale.

Con riferimento all'uniformità temporale, si è proceduto a verificare che i bilanci fossero riferiti al medesimo esercizio e tutti coincidenti con l'anno solare.

Per quanto riguarda l'uniformità formale, gli Enti compresi nell'area di consolidamento COVAR 14 e A.R. Piemonte hanno redatto il Conto Economico e lo Stato Patrimoniale secondo gli schemi e con i criteri stabiliti dalla normativa di cui al d.lgs. 118/2011, mentre la società PEGASO 03 s.r.l. e la società TRM S.p.A. hanno redatto il bilancio secondo gli schemi e i criteri previsti dal Codice Civile. Per queste società si è provveduto a riclassificare i bilanci economico patrimoniali approvati secondo gli schemi previsti dal d.lgs. 118/2011. Si sono inoltre realizzate opportune rettifiche per allineare i saldi creditori/debitori ed economici ai fini delle successive elisioni.

Per quanto riguarda l'uniformità sostanziale ci si riferisce all'applicazione dei criteri di valutazione delle partite economico-patrimoniali esposte nei bilanci; tale omogeneità è stata verificata per tutti gli Enti Partecipati compresi nell'area di consolidamento.

4. METODOLOGIA DI CONSOLIDAMENTO

Il metodo di consolidamento determina le modalità con cui gli elementi economici e patrimoniali di ogni singolo organismo vengono integrati per redigere il Bilancio Consolidato.

Viste le disposizioni previste dal d.lgs. 118/2011, i bilanci dell'ente e dei componenti del consolidamento sono aggregati voce per voce, facendo riferimento ai singoli valori contabili, rettificati sommando tra loro i corrispondenti valori dello stato patrimoniale (attivo, passivo e patrimonio netto) e del conto economico (ricavi e proventi, costi e oneri) secondo due possibili modalità:

- per l'intero importo delle voci contabili con riferimento ai bilanci degli enti strumentali e delle società controllate (cd. metodo integrale), nello specifico PEGASO 03 s.r.l.
- per un importo proporzionale alla quota di partecipazione, con riferimento ai bilanci degli enti strumentali e delle società partecipate (cd. metodo proporzionale), nello specifico A.R. Piemonte (3,86%) e TRM S.p.A. (0,23042%)

Il metodo integrale viene utilizzato nei casi in cui l'ente esercita un ruolo di controllo e/o di capogruppo (es. partecipate al 100%). Il metodo proporzionale viene invece utilizzato nei casi in cui la capogruppo detiene una quota di partecipazione minoritaria e non possa esercitare un ruolo di controllo.

L'operazione di consolidamento ha determinato i valori aggregati del conto economico e dello stato patrimoniale del Bilancio Consolidato; si allegano comunque in fondo alla presente nota i bilanci integrali degli enti partecipati compresi nell'area di consolidamento.

5. ELISIONI E RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO

Il Bilancio Consolidato rappresenta il Gruppo come se fosse un'unica entità economica. Per evitare una duplicazione dei valori e delle informazioni in esso contenute, con conseguente sopravvalutazione del patrimonio e del risultato economico consolidato, è necessario elidere tutte le componenti finanziarie ed economiche connesse alle operazioni infragruppo per ottenere la rappresentazione dei rapporti intrattenuti dal Gruppo con soggetti terzi.

In generale, le operazioni che devono essere oggetto di eliminazione sono rinvenibili nei debiti e crediti e nei costi e ricavi derivanti dalle relazioni che gli organismi all'interno del gruppo hanno instaurato tra loro. La corretta procedura di eliminazione di tali poste presuppone l'equivalenza delle partite reciproche e l'accertamento delle eventuali differenze.

Gli interventi di rettifica hanno riguardato l'allineamento dei saldi economico-patrimoniali tra i componenti del gruppo; in particolare, prima del consolidamento sono state effettuate alcune rettifiche sul bilancio di COVAR 14, PEGASO 03 s.r.l. e TRM S.p.A. per allineare i saldi patrimoniali ed economici, come di seguito riportato.

Rettifiche pre-consolidamento

1. Adeguamento del valore della partecipazione in TRM S.p.A. nel bilancio di COVAR 14

Il valore della partecipazione, determinato nel bilancio 2025 di COVAR 14 in euro 212.343,24, è allineato al valore di patrimonio netto del bilancio 2025 di TRM S.p.A., pari ad euro 306.778,69.

CONTO	DARE	AVERE
A B IV 1 c - Partecipazioni in altri soggetti	94.435,45	
D 22 - Rivalutazione partecipazioni		94.435,45

2. Adeguamento del valore della partecipazione in PEGASO 03 s.r.l. nel bilancio di COVAR 14

Il valore della partecipazione, determinato nel bilancio 2025 di COVAR 14 in euro 1.740.527,00 è allineato al valore di patrimonio netto del bilancio 2025 di PEGASO 03 s.r.l., pari ad euro 1.776.214,67.

CONTO	DARE	AVERE
A B IV 1 a - Partecipazioni in imprese controllate	35.687,67	
D 22 - Rivalutazione partecipazioni		35.687,67

3. Rettifica sul bilancio di TRM S.p.A. per ripristino riserve di patrimonio netto

Il bilancio di TRM S.p.A. presenta debiti per dividendi 2024 da distribuire per un importo pari ad euro 30.106.978,00 (quota COVAR 14 pari ad euro 69.372,76). Si procede allo storno di tali debiti ed al ripristino delle riserve di patrimonio netto.

CONTO	DARE	AVERE
P D 5 d - Altri debiti	30.106.978,00	
P A II f - Altre riserve disponibili		30.106.978,00

4. Rettifica sul bilancio di PEGASO 03 s.r.l. per allineamento valore dei crediti ai debiti di COVAR 14

Il bilancio di PEGASO 03 s.r.l. presenta crediti verso clienti (COVAR 14) per un importo pari ad euro 680.105,00 (rappresentati al netto del fondo di svalutazione pari ad euro 35.686,67). Si procede alla rettifica di tale valore per allineamento dei crediti di PEGASO 03 s.r.l. al valore dei debiti di COVAR 14.

CONTO	DARE	AVERE
A C II 3 - Crediti verso clienti e utenti	35.686,67	
P A IV - Risultati economici di esercizi precedenti		35.686,67

Si riportano di seguito i prospetti di dettaglio con i bilanci di COVAR 14, PEGASO 03 s.r.l. e di TRM S.p.A. (bilancio, rettifiche e bilancio rettificato).

Conto economico - bilanci rettificati di COVAR 14, PEGASO 03 s.r.l. e TRM S.p.A.

Voce	COVAR 14			PEGASO 03 s.r.l.			TRM S.p.A.		
	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE									
1) Proventi da tributi									
2) Proventi da fondi perequativi									
3) Proventi da trasferimenti e contributi	154.182,00		154.182,00						
a) Proventi da trasferimenti correnti									
b) Quota annuale di contributi agli investimenti	154.182,00		154.182,00						
c) Contributi agli investimenti									
4) Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	43.696.971,65		43.696.971,65	2.247.749,00		2.247.749,00	111.693.743,00		111.693.743,00
a) Proventi derivanti dalla gestione dei beni									
b) Ricavi della vendita di beni									
c) Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	43.696.971,65		43.696.971,65	2.247.749,00		2.247.749,00	111.693.743,00		111.693.743,00
5) Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)									
6) Variazione dei lavori in corso su ordinazione									
7) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni									
8) Altri ricavi e proventi diversi	378.829,59		378.829,59	678.746,00		678.746,00	14.405.904,00		14.405.904,00
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE (A)	44.229.983,24		44.229.983,24	2.926.495,00		2.926.495,00	126.099.647,00		126.099.647,00
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE									
9) Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	6.442,33		6.442,33	32.264,00		32.264,00	8.217.318,00		8.217.318,00
10) Prestazioni di servizi	42.826.254,21		42.826.254,21	851.394,00		851.394,00	28.791.385,00		28.791.385,00
11) Utilizzo beni di terzi	73.894,23		73.894,23	79.708,00		79.708,00	218.225,00		218.225,00
12) Trasferimenti e contributi									
a) Trasferimenti correnti									
b) Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubb.									
c) Contributi agli investimenti ad altri soggetti									
13) Personale	1.178.923,76		1.178.923,76	1.894.277,00		1.894.277,00	3.241.351,00		3.241.351,00
14) Ammortamenti e svalutazioni	1.339.361,39		1.339.361,39	26.786,00		26.786,00	19.820.883,00		19.820.883,00
a) Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	375.185,99		375.185,99	972,00		972,00			
b) Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	949.734,38		949.734,38	24.332,00		24.332,00	19.820.883,00		19.820.883,00
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni									

Voce	COVAR 14			PEGASO 03 s.r.l.			TRM S.p.A.		
	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.
d) Svalutazione dei crediti	14.441,02		14.441,02	1.482,00		1.482,00			
15) Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)							66.899,00		66.899,00
16) Accantonamenti per rischi	1.359.351,79		1.359.351,79				1.122.692,00		1.122.692,00
17) Altri accantonamenti									
18) Oneri diversi di gestione	209.314,54		209.314,54	36.875,00		36.875,00	923.270,00		923.270,00
TOTALE COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE (B)	46.993.542,25		46.993.542,25	2.921.304,00		2.921.304,00	62.402.023,00		62.402.023,00
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	-2.763.559,01		-2.763.559,01	5.191,00		5.191,00	63.697.624,00		63.697.624,00
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI									
Proventi finanziari									
19) Proventi da partecipazioni	84.665,26		84.665,26						
a) da società controllate									
b) da società partecipate									
c) da altri soggetti	84.665,26		84.665,26						
20) Altri proventi finanziari	3.072,89		3.072,89	29.724,00		29.724,00	2.315.752,00		2.315.752,00
Totale proventi finanziari	87.738,15		87.738,15	29.724,00		29.724,00	2.315.752,00		2.315.752,00
Oneri finanziari									
21) Interessi ed altri oneri finanziari							14.497.892,00		14.497.892,00
a) Interessi passivi							14.497.892,00		14.497.892,00
b) Altri oneri finanziari									
Totale oneri finanziari							14.497.892,00		14.497.892,00
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)	87.738,15		87.738,15	29.724,00		29.724,00	-12.182.140,00		-12.182.140,00
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE									
22) Rivalutazioni		130.123,12	130.123,12						
23) Svalutazioni	148.438,18		148.438,18						
TOTALE RETTIFICHE (D)	-148.438,18	130.123,12	-18.315,06						
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI									
24) Proventi straordinari	701.296,73		701.296,73						
a) Proventi da permessi di costruire									
b) Proventi da trasferimenti in conto capitale									
c) Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	701.296,73		701.296,73						

Voce	COVAR 14			PEGASO 03 s.r.l.			TRM S.p.A.		
	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.
d) Plusvalenze patrimoniali									
e) Altri proventi straordinari									
Totale proventi straordinari	701.296,73		701.296,73						
25) Oneri straordinari	102.818,47		102.818,47						
a) Trasferimenti in conto capitale									
b) Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	102.818,47		102.818,47						
c) Minusvalenze patrimoniali									
d) Altri oneri straordinari									
Totale oneri straordinari	102.818,47		102.818,47						
TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E)	598.478,26		598.478,26						
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	-2.225.780,78	130.123,12	-2.095.657,66	34.915,00		34.915,00	51.515.484,00		51.515.484,00
26) Imposte (*)	69.822,66		69.822,66	16.466,00		16.466,00	15.041.818,00		15.041.818,00
27) RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	-2.295.603,44	130.123,12	-2.165.480,32	18.449,00		18.449,00	36.473.666,00		36.473.666,00
29) RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO	-2.295.603,44	130.123,12	-2.165.480,32	18.449,00		18.449,00	36.473.666,00		36.473.666,00
30) RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI									

Stato patrimoniale (attivo) - bilanci rettificati di COVAR 14, PEGASO 03 s.r.l. e TRM S.p.A.

Voce	COVAR 14			PEGASO 03 s.r.l.			TRM S.p.A.		
	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.
A) CREDITI VS. LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE									
TOTALE CREDITI vs PARTECIPANTI (A)									
B) IMMOBILIZZAZIONI									
I Immobilizzazioni immateriali									
1) Costi di impianto e di ampliamento									
2) Costi di ricerca sviluppo e pubblicità									
3) Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	236.865,23		236.865,23	303.463,00		303.463,00			
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simile									
5) Avviamento									
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti									
9) Altre	2.636.851,25		2.636.851,25						
Totale immobilizzazioni immateriali	2.873.716,48		2.873.716,48	303.463,00		303.463,00			
Immobilizzazioni materiali									
II 1) Beni demaniali									
1.1) Terreni									
1.2) Fabbricati									
1.3) Infrastrutture									
1.9) Altri beni demaniali									
III 2) Altre immobilizzazioni materiali	4.474.036,24		4.474.036,24	67.501,00		67.501,00	177.801.962,00		177.801.962,00
2.1) Terreni	30.003,00		30.003,00				5.690.502,00		5.690.502,00
a) di cui in leasing finanziario									
2.2) Fabbricati	2.000.006,93		2.000.006,93				37.623.071,00		37.623.071,00
a) di cui in leasing finanziario									
2.3) Impianti e macchinari	2.387,75		2.387,75	19.412,00		19.412,00	134.449.124,00		134.449.124,00
a) di cui in leasing finanziario									
2.4) Attrezzature industriali e commerciali	2.349.297,10		2.349.297,10				16.252,00		16.252,00
2.5) Mezzi di trasporto									
2.6) Macchine per ufficio e hardware	84.310,61		84.310,61						

Voce	COVAR 14			PEGASO 03 s.r.l.			TRM S.p.A.		
	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.
2.7) Mobili e arredi	8.030,85		8.030,85						
2.8) Infrastrutture									
2.99) Altri beni materiali				48.089,00		48.089,00	23.013,00		23.013,00
3) Immobilizzazioni in corso ed acconti							5.159.583,00		5.159.583,00
Totale immobilizzazioni materiali	4.474.036,24		4.474.036,24	67.501,00		67.501,00	182.961.545,00		182.961.545,00
IV Immobilizzazioni Finanziarie									
1) Partecipazioni in	1.982.363,68	130.123,12	2.112.486,80						
a) imprese controllate	1.740.527,00	35.687,67	1.776.214,67						
b) imprese partecipate									
c) altri soggetti	241.836,68	94.435,45	336.272,13						
2) Crediti verso									
a) altre amministrazioni pubbliche									
b) imprese controllate									
c) imprese partecipate									
d) altri soggetti									
3) Altri titoli									
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.982.363,68	130.123,12	2.112.486,80						
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	9.330.116,40	130.123,12	9.460.239,52	370.964,00		370.964,00	182.961.545,00		182.961.545,00
C) ATTIVO CIRCOLANTE									
I Rimanenze							512.200,00		512.200,00
Totale rimanenze							512.200,00		512.200,00
II Crediti									
1) Crediti di natura tributaria	616.420,35		616.420,35						
a) Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità									
b) Altri crediti da tributi	616.420,35		616.420,35						
c) Crediti da Fondi perequativi									
2) Crediti per trasferimenti e contributi	2.702.318,72		2.702.318,72						
a) verso amministrazioni pubbliche	2.702.318,72		2.702.318,72						
b) imprese controllate									
c) imprese partecipate									

Voce	COVAR 14			PEGASO 03 s.r.l.			TRM S.p.A.		
	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.
d) verso altri soggetti									
3) Verso clienti ed utenti	2.437.466,85		2.437.466,85	680.105,00	35.686,67	715.791,67	16.853.360,00		16.853.360,00
4) Altri Crediti	555.991,14		555.991,14	72.264,00		72.264,00	23.300.614,00		23.300.614,00
a) verso l'erario				60.215,00		60.215,00	11.340.212,00		11.340.212,00
b) per attività svolta per c/terzi	437,12		437,12						
c) altri	555.554,02		555.554,02	12.049,00		12.049,00	11.960.402,00		11.960.402,00
Totale crediti	6.312.197,06		6.312.197,06	752.369,00	35.686,67	788.055,67	40.153.974,00		40.153.974,00
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi									
1) Partecipazioni									
2) Altri titoli									
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi									
IV Disponibilità liquide									
1) Conto di tesoreria	32.129.410,02		32.129.410,02						
a) Istituto tesoriere	32.129.410,02		32.129.410,02						
b) presso Banca d'Italia									
2) Altri depositi bancari e postali				2.559.460,00		2.559.460,00	2.556.312,00		2.556.312,00
3) Denaro e valori in cassa				16,00		16,00	1.631,00		1.631,00
4) Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente									
Totale disponibilità liquide	32.129.410,02		32.129.410,02	2.559.476,00		2.559.476,00	2.557.943,00		2.557.943,00
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	38.441.607,08		38.441.607,08	3.311.845,00	35.686,67	3.347.531,67	43.224.117,00		43.224.117,00
D) RATEI E RISCONTI									
1) Ratei attivi									
2) Risconti attivi	24.108,56		24.108,56	118.128,00		118.128,00	1.175.495,00		1.175.495,00
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	24.108,56		24.108,56	118.128,00		118.128,00	1.175.495,00		1.175.495,00
TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)	47.795.832,04	130.123,12	47.925.955,16	3.800.937,00	35.686,67	3.836.623,67	227.361.157,00		227.361.157,00

Stato patrimoniale (passivo) - bilanci rettificati di COVAR 14, PEGASO 03 s.r.l. e TRM S.p.A.

Voce	COVAR 14			PEGASO 03 s.r.l.			TRM S.p.A.		
	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.
A) PATRIMONIO NETTO									
I Fondo di dotazione	9.616.471,75		9.616.471,75	1.000.000,00		1.000.000,00	86.794.220,00		86.794.220,00
II Riserve	4.170.747,37		4.170.747,37	702.708,00		702.708,00	15.168.232,00	30.106.978,00	45.275.210,00
b) da capitale	18.082,14		18.082,14						
c) da permessi di costruire									
d) riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali	801.685,33		801.685,33						
e) altre riserve indisponibili	161.221,06		161.221,06						
f) altre riserve disponibili	3.189.758,84		3.189.758,84	702.708,00		702.708,00	15.168.232,00	30.106.978,00	45.275.210,00
III Risultato economico dell'esercizio	-2.295.603,44	130.123,12	-2.165.480,32	18.449,00		18.449,00	36.473.666,00		36.473.666,00
IV Risultati economici di esercizi precedenti	3.043.283,06		3.043.283,06	37.820,00	35.686,67	73.506,67	1.069.484,00		1.069.484,00
V Riserve negative per beni indisponibili	-172.710,94		-172.710,94						
Totale Patrimonio netto di gruppo	14.362.187,80	130.123,12	14.492.310,92	1.758.977,00	35.686,67	1.794.663,67	139.505.602,00	30.106.978,00	169.612.580,00
Patrimonio netto di pertinenza di terzi									
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi									
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi									
Totale Patrimonio netto di pertinenza di terzi									
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	14.362.187,80	130.123,12	14.492.310,92	1.758.977,00	35.686,67	1.794.663,67	139.505.602,00	30.106.978,00	169.612.580,00
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI									
1) Per trattamento di quiescenza									
2) Per imposte							1.761.549,00		1.761.549,00
3) Altri	16.331.974,79		16.331.974,79	225.413,00		225.413,00	26.234.936,00		26.234.936,00
4) Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri									
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	16.331.974,79		16.331.974,79	225.413,00		225.413,00	27.996.485,00		27.996.485,00
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO				1.183.363,00		1.183.363,00	817.531,00		817.531,00
TOTALE T.F.R. (C)				1.183.363,00		1.183.363,00	817.531,00		817.531,00
D) DEBITI									
1) Debiti da finanziamento	5.133,76		5.133,76						
a) prestiti obbligazionari									
b) v/ altre amministrazioni pubbliche									

Voce	COVAR 14			PEGASO 03 s.r.l.			TRM S.p.A.		
	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.
c) verso banche e tesoriere									
d) verso altri finanziatori	5.133,76		5.133,76						
2) Debiti verso fornitori	10.180.898,83		10.180.898,83	174.667,00		174.667,00	7.309.346,00		7.309.346,00
3) Acconti									
4) Debiti per trasferimenti e contributi									
a) enti finanziati dal servizio sanitario nazionale									
b) altre amministrazioni pubbliche									
c) imprese controllate									
d) imprese partecipate									
e) altri soggetti									
5) Altri debiti	1.978.951,68		1.978.951,68	235.688,00		235.688,00	51.732.193,00	-30.106.978,00	21.625.215,00
a) tributari	513.251,16		513.251,16	61.545,00		61.545,00	3.398.374,00		3.398.374,00
b) verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	2.573,77		2.573,77	72.263,00		72.263,00	127.465,00		127.465,00
c) per attività svolta per c/terzi									
d) altri	1.463.126,75		1.463.126,75	101.880,00		101.880,00	48.206.354,00	-30.106.978,00	18.099.376,00
TOTALE DEBITI (D)	12.164.984,27		12.164.984,27	410.355,00		410.355,00	59.041.539,00	-30.106.978,00	28.934.561,00
E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI									
I Ratei passivi				222.829,00		222.829,00			
II Risconti passivi	4.936.685,18		4.936.685,18						
1) Contributi agli investimenti	4.838.806,25		4.838.806,25						
a) da altre amministrazioni pubbliche	4.838.806,25		4.838.806,25						
b) da altri soggetti									
2) Concessioni pluriennali									
3) Altri risconti passivi	97.878,93		97.878,93						
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	4.936.685,18		4.936.685,18	222.829,00		222.829,00			
TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)	47.795.832,04	130.123,12	47.925.955,16	3.800.937,00	35.686,67	3.836.623,67	227.361.157,00		227.361.157,00
CONTI D'ORDINE									
1) Impegni su esercizi futuri	10.397.687,02		10.397.687,02						
2) beni di terzi in uso									
3) beni dati in uso a terzi									
4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche									

Voce	COVAR 14			PEGASO 03 s.r.l.			TRM S.p.A.		
	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.	Bilancio	Rettifiche	Bilancio rettif.
5) garanzie prestate a imprese controllate									
6) garanzie prestate a imprese partecipate									
7) garanzie prestate a altre imprese									
TOTALE CONTI D'ORDINE	10.397.687,02		10.397.687,02						

Elisioni saldi infragruppo

Dopo l'aggregazione dei saldi contabili si è proceduto alla neutralizzazione delle partite infragruppo mediante elisione, integralmente per i rapporti con PEGASO 03 s.r.l. e in ragione della quota di partecipazione per A.R. Piemonte (3,86%) e TRM S.p.A. (0,23042%).

1. Elisione costi COVAR 14 e ricavi TRM S.p.A. per prestazione di servizi (smaltimento rifiuti)

Il totale dei costi per il servizio di smaltimento rifiuti risulta pari ad euro 5.136.131,56; l'elisione è effettuata in misura proporzionale alla quota di partecipazione (0,23042%) per euro 11.834,67.

CONTO	DARE	AVERE
A 4 c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi (TRM S.p.A.)	11.834,67	
B 10 - Prestazioni di servizi (COVAR 14)		11.834,67

2. Elisione debiti COVAR 14 e crediti TRM S.p.A. per prestazione di servizi (smaltimento rifiuti)

Il totale dei debiti per il servizio di smaltimento rifiuti risulta pari ad euro 459.178,07; l'elisione è effettuata in misura proporzionale alla quota di partecipazione (0,23042%) per euro 1.058,04.

CONTO	DARE	AVERE
P D 2 - Debiti verso fornitori (COVAR 14)	1.058,04	
A C II 3 - Crediti verso clienti e utenti (TRM S.p.A.)		1.058,04

3. Elisione costi COVAR 14 e ricavi PEGASO 03 s.r.l. per contratti di servizio pubblico

Il totale dei costi risulta pari ad euro 2.926.376,98 (elisione al 100%).

CONTO	DARE	AVERE
A 4 c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi (PEGASO 03 s.r.l.)	2.926.376,98	
B 10 - Prestazioni di servizi (COVAR 14)		2.926.376,98

4. Elisione debiti COVAR 14 e crediti PEGASO 03 s.r.l. per prestazione di servizi

Il totale dei debiti risulta pari ad euro 715.791,67 (elisione al 100%).

CONTO	DARE	AVERE
P D 2 - Debiti verso fornitori (COVAR 14)	715.791,67	
A C II 3 - Crediti verso clienti e utenti (PEGASO 03 s.r.l.)		715.791,67

5. Elisione costi COVAR 14 e proventi da trasferimenti correnti A.R. Piemonte per contributo di funzionamento

Il totale dei costi per trasferimenti risulta pari ad euro 2.541,00; l'elisione è effettuata in misura proporzionale alla quota di partecipazione (3,86%) per euro 98,08.

CONTO	DARE	AVERE
A 3 a - Proventi da trasferimenti correnti (A.R. Piemonte)	98,08	
B 10 - Prestazioni di servizi (COVAR 14)		98,08

Rettifiche di consolidamento

Le rettifiche di consolidamento attengono all'eliminazione delle quote di partecipazione della capogruppo negli enti compresi nell'area di consolidamento con il corrispondente azzeramento delle componenti del Patrimonio Netto delle partecipate; sono state effettuate le seguenti operazioni.

1. Eliminazione della partecipazione in TRM S.p.A. (quota 0,23042%).

CONTO	DARE	AVERE
P A I - Fondo di dotazione	199.991,24	
P A II f - Altre riserve disponibili	104.323,14	
P A IV - Risultati economici di esercizi precedenti	2.464,31	
A B IV 1 c - Partecipazioni in altri soggetti		306.778,69

2. Eliminazione della partecipazione in PEGASO 03 s.r.l. (quota 100%).

CONTO	DARE	AVERE
P A I - Fondo di dotazione	1.000.000,00	
P A II f - Altre riserve disponibili	702.708,00	
P A IV - Risultati economici di esercizi precedenti	73.506,67	
A B IV 1 a - Partecipazioni in imprese controllate		1.776.214,67

3. Eliminazione della partecipazione in A.R. Piemonte (quota 3,86%).

CONTO	DARE	AVERE
P A I - Fondo di dotazione	15.440,00	
P A IV - Risultati economici di esercizi precedenti	14.053,44	
A B IV 1 c - Partecipazioni in altri soggetti		29.493,44

1. CONTO ECONOMICO - PROSPETTO DI CONSOLIDAMENTO

Voce	COVAR 14	A.R. Piemonte	PEGASO 03 s.r.l.	TRM S.p.A.	TOTALE AGGREGATO	Elisioni	Rettifiche di consolidamento	TOTALE
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE								
1) Proventi da tributi								
2) Proventi da fondi perequativi								
3) Proventi da trasferimenti e contributi	154.182,00	38.575,74			192.757,74	-98,08		192.659,66
a) Proventi da trasferimenti correnti		38.575,74			38.575,74	-98,08		38.477,66
b) Quota annuale di contributi agli investimenti	154.182,00				154.182,00			154.182,00
c) Contributi agli investimenti								
4) Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	43.696.971,65		2.247.749,00	257.364,72	46.202.085,37	-2.938.211,65		43.263.873,72
a) Proventi derivanti dalla gestione dei beni								
b) Ricavi della vendita di beni								
c) Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	43.696.971,65		2.247.749,00	257.364,72	46.202.085,37	-2.938.211,65		43.263.873,72
5) Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)								
6) Variazione dei lavori in corso su ordinazione								
7) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni								
8) Altri ricavi e proventi diversi	378.829,59	101,63	678.746,00	33.194,08	1.090.871,31			1.090.871,31
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE (A)	44.229.983,24	38.677,38	2.926.495,00	290.558,81	47.485.714,42	-2.938.309,73		44.547.404,69
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE								
9) Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	6.442,33	599,88	32.264,00	18.934,34	58.240,55			58.240,55
10) Prestazioni di servizi	42.826.254,21	5.313,11	851.394,00	66.341,11	43.749.302,45	-2.938.309,73		40.810.992,72
11) Utilizzo beni di terzi	73.894,23	1.514,01	79.708,00	502,83	155.619,07			155.619,07
12) Trasferimenti e contributi								
a) Trasferimenti correnti								
b) Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubb.								
c) Contributi agli investimenti ad altri soggetti								
13) Personale	1.178.923,76	11.512,53	1.894.277,00	7.468,72	3.092.182,01			3.092.182,01
14) Ammortamenti e svalutazioni	1.339.361,39	1.652,42	26.786,00	45.671,28	1.413.471,09			1.413.471,09
a) Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	375.185,99	117,99	972,00		376.275,98			376.275,98
b) Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	949.734,38	376,43	24.332,00	45.671,28	1.020.114,09			1.020.114,09
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni								

Voce	COVAR 14	A.R. Piemonte	PEGASO 03 s.r.l.	TRM S.p.A.	TOTALE AGGREGATO	Elisioni	Rettifiche di consolidamento	TOTALE
d) Svalutazione dei crediti	14.441,02	1.158,00	1.482,00		17.081,02			17.081,02
15) Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)				154,15	154,15			154,15
16) Accantonamenti per rischi	1.359.351,79			2.586,91	1.361.938,70			1.361.938,70
17) Altri accantonamenti		347,40			347,40			347,40
18) Oneri diversi di gestione	209.314,54	386,90	36.875,00	2.127,40	248.703,84			248.703,84
TOTALE COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE (B)	46.993.542,25	21.326,25	2.921.304,00	143.786,74	50.079.959,26	-2.938.309,73		47.141.649,53
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	-2.763.559,01	17.351,13	5.191,00	146.772,07	-2.594.244,84			-2.594.244,84
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI								
Proventi finanziari								
19) Proventi da partecipazioni	84.665,26				84.665,26			84.665,26
a) da società controllate								
b) da società partecipate								
c) da altri soggetti	84.665,26				84.665,26			84.665,26
20) Altri proventi finanziari	3.072,89	0,05	29.724,00	5.335,96	38.132,90			38.132,90
Totale proventi finanziari	87.738,15	0,05	29.724,00	5.335,96	122.798,16			122.798,16
Oneri finanziari								
21) Interessi ed altri oneri finanziari				33.406,04	33.406,04			33.406,04
a) Interessi passivi				33.406,04	33.406,04			33.406,04
b) Altri oneri finanziari								
Totale oneri finanziari				33.406,04	33.406,04			33.406,04
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)	87.738,15	0,05	29.724,00	-28.070,09	89.392,12			89.392,12
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE								
22) Rivalutazioni	130.123,12				130.123,12			130.123,12
23) Svalutazioni	148.438,18				148.438,18			148.438,18
TOTALE RETTIFICHE (D)	-18.315,06				-18.315,06			-18.315,06
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI								
24) Proventi straordinari	701.296,73	1.207,17			702.503,91			702.503,91
a) Proventi da permessi di costruire								
b) Proventi da trasferimenti in conto capitale								
c) Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	701.296,73	304,43			701.601,16			701.601,16

Voce	COVAR 14	A.R. Piemonte	PEGASO 03 s.r.l.	TRM S.p.A.	TOTALE AGGREGATO	Elisioni	Rettifiche di consolidamento	TOTALE
d) Plusvalenze patrimoniali								
e) Altri proventi straordinari		902,75			902,75			902,75
Totale proventi straordinari	701.296,73	1.207,17			702.503,91			702.503,91
25) Oneri straordinari	102.818,47	593,94			103.412,41			103.412,41
a) Trasferimenti in conto capitale								
b) Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	102.818,47				102.818,47			102.818,47
c) Minusvalenze patrimoniali								
d) Altri oneri straordinari		593,94			593,94			593,94
Totale oneri straordinari	102.818,47	593,94			103.412,41			103.412,41
TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E)	598.478,26	613,23			599.091,50			599.091,50
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	-2.095.657,66	17.964,41	34.915,00	118.701,98	-1.924.076,28			-1.924.076,28
26) Imposte (*)	69.822,66	736,10	16.466,00	34.659,36	121.684,11			121.684,11
27) RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	-2.165.480,32	17.228,31	18.449,00	84.042,62	-2.045.760,39			-2.045.760,39
29) RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO	-2.165.480,32	17.228,31	18.449,00	84.042,62	-2.045.760,39			-2.045.760,39
30) RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI								

2. STATO PATRIMONIALE ATTIVO - PROSPETTO DI CONSOLIDAMENTO

Voce	COVAR 14	A.R. Piemonte	PEGASO 03 s.r.l.	TRM S.p.A.	TOTALE AGGREGATO	Elisioni	Rettifiche di consolidamento	TOTALE
A) CREDITI VS. LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE								
TOTALE CREDITI vs PARTECIPANTI (A)								
B) IMMOBILIZZAZIONI								
I Immobilizzazioni immateriali								
1) Costi di impianto e di ampliamento								
2) Costi di ricerca sviluppo e pubblicità								
3) Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	236.865,23		303.463,00		540.328,23			540.328,23
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simile								
5) Avviamento								
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti								
9) Altre	2.636.851,25	471,94			2.637.323,19			2.637.323,19
Totale immobilizzazioni immateriali	2.873.716,48	471,94	303.463,00		3.177.651,42			3.177.651,42
Immobilizzazioni materiali								
II 1) Beni demaniali								
1.1) Terreni								
1.2) Fabbricati								
1.3) Infrastrutture								
1.9) Altri beni demaniali								
III 2) Altre immobilizzazioni materiali	4.474.036,24	1.411,90	67.501,00	409.691,28	4.952.640,42			4.952.640,42
2.1) Terreni	30.003,00			13.112,05	43.115,05			43.115,05
a) di cui in leasing finanziario								
2.2) Fabbricati	2.000.006,93			86.691,08	2.086.698,01			2.086.698,01
a) di cui in leasing finanziario								
2.3) Impianti e macchinari	2.387,75		19.412,00	309.797,67	331.597,42			331.597,42
a) di cui in leasing finanziario								
2.4) Attrezzature industriali e commerciali	2.349.297,10			37,45	2.349.334,55			2.349.334,55
2.5) Mezzi di trasporto								
2.6) Macchine per ufficio e hardware	84.310,61	900,94			85.211,55			85.211,55

Voce	COVAR 14	A.R. Piemonte	PEGASO 03 s.r.l.	TRM S.p.A.	TOTALE AGGREGATO	Elisioni	Rettifiche di consolidamento	TOTALE
2.7) Mobili e arredi	8.030,85	510,96			8.541,81			8.541,81
2.8) Infrastrutture								
2.99) Altri beni materiali			48.089,00	53,03	48.142,03			48.142,03
3) Immobilizzazioni in corso ed acconti				11.888,71	11.888,71			11.888,71
Totale immobilizzazioni materiali	4.474.036,24	1.411,90	67.501,00	421.579,99	4.964.529,13			4.964.529,13
IV Immobilizzazioni Finanziarie								
1) Partecipazioni in	2.112.486,80				2.112.486,80		-2.112.486,80	
a) imprese controllate	1.776.214,67				1.776.214,67		-1.776.214,67	
b) imprese partecipate								
c) altri soggetti	336.272,13				336.272,13		-336.272,13	
2) Crediti verso								
a) altre amministrazioni pubbliche								
b) imprese controllate								
c) imprese partecipate								
d) altri soggetti								
3) Altri titoli								
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.112.486,80				2.112.486,80		-2.112.486,80	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	9.460.239,52	1.883,84	370.964,00	421.579,99	10.254.667,35		-2.112.486,80	8.142.180,55
C) ATTIVO CIRCOLANTE								
I Rimanenze				1.180,21	1.180,21			1.180,21
Totale rimanenze				1.180,21	1.180,21			1.180,21
II Crediti								
1) Crediti di natura tributaria	616.420,35				616.420,35			616.420,35
a) Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità								
b) Altri crediti da tributi	616.420,35				616.420,35			616.420,35
c) Crediti da Fondi perequativi								
2) Crediti per trasferimenti e contributi	2.702.318,72	7.417,15			2.709.735,87			2.709.735,87
a) verso amministrazioni pubbliche	2.702.318,72	2.512,59			2.704.831,31			2.704.831,31
b) imprese controllate								
c) imprese partecipate								
d) verso altri soggetti		4.904,56			4.904,56			4.904,56

Voce	COVAR 14	A.R. Piemonte	PEGASO 03 s.r.l.	TRM S.p.A.	TOTALE AGGREGATO	Elisioni	Rettifiche di consolidamento	TOTALE
3) Verso clienti ed utenti	2.437.466,85		715.791,67	38.833,51	3.192.092,03	-716.849,71		2.475.242,32
4) Altri Crediti	555.991,14	0,05	72.264,00	53.689,27	681.944,47			681.944,47
a) verso l'erario			60.215,00	26.130,12	86.345,12			86.345,12
b) per attività svolta per c/terzi	437,12				437,12			437,12
c) altri	555.554,02	0,05	12.049,00	27.559,16	595.162,23			595.162,23
Totale crediti	6.312.197,06	7.417,20	788.055,67	92.522,79	7.200.192,72	-716.849,71		6.483.343,01
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi								
1) Partecipazioni								
2) Altri titoli								
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi								
IV Disponibilità liquide								
1) Conto di tesoreria	32.129.410,02	45.003,24			32.174.413,26			32.174.413,26
a) Istituto tesoriere	32.129.410,02	45.003,24			32.174.413,26			32.174.413,26
b) presso Banca d'Italia								
2) Altri depositi bancari e postali			2.559.460,00	5.890,25	2.565.350,25			2.565.350,25
3) Denaro e valori in cassa			16,00	3,76	19,76			19,76
4) Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente								
Totale disponibilità liquide	32.129.410,02	45.003,24	2.559.476,00	5.894,01	34.739.783,27			34.739.783,27
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	38.441.607,08	52.420,44	3.347.531,67	99.597,01	41.941.156,20	-716.849,71		41.224.306,49
D) RATEI E RISCONTI								
1) Ratei attivi								
2) Risconti attivi	24.108,56	424,45	118.128,00	2.708,58	145.369,59			145.369,59
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	24.108,56	424,45	118.128,00	2.708,58	145.369,59			145.369,59
TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)	47.925.955,16	54.728,74	3.836.623,67	523.885,58	52.341.193,14	-716.849,71	-2.112.486,80	49.511.856,63

3. STATO PATRIMONIALE PASSIVO - PROSPETTO DI CONSOLIDAMENTO

Voce	COVAR 14	A.R. Piemonte	PEGASO 03 s.r.l.	TRM S.p.A.	TOTALE AGGREGATO	Elisioni	Rettifiche di consolidamento	TOTALE
A) PATRIMONIO NETTO								
I Fondo di dotazione	9.616.471,75	15.440,00	1.000.000,00	199.991,24	10.831.902,99		-1.215.431,24	9.616.471,75
II Riserve	4.170.747,37		702.708,00	104.323,14	4.977.778,51		-807.031,14	4.170.747,37
b) da capitale	18.082,14				18.082,14			18.082,14
c) da permessi di costruire								
d) riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali	801.685,33				801.685,33			801.685,33
e) altre riserve indisponibili	161.221,06				161.221,06			161.221,06
f) altre riserve disponibili	3.189.758,84		702.708,00	104.323,14	3.996.789,98		-807.031,14	3.189.758,84
III Risultato economico dell'esercizio	-2.165.480,32	17.228,31	18.449,00	84.042,62	-2.045.760,39			-2.045.760,39
IV Risultati economici di esercizi precedenti	3.043.283,06	14.053,44	73.506,67	2.464,31	3.133.307,48		-90.024,42	3.043.283,06
V Riserve negative per beni indisponibili	-172.710,94				-172.710,94			-172.710,94
Totale Patrimonio netto di gruppo	14.492.310,92	46.721,75	1.794.663,67	390.821,31	16.724.517,65		-2.112.486,80	14.612.030,85
Patrimonio netto di pertinenza di terzi								
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi								
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi								
Totale Patrimonio netto di pertinenza di terzi								
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	14.492.310,92	46.721,75	1.794.663,67	390.821,31	16.724.517,65		-2.112.486,80	14.612.030,85
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI								
1) Per trattamento di quiescenza								
2) Per imposte				4.058,96	4.058,96			4.058,96
3) Altri	16.331.974,79	636,90	225.413,00	60.450,54	16.618.475,23			16.618.475,23
4) Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri								
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	16.331.974,79	636,90	225.413,00	64.509,50	16.622.534,19			16.622.534,19
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO			1.183.363,00	1.883,75	1.185.246,75			1.185.246,75
TOTALE T.F.R. (C)			1.183.363,00	1.883,75	1.185.246,75			1.185.246,75

COVAR 14 - Nota integrativa al Bilancio consolidato 2025

Voce	COVAR 14	A.R. Piemonte	PEGASO 03 s.r.l.	TRM S.p.A.	TOTALE AGGREGATO	Elisioni	Rettifiche di consolidamento	TOTALE
D) DEBITI								
1) Debiti da finanziamento	5.133,76				5.133,76			5.133,76
a) prestiti obbligazionari								
b) v/ altre amministrazioni pubbliche								
c) verso banche e tesoriere								
d) verso altri finanziatori	5.133,76				5.133,76			5.133,76
2) Debiti verso fornitori	10.180.898,83	4.174,27	174.667,00	16.842,20	10.376.582,30	-716.849,71		9.659.732,59
3) Acconti								
4) Debiti per trasferimenti e contributi								
a) enti finanziati dal servizio sanitario nazionale								
b) altre amministrazioni pubbliche								
c) imprese controllate								
d) imprese partecipate								
e) altri soggetti								
5) Altri debiti	1.978.951,68	3.167,41	235.688,00	49.828,82	2.267.635,91			2.267.635,91
a) tributari	513.251,16	29,61	61.545,00	7.830,53	582.656,30			582.656,30
b) verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	2.573,77		72.263,00	293,70	75.130,47			75.130,47
c) per attività svolta per c/terzi								
d) altri	1.463.126,75	3.137,81	101.880,00	41.704,58	1.609.849,14			1.609.849,14
TOTALE DEBITI (D)	12.164.984,27	7.341,69	410.355,00	66.671,02	12.649.351,97	-716.849,71		11.932.502,26
E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI								
I Ratei passivi		28,40	222.829,00		222.857,40			222.857,40
II Risconti passivi	4.936.685,18				4.936.685,18			4.936.685,18
1) Contributi agli investimenti	4.838.806,25				4.838.806,25			4.838.806,25
a) da altre amministrazioni pubbliche	4.838.806,25				4.838.806,25			4.838.806,25
b) da altri soggetti								

Voce	COVAR 14	A.R. Piemonte	PEGASO 03 s.r.l.	TRM S.p.A.	TOTALE AGGREGATO	Elisioni	Rettifiche di consolidamento	TOTALE
2) Concessioni pluriennali								
3) Altri risconti passivi	97.878,93				97.878,93			97.878,93
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	4.936.685,18	28,40	222.829,00		5.159.542,58			5.159.542,58
TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)	47.925.955,16	54.728,74	3.836.623,67	523.885,58	52.341.193,14	-716.849,71	-2.112.486,80	49.511.542,58
CONTI D'ORDINE								
1) Impegni su esercizi futuri	10.397.687,02				10.397.687,02			10.397.687,02
2) beni di terzi in uso								
3) beni dati in uso a terzi								
4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche								
5) garanzie prestate a imprese controllate								
6) garanzie prestate a imprese partecipate								
7) garanzie prestate a altre imprese								
TOTALE CONTI D'ORDINE	10.397.687,02				10.397.687,02			10.397.687,02

4. ALTRE INFORMAZIONI

Si forniscono nel seguito le indicazioni circa alcune partite significative e a corollario dei dati di bilancio, così come previsto dal principio contabile.

a. Criteri di valutazione applicati

Si rimanda alla parte introduttiva della presente nota integrativa.

b. Ragioni delle più significative variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo rispetto all'anno precedente

Il conto economico consolidato 2025 chiude con un risultato d'esercizio negativo pari ad euro 2.045.760,39, a fronte di un risultato positivo di euro 3.448.824,38 del 2024. Si evidenziano in particolare le seguenti variazioni rispetto all'esercizio precedente (valori consolidati).

Voce	2025	2024	Variazione
A B I 9- Immobilizzazioni immateriali	2.637.323,19	1.241.757,52	+1.395.565,67
A B III 2.4 - Attrezzature industriali e commerciali	2.349.334,55	2.640.876,94	-291.542,39
A C II - Crediti	8.569.278,28	6.483.343,01	-2.085.935,27
A C IV - Disponibilità liquide	34.739.783,27	32.670.134,43	+2.069.648,84
P B 3 - Altri fondi per rischi ed oneri	16.618.475,23	15.283.639,09	+1.334.836,14
P D 2 - Debiti verso fornitori	9.659.732,59	5.898.963,07	+3.760.769,52
P D 5 - Altri debiti	2.267.635,91	3.793.330,13	-1.525.694,22

Di seguito i dettagli.

A B I 9 - Altre immobilizzazioni immateriali

Nel bilancio consolidato 2025 le altre immobilizzazioni immateriali presentano un aumento rispetto al 2024 di euro 1.395.565,67. Tale differenza è imputabile alle spese per la realizzazione dei nuovi impianti di gestione finanziati con risorse PNRR.

A B III 2.4 - Attrezzature industriali e commerciali

Nel bilancio consolidato del 2025 le **“Attrezzature industriali e commerciali”** subiscono una diminuzione pari ad euro 291.542,39 per effetto delle quote di ammortamento economico dell'esercizio (bilancio COVAR 14).

A C II - Crediti

Nell'esercizio 2025 i crediti verso clienti ed utenti si riducono di euro 2.085.935,27. Tale variazione è imputabile al bilancio di COVAR 14 (-2.108.964,02), di A.R. Piemonte (+ euro 7.417,08), di PEGASO 03 s.r.l. (+euro 21.726,18) e di TRM S.p.A. (- euro 6.114,51).

A C IV - Disponibilità liquide

Nell'esercizio 2025 il saldo delle disponibilità liquide (tesoreria ed altri depositi bancari e postali) aumenta per un importo pari ad euro 2.069.648,84.

P B 3 - Altri fondi per rischi ed oneri

Nell'esercizio 2025 gli altri fondi per rischi ed oneri aumentano di euro 1.334.836,14. Tale incremento è imputabile principalmente al bilancio di COVAR 14 (+ euro 1.359.351,79). Nei bilanci delle società partecipate si rilevano lievi variazioni (PEGASO 03 s.r.l.: - 6.981,00; A.R. Piemonte: +euro 424,30; TRM S.p.A.: -euro 17.958,95).

P D 2 - Debiti verso fornitori

Nel bilancio consolidato del 2025 i debiti verso fornitori presentano un incremento rispetto all'esercizio 2024 di euro 3.760.769,52. Tale variazione è imputabile al bilancio di COVAR 14 per un importo pari ad euro 3.636.846,29.

P D 5 - Altri debiti

Nel bilancio consolidato del 2025 gli altri debiti presentano una diminuzione rispetto all'esercizio 2024 di euro 1.525.694,22. Tale decremento è imputabile al bilancio di COVAR 14 per un importo pari ad euro 1.585.618,02. Nei bilanci delle società partecipate si rilevano lievi variazioni (PEGASO 03 s.r.l.: + euro 20.686,00; A.R. Piemonte: +euro 3.071,22; TRM S.p.A.: +euro 36.166,58).

c. Ammontare dei crediti e dei debiti di durata superiore a cinque anni

Non presenti.

d. Composizione dei ratei e risconti attivi/passivi

La voce risconti attivi consolidata è pari ad euro 145.369,59; la voce ratei passivi consolidata è pari ad euro 222.857,40; la voce risconti passivi consolidata è pari ad euro 4.936.685,18 (di cui euro 4.838.806,25 relativi a contributi agli investimenti).

COVAR 14

La voce “risconti attivi”, pari ad euro 24.108,56 è composta da quote di costo di competenza di anni successivi al 2025 (premi assicurativi).

La voce “risconti passivi” (euro 4.936.685,18) è così composta: euro 4.838.806,25 per quota di contributi in c/capitale destinati ad investimenti ed euro 97.878,93 per rinvio delle quote di fondi incentivanti per la differenza tra quanto accertato e quanto impegnato sulle spese; tale importo si manifesterà sulla competenza dell’esercizio 2026.

TRM S.p.A.

La voce “risconti attivi” pari ad euro 1.175.495,00 è consolidata in percentuale pari al 0,23042% per euro 2.708,58. Il saldo comprende i costi di polizze assicurative, fidejussioni ed altri costi non di competenza dell’esercizio e pertanto rinviati ad esercizi successivi.

PEGASO 03 s.r.l.

La voce “risconti attivi” (euro 118.128,00) è relativa ad utenze, canoni di assistenza ed abbonamenti.

La voce “ratei passivi” (euro 222.829,00) riguarda utenze e competenze non godute dai dipendenti.

A.R.Piemonte

La voce “risconti attivi” (euro 10.996,15) è consolidata in percentuale pari al 3,86% per euro 424,45.

La voce “ratei passivi” (euro 735,75) è consolidata in percentuale pari al 3,86% per euro 28,40.

e. Suddivisione interessi e oneri finanziari

La voce oneri finanziari consolidata è pari ad euro 33.406,04 ed è composta interamente da interessi passivi di TRM S.p.A. (quota percentuale del 0,23042% di euro 14.497.892,00). Trattasi di interessi derivanti da finanziamenti bancari (euro 4.891.055), interessi relativi all’estinzione anticipata di contratti swap (euro 8.386.022), interessi di mora (euro 527) ed oneri di attualizzazione dello smantellamento forno (euro 1.220.288).

TRM S.p.A.**ONERI FINANZIARI**

	31/12/2025	31/12/2024	VARIAZIONI
Interessi passivi sui mutui	4.891.055	7.896.906	(3.005.851)
Interessi passivi swap di copertura	8.386.022	1.183.116	7.202.907
Interessi passivi di mora	527	86	440
Commissione d'agenzia	-	50.400	(50.400)
Oneri di attualizzazione smantellamento forno	1.220.288	111.078	1.109.209
Sopravvenienze oneri finanziari	-	(756)	756
Totale	14.497.892	9.240.830	5.257.062

f. Composizione proventi/oneri straordinari

La voce proventi straordinari consolidata risulta pari ad euro 702.503,91, di cui euro 701.296,73 per sopravvenienze attive e insussistenze del passivo del bilancio COVAR 14, come da prospetto a seguire.

COVAR 14

E) 24 c Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo

Voci di conto	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024
Insussistenze del passivo (sostanzialmente economie di spesa rilevate in sede di chiusura del rendiconto)	164.297,76	673.805,29
Altre sopravvenienze attive (di cui una parte utilizzo di fondi rischi su crediti)	444.487,96	641.666,28
Totale complessivo	701.296,73	1.315.471,57

La voce oneri straordinari consolidata è pari ad euro 103.412,41, di cui 102.818,47 per sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo (bilancio Covar 14), come da prospetto a seguire. In particolare, si tratta di oneri di competenza economica di esercizi precedenti, che derivano da incrementi a titolo definitivo del valore di passività o decrementi del valore di attività. La principale fonte per la rilevazione delle insussistenze dell'attivo è l'atto di riaccertamento dei residui attivi effettuato nell'esercizio.

COVAR 14

E) 25 b Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024
Altre sopravvenienze passive	14,46	127.124,14
Insussistenze dell'attivo (minori entrate a seguito di riaccertamento)	102.804,01	318.481,51
Totale complessivo	102.818,47	445.605,65

g. Ammontare dei compensi spettanti ad Amministratori e Organi di controllo del COVAR 14 per attività svolte presso altri Enti consolidati

Non vi sono compensi erogati per lo svolgimento di funzioni anche in altre imprese o enti inclusi nel consolidamento.

h. Strumenti derivati

Nell'esercizio 2025 l'operazione di copertura I.R.S. in capo a TRM S.p.A. risulta estinta; conseguentemente non sussistono più la riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi e la connessa riserva per l'effetto fiscale (hedge accounting) rilevate negli esercizi precedenti ai sensi dell'OIC 32.

i. Patrimonio netto consolidato

Il patrimonio netto del Bilancio Consolidato 2025 del Gruppo Amministrazione Pubblica di COVAR 14 presenta un decremento pari ad euro 2.176.921,82 rispetto all'esercizio precedente, così come illustrato nella seguente tabella:

Voci Patrimonio Netto	Variazione P.N.
Riserve	-28.154,21
Risultato economico dell'esercizio	-5.494.584,77
Risultato economico esercizi precedenti	3.373.086,32
Riserve negative per beni indisponibili	-27.269,16
TOTALE	-2.176.921,82

j. Composizione conti d'ordine

COVAR 14: i conti d'ordine dell'anno 2025 corrispondono a impegni su esercizi futuri per un importo pari ad euro 10.397.687,02. Per PEGASO 03 s.r.l., A.R. Piemonte e TRM S.p.A. non risultano conti d'ordine.

k. Ammontare dei corrispettivi per la Società di Revisione

COVAR 14

Il compenso corrisposto al revisore ammonta ad euro 1.650,30 oltre IVA e contributi previsti dalla normativa.

PEGASO 03 s.r.l.

Il compenso per la revisione legale da parte della Società di Revisione ammonta ad euro 8.000,00.

TRM S.p.A.

Il compenso per la revisione legale da parte della Società di Revisione ammonta ad euro 49.997,00.

l. Riepilogo principali grandezze tecnico-economiche del gruppo

Nella tabella seguente vengono forniti alcuni dati aggregati (sommati senza considerare elisioni e rettifiche di consolidamento), confrontando gli esercizi 2024 e 2025 (dati in milioni di euro).

Voce	Esercizio 2025				Esercizio 2024			
	COVAR 14	A.R. Piemonte	PEGASO 03 s.r.l.	TRM S.p.A.	COVAR 14	ATO-r	PEGASO 03 s.r.l.	TRM S.p.A.
Componenti positivi della gestione	44,23	1,00	2,93	126,10	46,02	0,15	2,59	114,52
Risultato netto dell'esercizio	-2,30	0,45	0,02	36,47	3,37	-0,19	0,05	31,69
Attivo fisso	9,33	0,05	0,37	182,96	8,45	0,00	0,34	194,73
Attivo circolante	38,44	1,36	3,31	43,22	38,45	1,30	3,22	157,64
Patrimonio Netto	14,36	1,21	1,76	139,51	16,71	1,28	1,74	126,49
Fondi rischi e TFR	16,33	0,02	0,23	28,00	13,99	0,00	1,24	31,03
Passività correnti	12,16	0,19	0,41	59,04	8,93	0,96	0,3	267,27

m. Aggiornamento del Gruppo Amministrazione Pubblica e del perimetro di consolidamento - posizione di ATO-r

Con deliberazione del Consiglio di Amministrazione n. 49 del 18 dicembre 2025 (su proposta n. 73 dell'11 dicembre 2025) sono stati approvati, ai sensi del principio contabile applicato di cui all'allegato 4/4 al d.lgs. 118/2011, l'elenco degli enti, aziende e società che compongono il Gruppo Amministrazione Pubblica (GAP) del COVAR 14 e l'elenco dei soggetti ricompresi nel perimetro di consolidamento. In sede di definizione del perimetro, la verifica delle soglie di rilevanza sui valori al 1 gennaio 2025 aveva condotto a ricomprendervi, oltre a PEGASO 03 s.r.l., A.R. Piemonte e TRM S.p.A., anche ATO-r. Successivamente all'adozione del provvedimento è tuttavia intervenuto lo scioglimento dell'ente: con deliberazione dell'Assemblea di ATO-r n. 8 del 18 dicembre 2025 è stato disposto lo scioglimento dell'Associazione con decorrenza 31 dicembre 2025 ed è stato contestualmente approvato il Rendiconto 2025, con ripartizione dell'avanzo di amministrazione complessivo, pari ad euro 1.194.152,66, tra gli enti associati.

Come comunicato da ATO-r con nota trasmessa via PEC in data 30 dicembre 2025, le quote di competenza del COVAR 14 sono risultate le seguenti: quota di avanzo libero pari ad euro 115.989,20 (liquidata con mandato n. 119/2025); quota del fondo di dotazione iniziale pari ad euro 10.630,00 (liquidata con mandato n. 120/2025); quota di credito ex ASA pari ad euro 12.912,09, che l'Ente registrerà nella propria contabilità ai fini dell'eventuale futuro incasso. Alla data della richiamata comunicazione tutti i pagamenti relativi ai piani di riparto risultavano regolarmente eseguiti e la disponibilità di cassa dell'ente pari ad euro 0,00.

Alla luce di quanto precede, alla data di chiusura dell'esercizio, ATO-r non presenta alcuna consistenza patrimoniale, economica o finanziaria residua suscettibile di consolidamento, essendo l'ente sciolto e integralmente liquidato. Coerentemente, il bilancio consolidato 2025 è stato redatto ricomprendendo nel perimetro di consolidamento PEGASO 03 s.r.l., A.R. Piemonte e TRM S.p.A. e non ATO-r.

Allegato 1

Bilancio 2025

COVAR 14

CONTO ECONOMICO 2025

CONTO ECONOMICO		SALDO 2025	SALDO 2024
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE			
1	Proventi da tributi	0,00	0,00
2	Proventi da fondi perequativi	0,00	0,00
3	Proventi da trasferimenti e contributi	154.182,00	154.182,00
a	Proventi da trasferimenti correnti	0,00	0,00
b	Quota annuale di contributi agli investimenti	154.182,00	154.182,00
c	Contributi agli investimenti	0,00	0,00
4	Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	43.696.971,65	45.433.192,10
a	Proventi derivanti dalla gestione dei beni	0,00	0,00
b	Ricavi della vendita di beni	0,00	0,00
c	Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	43.696.971,65	45.433.192,10
5	Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	0,00	0,00
6	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0,00	0,00
7	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0,00	0,00
8	Altri ricavi e proventi diversi	378.829,59	433.107,60
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE (A)		44.229.983,24	46.020.481,70
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE			
9	Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	6.442,33	3.611,57
10	Prestazioni di servizi	42.826.254,21	40.014.457,10
11	Utilizzo beni di terzi	73.894,23	57.953,07
12	Trasferimenti e contributi	0,00	0,00
a	Trasferimenti correnti	0,00	0,00
b	Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubb.	0,00	0,00
c	Contributi agli investimenti ad altri soggetti	0,00	0,00
13	Personale	1.178.923,76	1.115.742,05
14	Ammortamenti e svalutazioni	1.339.361,39	1.027.649,47
a	Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	375.185,99	189.789,98
b	Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	949.734,38	837.859,49
c	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0,00	0,00
d	Svalutazione dei crediti	14.441,02	0,00
15	Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	0,00	0,00
16	Accantonamenti per rischi	1.359.351,79	1.193.018,07
17	Altri accantonamenti	0,00	0,00
18	Oneri diversi di gestione	209.314,54	160.640,08
TOTALE COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE (B)		46.993.542,25	43.573.071,41
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)		(2.763.559,01)	2.447.410,29
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
<u>Proventi finanziari</u>			
19	Proventi da partecipazioni	84.665,26	205.818,13
a	da società controllate	0,00	0,00
b	da società partecipate	0,00	0,00
c	da altri soggetti	84.665,26	205.818,13
20	Altri proventi finanziari	3.072,89	2.141,20
Totale proventi finanziari		87.738,15	207.959,33
<u>Oneri finanziari</u>			
21	Interessi ed altri oneri finanziari	0,00	0,00
a	Interessi passivi	0,00	0,00
b	Altri oneri finanziari	0,00	0,00
Totale oneri finanziari		0,00	0,00
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)		87.738,15	207.959,33
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE			
22	Rivalutazioni	0,00	0,00
23	Svalutazioni	148.438,18	84.166,91
TOTALE RETTIFICHE (D)		(148.438,18)	(84.166,91)
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
24	Proventi straordinari	701.296,73	1.315.471,57
a	Proventi da permessi di costruire	0,00	0,00
b	Proventi da trasferimenti in conto capitale	0,00	0,00
c	Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	701.296,73	1.315.471,57
d	Plusvalenze patrimoniali	0,00	0,00
e	Altri proventi straordinari	0,00	0,00
Totale proventi straordinari		701.296,73	1.315.471,57
25	Oneri straordinari	102.818,47	445.605,65
a	Trasferimenti in conto capitale	0,00	0,00
b	Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	102.818,47	445.605,65
c	Minusvalenze patrimoniali	0,00	0,00
d	Altri oneri straordinari	0,00	0,00
Totale oneri straordinari		102.818,47	445.605,65
TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E)		598.478,26	869.865,92
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)		(2.225.780,78)	3.441.068,63
26	Imposte (*)	69.822,66	67.982,31
27	RISULTATO DELL'ESERCIZIO	(2.295.603,44)	3.373.086,32

STATO PATRIMONIALE ATTIVO 2025

STATO PATRIMONIALE ATTIVO		SALDO 2025	SALDO 2024
	A) CREDITI vs. LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE	0,00	0,00
	TOTALE CREDITI vs PARTECIPANTI (A)	0,00	0,00
	B) IMMOBILIZZAZIONI		
I	<u>Immobilizzazioni immateriali</u>		
1	costi di impianto e di ampliamento	0,00	0,00
2	costi di ricerca sviluppo e pubblicità	0,00	0,00
3	diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	236.865,23	285.852,93
4	concessioni, licenze, marchi e diritti simile	0,00	0,00
5	avviamento	0,00	0,00
6	immobilizzazioni in corso ed acconti	0,00	0,00
9	altre	2.636.851,25	1.241.757,52
	Totale immobilizzazioni immateriali	2.873.716,48	1.527.610,45
	<u>Immobilizzazioni materiali (3)</u>		
II	1 Beni demaniali	0,00	0,00
1.1	Terreni	0,00	0,00
1.2	Fabbricati	0,00	0,00
1.3	Infrastrutture	0,00	0,00
1.9	Altri beni demaniali	0,00	0,00
III	2 Altre immobilizzazioni materiali (3)	4.474.036,24	4.733.937,27
2.1	Terreni	30.003,00	30.003,00
a	di cui in leasing finanziario	0,00	0,00
2.2	Fabbricati	2.000.006,93	1.961.813,45
a	di cui in leasing finanziario	0,00	0,00
2.3	Impianti e macchinari	2.387,75	2.517,20
a	di cui in leasing finanziario	0,00	0,00
2.4	Attrezzature industriali e commerciali	2.349.297,10	2.640.840,61
2.5	Mezzi di trasporto	0,00	0,00
2.6	Macchine per ufficio e hardware	84.310,61	89.586,15
2.7	Mobili e arredi	8.030,85	9.176,86
2.8	Infrastrutture	0,00	0,00
2.99	Altri beni materiali	0,00	0,00
3	Immobilizzazioni in corso ed acconti	0,00	0,00
	Totale immobilizzazioni materiali	4.474.036,24	4.733.937,27
IV	<u>Immobilizzazioni Finanziarie (1)</u>		
1	Partecipazioni in	1.982.363,68	2.186.225,23
a	imprese controllate	1.740.527,00	1.689.645,00
b	imprese partecipate	0,00	0,00
c	altri soggetti	241.836,68	496.580,23
2	Crediti verso	0,00	0,00
a	altre amministrazioni pubbliche	0,00	0,00
b	imprese controllate	0,00	0,00
c	imprese partecipate	0,00	0,00
d	altri soggetti	0,00	0,00
3	Altri titoli	0,00	0,00
	Totale immobilizzazioni finanziarie	1.982.363,68	2.186.225,23
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	9.330.116,40	8.447.772,95
	C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I	<u>Rimanenze</u>	0,00	0,00
	Totale	0,00	0,00
II	<u>Crediti(2)</u>		
1	Crediti di natura tributaria	616.420,35	529.759,60
a	Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità	0,00	0,00
b	Altri crediti da tributi	616.420,35	529.759,60
c	Crediti da Fondi perequativi	0,00	0,00
2	Crediti per trasferimenti e contributi	2.702.318,72	3.655.916,25
a	verso amministrazioni pubbliche	2.702.318,72	3.655.916,25
b	imprese controllate	0,00	0,00
c	imprese partecipate	0,00	0,00
d	verso altri soggetti	0,00	0,00
3	Verso clienti ed utenti	2.437.466,85	3.872.467,76
4	Altri Crediti	555.991,14	363.017,47
a	verso l'erario	0,00	0,00
b	per attività svolta per c/terzi	437,12	94.220,13
c	altri	555.554,02	268.797,34
	Totale crediti	6.312.197,06	8.421.161,08
III	<u>ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZI</u>		
1	partecipazioni	0,00	0,00
2	altri titoli	0,00	0,00
	Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	0,00	0,00
IV	<u>DISPONIBILITA' LIQUIDE</u>		
1	Conto di tesoreria	32.129.410,02	30.027.973,98
a	Istituto tesoriere	32.129.410,02	30.027.973,98
b	presso Banca d'Italia	0,00	0,00

STATO PATRIMONIALE ATTIVO 2025

STATO PATRIMONIALE ATTIVO		SALDO 2025	SALDO 2024
2	Altri depositi bancari e postali	0,00	0,00
3	Denaro e valori in cassa	0,00	0,00
4	Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente	0,00	0,00
	Totale disponibilità liquide	32.129.410,02	30.027.973,98
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	38.441.607,08	38.449.135,06
	D) RATEI E RISCONTI		
1	Ratei attivi	0,00	0,00
2	Risconti attivi	24.108,56	25.131,77
	TOTALE RATEI E RISCONTI D)	24.108,56	25.131,77
	TOTALE DELL'ATTIVO	47.795.832,04	46.922.039,78

(1) Con separata indicazioni degli importi esigibili entro l'esercizio successivo
(2) Con separata indicazioni degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo
(3) Con separata indicazioni degli importi relativi a beni indisponibili

STATO PATRIMONIALE PASSIVO 2025

STATO PATRIMONIALE PASSIVO		SALDO 2025	SALDO 2024
A) PATRIMONIO NETTO			
I	Fondo di dotazione	9.616.471,75	9.616.471,75
II	Riserve	4.170.747,37	4.198.901,58
	<i>b da capitale</i>	18.082,14	18.082,14
	<i>c da permessi di costruire</i>	0,00	0,00
	<i>d riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali</i>	801.685,33	792.758,27
	<i>e Altre riserve indisponibili</i>	161.221,06	216.644,43
	<i>f altre riserve disponibili</i>	3.189.758,84	3.171.416,74
III	Risultato economico dell'esercizio	(2.295.603,44)	3.373.086,32
IV	Risultato economico di esercizi precedenti	3.043.283,06	(329.803,26)
V	Riserve negative per beni indisponibili	(172.710,94)	(145.441,78)
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)		14.362.187,80	16.713.214,61
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI			
1	per trattamento di quiescenza	0,00	0,00
2	per imposte	0,00	0,00
3	altri	16.331.974,79	14.972.623,00
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)		16.331.974,79	14.972.623,00
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		0,00	0,00
TOTALE T.F.R. (C)		0,00	0,00
D) DEBITI (1)			
1	Debiti da finanziamento	5.133,76	5.133,76
	<i>a prestiti obbligazionari</i>	0,00	0,00
	<i>b v/ altre amministrazioni pubbliche</i>	0,00	0,00
	<i>c verso banche e tesoriere</i>	0,00	0,00
	<i>d verso altri finanziatori</i>	5.133,76	5.133,76
2	Debiti verso fornitori	10.180.898,83	6.765.572,56
3	Acconti	0,00	0,00
4	Debiti per trasferimenti e contributi	0,00	0,00
	<i>a enti finanziati dal servizio sanitario nazionale</i>	0,00	0,00
	<i>b altre amministrazioni pubbliche</i>	0,00	0,00
	<i>c imprese controllate</i>	0,00	0,00
	<i>d imprese partecipate</i>	0,00	0,00
	<i>e altri soggetti</i>	0,00	0,00
5	altri debiti	1.978.951,68	3.564.569,70
	<i>a tributari</i>	513.251,16	214.152,47
	<i>b verso istituti di previdenza e sicurezza sociale</i>	2.573,77	0,00
	<i>c per attività svolta per c/terzi (2)</i>	0,00	0,00
	<i>d altri</i>	1.463.126,75	3.350.417,23
TOTALE DEBITI (D)		12.164.984,27	10.335.276,02
E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI			
I	Ratei passivi	0,00	0,00
II	Risconti passivi	4.936.685,18	4.900.926,15
1	Contributi agli investimenti	4.838.806,25	4.900.926,15
	<i>a da amministrazioni pubbliche</i>	4.838.806,25	4.900.926,15
	<i>b da altri soggetti</i>	0,00	0,00
2	Concessioni pluriennali	0,00	0,00
3	Altri risconti passivi	97.878,93	0,00
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)		4.936.685,18	4.900.926,15
TOTALE DEL PASSIVO		47.795.832,04	46.922.039,78
CONTI D'ORDINE			
	1) Impegni su esercizi futuri	10.397.687,02	12.243.937,74
	2) beni di terzi in uso	0,00	0,00
	3) beni dati in uso a terzi	0,00	0,00
	4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	0,00	0,00
	5) garanzie prestate a imprese controllate	0,00	0,00
	6) garanzie prestate a imprese partecipate	0,00	0,00
	7) garanzie prestate a altre imprese	0,00	0,00
TOTALE CONTI D'ORDINE		10.397.687,02	12.243.937,74

(1) Con separata indicazioni degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo

(2) Non comprende i debiti derivanti dall'attività di sostituto d'imposta. I debiti derivanti da tale attività sono considerati nelle voci 5 a) e b)

Allegato 2

Bilancio 2025

Autorità Rifiuti Piemonte

A.R. Piemonte

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	ANNO 2025	ANNO 2024
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE		
1) Proventi da tributi	0,00	0,00
2) Proventi da fondi perequativi	0,00	0,00
3) Proventi da trasferimenti e contributi	999.371,57	940.487,90
a) Proventi da trasferimenti correnti	999.371,57	940.487,90
b) Quota annuale di contributi agli investimenti	0,00	0,00
c) Contributi agli investimenti	0,00	0,00
4) Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	0,00	0,00
a) Proventi derivanti dalla gestione dei beni	0,00	0,00
b) Ricavi della vendita di beni	0,00	0,00
c) Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	0,00	0,00
5) Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	0,00	0,00
6) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0,00	0,00
7) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0,00	0,00
8) Altri ricavi e proventi diversi	2.633,00	0,00
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE (A)	1.002.004,57	940.487,90
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE		
9) Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	15.540,86	647,30
10) Prestazioni di servizi	137.645,45	52.980,33
11) Utilizzo beni di terzi	39.222,97	8.421,00
12) Trasferimenti e contributi	0,00	0,00
a) Trasferimenti correnti	0,00	0,00
b) Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubb.	0,00	0,00
c) Contributi agli investimenti ad altri soggetti	0,00	0,00

CONTO ECONOMICO		ANNO 2025	ANNO 2024
13) Personale		298.252,13	75.186,65
14) Ammortamenti e svalutazioni		42.808,71	2.540,89
a) Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali		3.056,63	0,00
b) Ammortamenti di immobilizzazioni materiali		9.752,08	2.540,89
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		0,00	0,00
d) Svalutazione dei crediti		30.000,00	0,00
15) Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)		0,00	0,00
16) Accantonamenti per rischi		0,00	0,00
17) Altri accantonamenti		9.000,00	7.500,00
18) Oneri diversi di gestione		10.023,41	24.011,35
	TOTALE COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE (B)	552.493,53	171.287,52
	DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	449.511,04	769.200,38
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
<u>Proventi finanziari</u>			
19) Proventi da partecipazioni		0,00	0,00
a) da società controllate		0,00	0,00
b) da società partecipate		0,00	0,00
c) da altri soggetti		0,00	0,00
20) Altri proventi finanziari		1,30	0,00
	Totale proventi finanziari	1,30	0,00
<u>Oneri finanziari</u>			
21) Interessi ed altri oneri finanziari		0,00	0,00
a) Interessi passivi		0,00	0,00
b) Altri oneri finanziari		0,00	0,00
	Totale oneri finanziari	0,00	0,00
	TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)	1,30	0,00
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE			

CONTO ECONOMICO		ANNO 2025	ANNO 2024
22) Rivalutazioni		0,00	0,00
23) Svalutazioni		0,00	0,00
	TOTALE RETTIFICHE (D)	0,00	0,00
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
24) Proventi straordinari		31.273,91	0,00
a) Proventi da permessi di costruire		0,00	0,00
b) Proventi da trasferimenti in conto capitale		0,00	0,00
c) Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo		7.886,71	0,00
d) Plusvalenze patrimoniali		0,00	0,00
e) Altri proventi straordinari		23.387,20	0,00
25) Oneri straordinari	Totale proventi straordinari	31.273,91	0,00
a) Trasferimenti in conto capitale		15.387,11	0,00
b) Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo		0,00	0,00
c) Minusvalenze patrimoniali		0,00	0,00
d) Altri oneri straordinari	Totale oneri straordinari	15.387,11	0,00
	TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E)	15.886,80	0,00
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	465.399,14	769.200,38
26) Imposte (*)		19.069,89	5.121,58
27) RISULTATO DELL'ESERCIZIO		446.329,25	764.078,80

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

STATO PATRIMONIALE - (ATTIVO)		ANNO 2025	ANNO 2024
A) CREDITI vs. LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE		0,00	0,00
B) IMMOBILIZZAZIONI		0,00	0,00
I) Immobilizzazioni immateriali			
1) Costi di impianto e di ampliamento		0,00	0,00
2) Costi di ricerca sviluppo e pubblicita'		0,00	0,00
3) Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno		0,00	0,00
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simile		0,00	0,00
5) Avviamento		0,00	0,00
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti		0,00	0,00
9) Altre		12.226,50	0,00
Totale immobilizzazioni i immateriali		12.226,50	0,00
II) Immobilizzazioni materiali			
1) Beni demaniali		0,00	0,00
1.1) Terreni		0,00	0,00
1.2) Fabbricati		0,00	0,00
1.3) Infrastrutture		0,00	0,00
1.9) Altri beni demaniali		0,00	0,00
III 2) Altre immobilizzazioni materiali		36.577,72	3.616,86
2.1) Terreni		0,00	0,00
a) di cui in leasing finanziario		0,00	0,00
2.2) Fabbricati		0,00	0,00
a) di cui in leasing finanziario		0,00	0,00

STATO PATRIMONIALE - (ATTIVO)		ANNO 2025	ANNO 2024
2.3) Impianti e macchinari		0,00	0,00
a) di cui in leasing finanziario		0,00	0,00
2.4) Attrezzature industriali e commerciali		0,00	0,00
2.5) Mezzi di trasporto		0,00	0,00
2.6) Macchine per ufficio e hardware		23.340,30	3.616,86
2.7) Mobili e arredi		13.237,42	0,00
2.8) Infrastrutture		0,00	0,00
2.99) Altri beni materiali		0,00	0,00
3) Immobilizzazioni in corso ed acconti		0,00	0,00
Totale immobilizzazioni materiali		36.577,72	3.616,86
IV) Immobilizzazioni Finanziarie			
1) Partecipazioni in		0,00	0,00
a) imprese controllate		0,00	0,00
b) imprese partecipate		0,00	0,00
c) altri soggetti		0,00	0,00
2) Crediti verso		0,00	0,00
a) altre amministrazioni pubbliche		0,00	0,00
b) imprese controllate		0,00	0,00
c) imprese partecipate		0,00	0,00
d) altri soggetti		0,00	0,00
3) Altri titoli		0,00	0,00
Totale immobilizzazioni finanziarie		0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)		48.804,22	3.616,86
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I) Rimanenze		0,00	0,00
II) Crediti		0,00	0,00
Totale rimanenze		0,00	0,00

STATO PATRIMONIALE - (ATTIVO)		ANNO 2025	ANNO 2024
1) Crediti di natura tributaria		0,00	0,00
a) Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità'		0,00	0,00
b) Altri crediti da tributi		0,00	0,00
c) Crediti da Fondi perequativi		0,00	0,00
2) Crediti per trasferimenti e contributi		192.154,21	0,00
a) verso amministrazioni pubbliche		65.093,00	0,00
b) imprese controllate		0,00	0,00
c) imprese partecipate		0,00	0,00
d) verso altri soggetti		127.061,21	0,00
3) Verso clienti ed utenti		0,00	0,00
4) Altri Crediti		1,30	0,00
a) verso l'erario		0,00	0,00
b) per attività svolta per c/terzi		0,00	0,00
c) altri		1,30	0,00
Totale crediti		192.155,51	0,00
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi			
1) Partecipazioni		0,00	0,00
2) Altri titoli		0,00	0,00
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi		0,00	0,00
IV) Disponibilità liquide			
1) Conto di tesoreria		1.165.887,07	790.166,19
a) Istituto tesoriere		1.165.887,07	790.166,19
b) presso Banca d'Italia		0,00	0,00
2) Altri depositi bancari e postali		0,00	0,00
3) Denaro e valori in cassa		0,00	0,00
4) Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente		0,00	0,00
Totale disponibilità liquide		1.165.887,07	790.166,19

STATO PATRIMONIALE - (ATTIVO)		ANNO 2025	ANNO 2024
D) RATEI E RISCONTI 1) Ratei attivi 2) Risconti attivi	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	1.358.042,58	790.166,19
		0,00	0,00
		10.996,15	0,00
	TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	10.996,15	0,00
	TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)	1.417.842,95	793.783,05

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

STATO PATRIMONIALE - (PASSIVO)		ANNO 2025	ANNO 2024
A) PATRIMONIO NETTO			
I) Fondo di dotazione		400.000,00	0,00
II) Riserve		0,00	0,00
b) da capitale		0,00	0,00
c) da permessi di costruire		0,00	0,00
d) riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali		0,00	0,00
e) altre riserve indisponibili		0,00	0,00
f) altre riserve disponibili		0,00	0,00
III) Risultato economico dell'esercizio		446.329,25	764.078,80
IV) Risultati economici di esercizi precedenti		364.078,80	0,00
V) Riserve negative per beni indisponibili		0,00	0,00
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)		1.210.408,05	764.078,80
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI			
1) Per trattamento di quiescenza		0,00	0,00
2) Per imposte		0,00	0,00
3) Altri			
		16.500,00	7.500,00
		16.500,00	7.500,00
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)			
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO			
TOTALE T.F.R. (C)		0,00	0,00
D) DEBITI			
1) Debiti da finanziamento		0,00	0,00
a) prestiti obbligazionari		0,00	0,00
b) v/ altre amministrazioni pubbliche		0,00	0,00
c) verso banche e tesoriere		0,00	0,00

STATO PATRIMONIALE - (PASSIVO)		ANNO 2025	ANNO 2024
d) verso altri finanziatori		0,00	0,00
2) Debiti verso fornitori		108.141,81	8.715,76
3) Acconti		0,00	0,00
4) Debiti per trasferimenti e contributi		0,00	0,00
a) enti finanziati dal servizio sanitario nazionale		0,00	0,00
b) altre amministrazioni pubbliche		0,00	0,00
c) imprese controllate		0,00	0,00
d) imprese partecipate		0,00	0,00
e) altri soggetti		0,00	0,00
5) Altri debiti		82.057,34	12.752,74
a) tributari		767,00	350,00
b) verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		0,00	0,00
c) per attività svolta per c/terzi		0,00	0,00
d) altri		81.290,34	12.402,74
	TOTALE DEBITI (D)	190.199,15	21.468,50
E) RATEI E RISCONTI			
I) Ratei passivi		735,75	735,75
II) Risconti passivi		0,00	0,00
1) Contributi agli investimenti		0,00	0,00
a) da altre amministrazioni pubbliche		0,00	0,00
b) da altri soggetti		0,00	0,00
2) Concessioni pluriennali		0,00	0,00
3) Altri risconti passivi		0,00	0,00
	TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	735,75	735,75
	TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)	1.417.842,95	793.783,05
CONTI D'ORDINE			
1) Impegni su esercizi futuri		0,00	0,00

STATO PATRIMONIALE - (PASSIVO)	ANNO 2025	ANNO 2024
2) Beni di terzi in uso	0,00	0,00
3) Beni dati in uso a terzi	0,00	0,00
4) Garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	0,00	0,00
5) Garanzie prestate a imprese controllate	0,00	0,00
6) Garanzie prestate a imprese partecipate	0,00	0,00
7) Garanzie prestate a altre imprese	0,00	0,00
TOTALE CONTI D'ORDINE	0,00	0,00

Allegato 3

Bilancio 2025

Pegaso 03 s.r.l.

PEGASO 03 S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA CAGLIERO N. 3/I-3/L CARIGNANO TO
Codice Fiscale	08872320018
Numero Rea	TO 1006893
P.I.	08872320018
Capitale Sociale Euro	1.000.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	841120
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	CONSORZIO VALORIZZAZIONE RIFIUTI 14
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	303.463	299.575
Totale immobilizzazioni immateriali	303.463	299.575
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	19.412	8.397
4) altri beni	48.089	32.789
Totale immobilizzazioni materiali	67.501	41.186
Totale immobilizzazioni (B)	370.964	340.761
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	680.105	890.453
Totale crediti verso clienti	680.105	890.453
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	60.215	77.272
Totale crediti tributari	60.215	77.272
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.280	810
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.769	6.769
Totale crediti verso altri	12.049	7.579
Totale crediti	752.369	975.304
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.559.460	2.241.151
3) danaro e valori in cassa	16	38
Totale disponibilità liquide	2.559.476	2.241.189
Totale attivo circolante (C)	3.311.845	3.216.493
D) Ratei e risconti	118.128	31.297
Totale attivo	3.800.937	3.588.551
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.000.000	1.000.000
III - Riserve di rivalutazione	299.575	299.575
IV - Riserva legale	51.039	48.495
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	332.094	283.755
Varie altre riserve	20.000	19.999
Totale altre riserve	352.094	303.754
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	37.820	37.820
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	18.449	50.883
Totale patrimonio netto	1.758.977	1.740.527
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	225.413	232.394
Totale fondi per rischi ed oneri	225.413	232.394
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.183.363	1.123.416

D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	174.667	52.790
Totale debiti verso fornitori	174.667	52.790
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	61.545	74.251
Totale debiti tributari	61.545	74.251
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	72.263	65.602
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	72.263	65.602
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	101.880	75.149
Totale altri debiti	101.880	75.149
Totale debiti	410.355	267.792
E) Ratei e risconti	222.829	224.422
Totale passivo	3.800.937	3.588.551

Conto economico

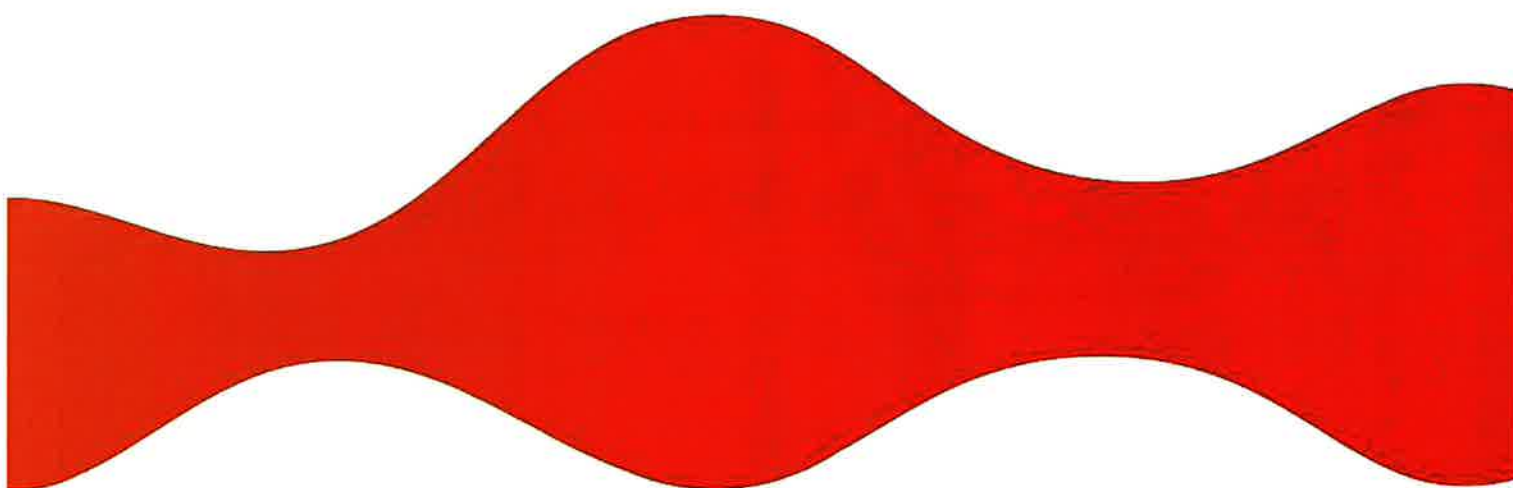
	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.247.749	2.164.506
5) altri ricavi e proventi		
altri	678.746	422.540
Totale altri ricavi e proventi	678.746	422.540
Totale valore della produzione	2.926.495	2.587.046
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	32.264	25.353
7) per servizi	851.394	624.222
8) per godimento di beni di terzi	79.708	68.683
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.347.290	1.291.869
b) oneri sociali	412.180	382.597
c) trattamento di fine rapporto	134.807	127.866
Totale costi per il personale	1.894.277	1.802.332
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	972	6
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	24.332	19.393
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.482	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	26.786	19.399
14) oneri diversi di gestione	36.875	26.758
Totale costi della produzione	2.921.304	2.566.747
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	5.191	20.299
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	29.724	57.735
Totale proventi diversi dai precedenti	29.724	57.735
Totale altri proventi finanziari	29.724	57.735
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	29.724	57.735
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	34.915	78.034
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	16.466	27.151
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	16.466	27.151
21) Utile (perdita) dell'esercizio	18.449	50.883

Allegato 4

Bilancio 2025

TRM S.p.A.

**BILANCIO D'ESERCIZIO E NOTA
INTEGRATIVA
al 31 dicembre 2025**





Trattamento Rifiuti Metropolitani S.p.A.
Via Paolo Gorini, 50 - Torino (TO)
Capitale Sociale Euro 86.794.220,00 i.v.
Iscritta al Registro delle Imprese di Torino 08566440015
Codice Fiscale 08566440015
Partita IVA di Gruppo 02863660359
Società del Gruppo Iren soggetta alla direzione e coordinamento di Iren S.p.A.

ATTIVO		31/12/2025	31/12/2024
A)	CREDITI VERSO SOCI per versamenti ancora dovuti con separata indicazione della parte già richiamata		
B)	IMMOBILIZZAZIONI		
	I. Immobilizzazioni immateriali		
	Totale Immobilizzazioni immateriali	0	0
	II. Immobilizzazioni materiali		
	1) terreni e fabbricati	43.313.573	47.651.591
	2) impianti e macchinari	134.449.124	146.198.555
	3) attrezzature industriali e commerciali	16.252	15.765
	4) altri beni	23.013	6.108
	5) immobilizzazioni in corso e acconti	5.159.583	857.152
	Totale Immobilizzazioni materiali	182.961.545	194.729.171
	III. Immobilizzazioni finanziarie		
	Totale Immobilizzazioni finanziarie	0	0
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	182.961.545	194.729.171
C)	ATTIVO CIRCOLANTE		
	I. Rimanenze		
	1) materie prime, sussidiarie e di consumo	512.200	579.099
	Totale Rimanenze	512.200	579.099
	II. Crediti		
	1) verso clienti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	8.754.941	6.932.040
	4) verso imprese controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	4.685.067	5.912.739
	5) verso imp. sott. a controllo delle controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	3.413.353	5.231.910
	5-bis) crediti tributari		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	937.561	1.622.796
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	6.605.925	8.605.925
	5-ter) imposte anticipate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	3.796.726	5.892.296
	5-quater) verso altri		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	11.662.812	8.397.075
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	297.590	235.590
	Totale Crediti	40.153.975	42.830.371
	III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
	7) crediti finanziari		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	1.711.700	38.007.649
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		1.680.011
	Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.711.700	39.687.660
	IV. Disponibilità liquide		
	1) depositi bancari e postali	844.612	74.541.894
	3) denaro e valori in cassa	1.631	1.227
	Totale Disponibilità liquide	846.243	74.543.121
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	43.224.118	157.640.251
D)	RATEI E RISCONTI con separata indicazione del disaggio sui prestiti		
	b) Risconti attivi	1.175.495	64.455
	Totale Ratei e Risconti	1.175.495	64.455
	TOTALE ATTIVO	227.361.157	352.433.876

PASSIVO		31/12/2025	31/12/2024
A)	PATRIMONIO NETTO		
	I. Capitale sociale	86.794.220	86.794.220
	II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	924,35	924,35
	III. Riserve di rivalutazione		
	IV. Riserva legale	15.167.308	13.582.730
	V. Riserve statutarie		
	VI. Altre riserve, distintamente indicate		
	- di cui: effetto fiscale riserva hedge accounting derivati	-	-
			6.644.662
	VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
	VIII. Utile (perdite) portati a nuovo	1.069.484	1.069.484
	IX. Utile (perdita) del periodo	36.473.666	31.691.556
	X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
	TOTALE PATRIMONIO NETTO	139.505.602	126.494.252
B)	FONDI PER RISCHI ED ONERI		
	2) per imposte, anche differite	1.761.549	1.748.326
	3) strumenti finanziari derivati passivi	-	8.742.977
	4) altri	26.234.936	23.988.948
	TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI	27.996.484	34.480.251
C)	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	817.531	752.420
D)	DEBITI		
	4) debiti verso banche		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	-	26.727.746
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	113.790.848
	7) debiti verso fornitori		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	7.309.346	7.515.338
	11) debiti verso imprese controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	28.175.925	33.231.253
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	12.250.000	0
	11-bis) debiti vs imp. sott. al controllo delle controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	433.304	627.073
	12) debiti tributari		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	3.398.374	89.695
	13) debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	127.465	140.663
	14) altri debiti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	7.347.125	8.584.339
	TOTALE DEBITI	59.041.540	190.706.954
E)	RATEI E RISCONTI		
	Totale Ratei e Risconti	0	0
	TOTALE PASSIVO	227.361.157	352.433.876

CONTO ECONOMICO		31/12/2025	31/12/2024
A.	VALORE DELLA PRODUZIONE		
	1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	111.693.743	105.271.904
	5. Altri ricavi e proventi	14.405.904	9.250.722
	Ricavi e proventi	14.405.904	9.250.722
	Contributi in conto esercizio	0	0
	TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	126.099.648	114.522.626
B.	COSTI DELLA PRODUZIONE		
	6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(8.217.318)	(9.725.062)
	7. Per servizi	(28.791.387)	(28.843.909)
	8. Per godimento di beni di terzi	(218.225)	(263.752)
	9. Per il personale	(3.241.351)	(3.381.560)
	a) salari e stipendi	(2.309.641)	(2.428.596)
	b) oneri sociali	(748.533)	(777.599)
	c) trattamento di fine rapporto	(127.830)	(129.238)
	e) altri costi	(55.347)	(46.126)
	10. Ammortamenti e svalutazioni	(19.820.883)	(21.528.035)
	b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(19.820.883)	(19.443.846)
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	(2.084.189)
	11. Variazione delle rimanenze delle materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(66.899)	(11.797)
	12. Accantonamenti per rischi	(1.122.692)	(1.144.177)
	14. Oneri diversi di gestione	(923.270)	(883.059)
	TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(62.402.024)	(65.781.351)
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	63.697.623	48.741.275
C.	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
	16. Altri proventi finanziari:		
	d) proventi diversi dai precedenti da:	2.315.752	4.767.928
	da altre imprese	2.315.752	4.767.928
	17. Interessi e altri oneri finanziari verso:	(14.497.892)	(9.190.430)
	da altre imprese	(14.497.892)	(9.190.430)
	17 bis) Utile e perdite su cambi	0	0
	TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)	(12.182.140)	(4.422.502)
D.	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0
	TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0	0
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	51.515.484	44.318.773
	20. Imposte sul reddito del periodo	(15.041.818)	(12.627.217)
	- IRES	(12.375.839)	(10.764.436)
	- IRAP	(2.655.501)	(2.111.867)
	-Sopravvenienze attive	0	57
	- Imposte differite	(13.222)	(1.328.278)
	- Imposte anticipate	2.745	1.577.308
	21. UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	36.473.666	31.691.556