

SPEZIA RISORSE S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DELLA SPEZIA

Sede in VIA A. LAMARMORA 18 -19122 La Spezia (SP) Capitale sociale Euro 1.000.000 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2025

Signori azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2025 riporta un risultato positivo pari a Euro 623.731.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La società svolge la propria attività nel settore della riscossione tributi ed assistenza agli enti locali soci. Ai sensi dell'art. 2428 del c.c. si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Via A. Lamarmora 18 - 19122 La Spezia e presso le Unità locali ubicate nei Comuni di cui si gestiscono i servizi.

Andamento della gestione**Andamento economico generale**

I risultati dell'esercizio confermano la tendenza positiva degli ultimi esercizi, viene registrata una crescita dei volumi economici gestiti e dei conseguenti ricavi grazie all'acquisizione di nuove commesse derivanti dall'ingresso in società di Enti locali del territorio.

Gli amministratori posso ritenersi pienamente soddisfatti dei risultati raggiunti stanno concretizzando il piano triennale di sviluppo approvato dai soci nel rispetto degli obiettivi stabiliti.

La crescita dimensionale e l'incremento dei volumi d'affari gestiti non hanno inciso sulla capacità dell'azienda di produrre utili, mantenendo una significativa redditività attraverso un'attenta gestione della società, con l'unico obiettivo di completare la dotazione organica necessaria per il carico di lavoro assunto.

La gestione societaria dell'esercizio ha rispettato le linee di indirizzo stabilite nel comitato di indirizzo dai soci, in attuazione del piano triennale di sviluppo, raggiungendone gli obiettivi.

Gli amministratori, nell'analizzare l'andamento della gestione, non possono che constatare i risultati raggiunti e dichiararsi soddisfatti delle performance aziendali, della crescita dei servizi sia in termini quantitativi che qualitativi, del mantenimento dell'attenzione verso gli utenti.

Di seguito si riporta il totale delle risorse amministrare per ciascun socio:

	2025	2024
COMUNE DELLA SPEZIA	69.408.208,82 €	69.107.353,66 €
LUNI	4.346.670,18 €	4.637.657,33 €
MONTEROSSO	4.683.329,46 €	4.266.526,13 €
PORTO VENERE	4.256.294,09 €	4.353.932,12 €
AULLA	402.932,63 €	378.217,89 €
SARZANA	2.055.668,91 €	2.540.487,78 €
BRUGNATO	1.420.026,60 €	1.333.510,36 €
ARCOLA	4.137.713,24 €	4.201.799,84 €
SANTO STEFANO DI MAGRA	5.762.636,59 €	5.399.834,73 €
CALICE AL CORNOVIGLIO	752.003,97 €	493.138,45 €
AMEGLIA	4.842.333,68 €	3.906.613,18 €

PROVINCIA DELLA SPEZIA	326.773,48 €	- €
	102.394.591,65 €	100.619.071,46 €

Espandendo l'analisi a livello di dati aggregati, la società ha amministrato risorse per un totale di € 102.394.591,65, la cui parte principale è relativa al socio di maggioranza Comune della Spezia per complessivi 69.408.208,82 euro, è però interessante segnalare la crescita del peso relativo della gestione dei nuovi soci, che complessivamente raggiunge 32.986.382,83 euro, rappresentando un 32%.

Rispetto al 2024 si è rilevato un incremento totale di risorse gestite pari a € 1.775.520,19.

Questi livelli di volumi gestiti non sono ascrivibili solamente all'ingresso dei nuovi comuni e agli ottimi risultati ottenuti, ma anche ad una continua crescita della riscossione nella fase coattiva che ha registrato un incremento di oltre 2.900.000,00 euro.

Si rileva inoltre che l'avvio del contratto di servizio con il Comune di Sarzana anche per la riscossione sia in fase ordinaria che in fase di accertamento per i tributi Imu e Tari è avvenuta solo a fine esercizio 2025, pertanto gli effetti relativi alla fase di start up si avranno a decorrere dal 2026.

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

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

Si rinvia alla Relazione sul Governo Societario ex art. 6, comma 2 e 4 D.Lgs. 175/2016.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Ricavi	8.182.063	8.043.725	6.554.545
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	1.051.971	1.043.535	504.421
Margine operativo netto (MON o Ebit)	862.045	856.549	318.533
Utile (perdita) d'esercizio	623.731	601.313	222.941
Attività fisse	1.568.151	1.058.615	583.174
Patrimonio netto complessivo	3.605.754	2.982.025	2.358.211
Posizione finanziaria netta	2.218.867	2.141.802	1.013.432

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

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valore della produzione	8.210.421	8.059.871	6.632.512
Margine operativo lordo	1.051.971	1.043.535	504.421
Risultato prima delle imposte	872.445	856.537	318.520

Principali dati economici

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

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Ricavi delle vendite	8.182.063	8.043.725	138.338
Produzione interna			
Altri ricavi e proventi (al netto dei componenti straordinari)	18.652	16.146	2.506
Valore della produzione operativa (VP)	8.200.715	8.059.871	140.844
Costi esterni operativi	4.263.127	4.356.098	(92.971)

Costo del personale	2.830.373	2.609.330	221.043
Oneri diversi tipici	55.244	50.908	4.336
Costo della produzione operativa	7.148.744	7.016.336	132.408
Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)	1.051.971	1.043.535	8.436
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	189.926	186.986	2.940
Margine Operativo netto (MON o EBIT)	862.045	856.549	5.496
Risultato dell'area finanziaria	694	(12)	706
Risultato corrente	862.739	856.537	6.202
Rettifiche di valore di attività finanziarie Componenti straordinari	9.706		9.706
Risultato prima delle imposte	872.445	856.537	15.908
Imposte sul reddito	248.714	255.224	(6.510)
Risultato netto	623.731	601.313	22.418

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

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
ROE	17,30	20,16	9,45
ROI	62,16	101,94	(72,15)
ROS	10,54	10,65	4,86

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	312.463	782.216	(469.753)
Immobilizzazioni materiali nette	507.464	276.399	231.065
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie (esclusi crediti immob. entro l'es.; inclusi crediti breve term. oltre l'es.)	748.224		748.224
Capitale immobilizzato	1.568.151	1.058.615	509.536
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	3.346.815	2.707.993	638.822
Altri crediti	288.897	213.415	75.482
Ratei e risconti attivi	35.022	12.356	22.666
Attività d'esercizio a breve termine	3.670.734	2.933.764	736.970
Debiti verso fornitori	1.116.419	591.449	524.970
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	174.479	380.390	(205.911)
Altri debiti	679.203	605.955	73.248
Ratei e risconti passivi	212.259	152.470	59.789
Passività d'esercizio a breve termine	2.182.360	1.730.264	452.096
Capitale d'esercizio netto	1.488.374	1.203.500	284.874
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	747.194	651.962	95.232
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	922.443	769.930	152.513
Passività a medio lungo termine	1.669.637	1.421.892	247.745

Capitale investito	1.386.888	840.223	546.665
Patrimonio netto	(3.605.754)	(2.982.025)	(623.729)
Debiti di natura finanziaria a lungo termine			
Debiti di natura finanziaria a breve termine	2.218.866	2.141.802	77.064
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(1.386.888)	(840.223)	(546.665)

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

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

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Margine primario di struttura	2.037.603	1.923.410	1.775.037
Quoziente primario di struttura	2,30	2,82	4,04
Margine secondario di struttura	3.707.240	3.345.302	2.872.168
Quoziente secondario di struttura	3,36	4,16	5,93

Principali dati finanziari

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

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Disponibilità liquide	2.218.866	2.141.802	77.064
Altre attività finanziarie correnti (C3)			
Crediti finanziari correnti (B.III.2 entro 12 mesi)			
Debiti bancari correnti (D4 entro 12 mesi)			
Altre passività finanziarie correnti (D, rapporti finanziari entro 12 mesi)	(1)		(1)
Debiti per leasing finanziario correnti			
Indebitamento finanziario corrente netto	2.218.867	2.141.802	77.065
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (D4 oltre 12 mesi)			
Altre passività finanziarie non correnti (D, rapporti finanziari oltre 12 mesi)			
Debiti per leasing finanziario non correnti			
Indebitamento finanziario non corrente			
Posizione finanziaria netta	2.218.867	2.141.802	77.065

Il margine di tesoreria della società è di seguito evidenziato:

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Margine di tesoreria	3.746.085	3.345.301	2.872.168

Come indicato nella nota integrativa la posizione finanziaria netta della società risente degli effetti della ristrutturazione del debito.

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

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Liquidità primaria	2,75	2,93	2,03
Liquidità secondaria	2,75	2,93	2,03
Indebitamento	0,75	0,75	1,38
Tasso di copertura degli immobilizzi	2,78	3,43	5,04

L'indice di liquidità primaria è pari a 2,75.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 2,75.

L'indice di indebitamento è pari a 0,75.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 2,78, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

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

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3 punto 1) la Società non ha posto in essere attività di ricerca & sviluppo nel 2025.

Personale

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

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

Il Decreto Legislativo 24/2023, ha recepito le direttive comunitarie di disciplina della protezione delle persone che segnalano violazioni di normative di cui si sia venuto a conoscenza in un contesto lavorativo pubblico o privato. Le segnalazioni potranno avvenire tramite gli strumenti messi a disposizione dalla Società ("canali interni") ovvero tramite una piattaforma ("canale esterno") creata dall'ANAC (Autorità Nazionale Anti Corruzione). Spezia risorse ha predisposto per le segnalazioni tre canali "interni":

- piattaforma WhistleblowingPA, liberamente accessibile nel sito internet aziendale, nella sezione Società Trasparente;
- segnalazione scritta cartacea
- segnalazione tramite incontro in presenza.

Ambiente

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

Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	1
Impianti e macchinario	7.888
Attrezzature industriali e commerciali	

Altri beni	272.893
------------	---------

In particolare, oltre alla società scrivente, Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DELLA SPEZIA, a quest'ultima e verso le altre società che vi sono soggette, si riportano di seguito ed analiticamente i rapporti, con indicazione delle ragioni ed interessi la cui valutazione ha inciso sulla decisione.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Di seguito Vi illustriamo in dettaglio il possesso diretto o indiretto di azioni proprie o azioni di società controllanti.

Descrizione	Numero possedute	Valore nominale	Capitale soc. (%)
Azioni proprie	290.000	1,00	29%
Azioni/quote Controllanti			

Evoluzione prevedibile della gestione

L'assemblea per l'approvazione del bilancio è stata convocata regolarmente entro i 120 giorni ordinari dalla chiusura dell'esercizio.

In base al disposto dell'art. 2428, comma 3 n. 6 del Codice Civile si riporta qui di seguito una descrizione dell'evoluzione prevedibile della gestione.

si fa menzione che il presente paragrafo include elementi previsionali e stime che riflettono le attuali opinioni del management, specie per quanto concerne le performance gestionali future, realizzo di investimenti, andamento dei flussi di cassa e della struttura finanziaria. i forward- looking statements hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza che dipende dal verificarsi di eventi futuri. i risultati effettivi potranno, quindi, differire anche in maniera significativa rispetto a quelli annunciati, in relazione ad una pluralità di fattori.

Sulla base delle considerazioni sin qui esposte, il Bilancio 2025, evidenzia una sempre più sana gestione economica della società a fronte dell'ampliarsi dell'attività.

gli ottimi risultati raggiunti attestano l'efficacia e l'efficienza dell'attività svolta e dell'incisiva capacità di riscossione dell'azienda.

Al fine di continuare ad assicurare l'ottima efficienza nei servizi forniti ed incrementarli la società nel 2026 porterà a termine l'investimento nell'acquisizione di nuove risorse e nella formazione continua del personale.

E' volontà della società espandere anche i propri servizi come da recente modifica statuta che ha visto integrare l'oggetto sociale con l'attività di gestione di servizi cimiteriali e di impianti sportivi ricadenti nel patrimonio degli Enti locali soci.

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