

# CO.SVI.G. S.C.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2025

| Dati anagrafici   |   |
|---|---|
| <b>Sede in</b>  | 53030 RADICONDOLI (SI) VIA T. GAZZEI, 24  |
| <b>Codice Fiscale</b>   | 00725800528                               |
| <b>Numero Rea</b>   | Si 86860                                  |
| <b>P.I.</b>   | 00725800528                               |
| <b>Capitale Sociale Euro</b>  | 608.000 i.v.                              |
| <b>Forma giuridica</b>  | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SRL) |
| <b>Società in liquidazione</b>  | no  |
| <b>Società con socio unico</b>  | no  |
| <b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b> | no  |
| <b>Appartenenza a un gruppo</b>   | no  |

# Stato patrimoniale

|  | 31-12-2025        | 31-12-2024        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                  |                   |                   |
| <b>Attivo</b>                              |                   |                   |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                 |                   |                   |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>    |                   |                   |
| 7) altre                                   | 187.409           | 234.690           |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b> | <b>187.409</b>    | <b>234.690</b>    |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>     |                   |                   |
| 1) terreni e fabbricati                    | 1.246.545         | 1.277.315         |
| 2) impianti e macchinario                  | 22.032.072        | 23.896.828        |
| 3) attrezzature industriali e commerciali  | 358.669           | 413.089           |
| 4) altri beni                              | 23.365            | 25.780            |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti     | 874.410           | 828.661           |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>   | <b>24.535.061</b> | <b>26.441.673</b> |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>  |                   |                   |
| 1) partecipazioni in                       |                   |                   |
| d-bis) altre imprese                       | 10                | 10                |
| <b>Totale partecipazioni</b>               | <b>10</b>         | <b>10</b>         |
| 2) crediti                                 |                   |                   |
| d-bis) verso altri                         |                   |                   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo     | 2.546.557         | 2.530.957         |
| <b>Totale crediti verso altri</b>          | <b>2.546.557</b>  | <b>2.530.957</b>  |
| <b>Totale crediti</b>                      | <b>2.546.557</b>  | <b>2.530.957</b>  |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b> | <b>2.546.567</b>  | <b>2.530.967</b>  |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>         | <b>27.269.037</b> | <b>29.207.330</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                |                   |                   |
| <b>I - Rimanenze</b>                       |                   |                   |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 58.684            | 93.603            |
| 3) lavori in corso su ordinazione          | 218.847           | 295.865           |
| 4) prodotti finiti e merci                 | 8.000             | 8.000             |
| 5) acconti                                 | -                 | 11                |
| <b>Totale rimanenze</b>                    | <b>285.531</b>    | <b>397.479</b>    |
| <b>II - Crediti</b>                        |                   |                   |
| 1) verso clienti                           |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 2.796.128         | 953.994           |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>        | <b>2.796.128</b>  | <b>953.994</b>    |
| 5-bis) crediti tributari                   |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 19.110            | 546.724           |
| <b>Totale crediti tributari</b>            | <b>19.110</b>     | <b>546.724</b>    |
| 5-quater) verso altri                      |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 1.696.682         | 1.944.943         |
| <b>Totale crediti verso altri</b>          | <b>1.696.682</b>  | <b>1.944.943</b>  |
| <b>Totale crediti</b>                      | <b>4.511.920</b>  | <b>3.445.661</b>  |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>          |                   |                   |
| 1) depositi bancari e postali              | 10.161.474        | 12.512.522        |
| 3) danaro e valori in cassa                | 65                | 89                |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>        | <b>10.161.539</b> | <b>12.512.611</b> |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>        | <b>14.958.990</b> | <b>16.355.751</b> |

|  |                        |                   |
|--|------------------------|-------------------|
| D) Ratei e risconti  | 134.272                | 100.928           |
| <b>Totale attivo</b>   | <b>42.362.299</b>      | <b>45.664.009</b> |
| <b>Passivo</b>   |                        |                   |
| <b>A) Patrimonio netto</b>   |                        |                   |
| I - Capitale   | 608.000                | 608.000           |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                                | 396.000                | 396.000           |
| IV - Riserva legale  | 233.554                | 233.554           |
| V - Riserve statutarie   | 40.695                 | 40.695            |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                               |                        |                   |
| Riserva straordinaria  | 3.119.158              | 3.053.133         |
| Riserva avanzo di fusione  | 4.329                  | 4.329             |
| Varie altre riserve  | 455.255 <sup>(1)</sup> | 455.255           |
| <b>Totale altre riserve</b>  | <b>3.578.742</b>       | <b>3.512.717</b>  |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                      | 165.945                | 66.026            |
| <b>Totale patrimonio netto</b>   | <b>5.022.936</b>       | <b>4.856.992</b>  |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                       |                        |                   |
| 4) altri   | 1.194.414              | 1.200.420         |
| <b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>                                  | <b>1.194.414</b>       | <b>1.200.420</b>  |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                    | 636.570                | 579.522           |
| <b>D) Debiti</b>   |                        |                   |
| 7) debiti verso fornitori  |                        |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 1.361.864              | 1.044.770         |
| <b>Totale debiti verso fornitori</b>                                     | <b>1.361.864</b>       | <b>1.044.770</b>  |
| 12) debiti tributari   |                        |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 59.475                 | 52.287            |
| <b>Totale debiti tributari</b>   | <b>59.475</b>          | <b>52.287</b>     |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale           |                        |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 66.766                 | 70.645            |
| <b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | <b>66.766</b>          | <b>70.645</b>     |
| 14) altri debiti   |                        |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 18.485.389             | 20.886.412        |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                   | 2.500.000              | 2.500.000         |
| <b>Totale altri debiti</b>   | <b>20.985.389</b>      | <b>23.386.412</b> |
| <b>Totale debiti</b>   | <b>22.473.494</b>      | <b>24.554.114</b> |
| E) Ratei e risconti  | 13.034.885             | 14.472.961        |
| <b>Totale passivo</b>  | <b>42.362.299</b>      | <b>45.664.009</b> |

(1)

| <b>Varie altre riserve</b>                       | <b>31/12/2025</b> | <b>31/12/2024</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.) | 455.254           | 455.254           |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro   | 1                 | 1                 |

## Conto economico

|  | 31-12-2025       | 31-12-2024       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Conto economico</b>   |                  |                  |
| <b>A) Valore della produzione</b>  |                  |                  |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 6.146.978        | 5.474.738        |
| 5) altri ricavi e proventi   |                  |                  |
| contributi in conto esercizio  | 1.581.359        | 2.263.524        |
| altri  | 713.425          | 812.329          |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>  | <b>2.294.784</b> | <b>3.075.853</b> |
| <b>Totale valore della produzione</b>  | <b>8.441.762</b> | <b>8.550.591</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>   |                  |                  |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                 | 2.300.697        | 2.418.683        |
| 7) per servizi   | 1.375.124        | 1.291.435        |
| 8) per godimento di beni di terzi  | 99.120           | 92.807           |
| 9) per il personale  |                  |                  |
| a) salari e stipendi   | 1.442.840        | 1.400.845        |
| b) oneri sociali   | 425.907          | 413.081          |
| c) trattamento di fine rapporto  | 134.302          | 129.273          |
| e) altri costi   | -                | 2.988            |
| <b>Totale costi per il personale</b>   | <b>2.003.049</b> | <b>1.946.187</b> |
| 10) ammortamenti e svalutazioni  |                  |                  |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                       | 47.281           | 49.765           |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali   | 2.266.522        | 2.597.362        |
| <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>  | <b>2.313.803</b> | <b>2.647.127</b> |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci         | 34.919           | (23.746)         |
| 14) oneri diversi di gestione  | 127.128          | 117.958          |
| <b>Totale costi della produzione</b>   | <b>8.253.840</b> | <b>8.490.451</b> |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                   | 187.922          | 60.140           |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>  |                  |                  |
| 16) altri proventi finanziari  |                  |                  |
| d) proventi diversi dai precedenti   |                  |                  |
| altri  | 3.073            | 20.422           |
| <b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>  | <b>3.073</b>     | <b>20.422</b>    |
| <b>Totale altri proventi finanziari</b>  | <b>3.073</b>     | <b>20.422</b>    |
| 17) interessi e altri oneri finanziari   |                  |                  |
| altri  | 11.262           | 14.677           |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>   | <b>11.262</b>    | <b>14.677</b>    |
| 17-bis) utili e perdite su cambi   | (29)             | 141              |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>                      | <b>(8.218)</b>   | <b>5.886</b>     |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>                                 | <b>179.704</b>   | <b>66.026</b>    |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>          |                  |                  |
| imposte correnti   | 13.759           | -                |
| <b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b> | <b>13.759</b>    | <b>-</b>         |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio   | 165.945          | 66.026           |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|  | 31-12-2025  | 31-12-2024  |
|--|-------------|-------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>  |             |             |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                     |             |             |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 165.945     | 66.026      |
| Imposte sul reddito  | 13.759      | -           |
| Interessi passivi/(attivi)   | 8.189       | (5.745)     |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione | 187.893     | 60.281      |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>          |             |             |
| Accantonamenti ai fondi  | 59.445      | 129.273     |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 2.313.803   | 2.647.127   |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore  | -           | (23.766)    |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto          | 2.373.248   | 2.752.634   |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto   | 2.561.141   | 2.812.915   |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>  |             |             |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze  | 111.948     | (26.776)    |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti  | (1.842.134) | 516.509     |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori   | 317.094     | (1.463.540) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi  | (33.344)    | 6.001       |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi   | (1.438.076) | (2.440.777) |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto  | (1.663.610) | (3.543.946) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto  | (4.548.122) | (6.952.529) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto   | (1.986.981) | (4.139.614) |
| <b>Altre rettifiche</b>  |             |             |
| Interessi incassati/(pagati)   | (8.189)     | 5.745       |
| (Imposte sul reddito pagate)   | -           | (19.015)    |
| (Utilizzo dei fondi)   | (8.413)     | (274.302)   |
| Totale altre rettifiche  | (16.602)    | (287.572)   |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)   | (2.003.583) | (4.427.186) |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>   |             |             |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>  |             |             |
| (Investimenti)   | (369.712)   | (1.036.143) |
| Disinvestimenti  | 37.823      | -           |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>  |             |             |
| (Investimenti)   | -           | (33.813)    |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>  |             |             |
| (Investimenti)   | (15.600)    | -           |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)   | (347.489)   | (1.069.956) |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |             |             |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)  | 0           | -           |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)  | (2.351.072) | (5.497.142) |
| <b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>  |             |             |
| Depositi bancari e postali   | 12.512.522  | 18.009.513  |
| Danaro e valori in cassa   | 89          | 239         |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio  | 12.512.611  | 18.009.752  |
| <b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>  |             |             |
| Depositi bancari e postali   | 10.161.474  | 12.512.522  |

---

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| Danaro e valori in cassa                      | 65         | 89         |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 10.161.539 | 12.512.611 |

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile (o perdita) d'esercizio pari a Euro 165.945.

### **Attività svolte**

Si rinvia all'esaustivo contenuto della Relazione sulla Gestione.

### **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 tengono conto delle modifiche apportate all'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, emanato in attuazione della Direttiva 2013/34/UE.

Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono cambiati in modo significativo i principi contabili nazionali OIC.

Inoltre, nella redazione del bilancio si è tenuto conto, laddove richiesto, delle modifiche apportate ai principi contabili con gli emendamenti approvati nel marzo 2024 agli OIC 16/31 (obblighi di smantellamento e ripristino), 25 (secondo pilastro OCSE), 12/15/19 (trattamento degli sconti sui ricavi), oltreché del Documento Interpretativo 11 in tema di "Aspetti contabili relativi alla valutazione dei titoli non immobilizzati".

Per i bilanci relativi agli esercizi in corso dall'1/1/2024, si rende applicabile il nuovo principio contabile OIC 34, in tema di rilevazione e valutazione dei ricavi e di esposizione delle informazioni da fornire con la nota integrativa.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

## **Principi di redazione**

(Rif. art. 2423 e art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza, non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

## Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

### Immobilizzazioni

#### Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto ed è stato totalmente ammortizzato in un periodo di 10 esercizi. I software sono ammortizzati con una aliquota annua del 50%.

Le migliorie su beni di terzi, i diritti di superficie sono ammortizzati con aliquote dipendenti dalla durata del contratto. Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

#### Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico sono state calcolate, attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

| Beni                            | Aliquote  |
|---------------------------------|---|
| Macchine elettriche e Computer  | 20 %  |
| Macchinari e Impianti specifici | 7,5 %   |
| Mobili e Arredi                 | 15 %  |
| Impianto eolico                 | 3,45 % (su 29 anni: corrispondente alla durata della concessione) |

Per l'area sperimentale di Sesta sono state applicate le seguenti aliquote:

| Beni                                 | Aliquote         |
|--------------------------------------|------------------|
| Terreni                              | Non ammortizzati |
| Fabbricati                           | 3%               |
| Stazione di compressione e pompaggio | 5%               |
| Impianti                             | 15%              |
| Impianto cella 3                     | 5%               |
| Serbatoi                             | 5%               |
| Impianti gas                         | 7%               |
| Attrezzature                         | 10%              |
| Mobili                               | 12%              |
| Altri beni, macchine elettriche      | 20%              |

Le aliquote sono ridotte alla metà nel primo anno di entrata in funzione del bene.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Le immobilizzazioni materiali non hanno subito svalutazioni né rivalutazioni.

### **Crediti**

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto, i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita durevole. I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

### **Debiti**

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto, i debiti sono esposti al valore nominale.

### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

### **Rimanenze magazzino**

Le materie prime ausiliarie relative all'impianto di Sesta sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo specifico.

I prodotti in corso di lavorazione come anche i lavori in corso su ordinazione sono iscritti in base al costo sostenuto.

Sono, poi, iscritte in tale voce, come lo scorso anno, le rimanenze dell'area "Fiumarello", che stante il perdurare della situazione di grave crisi del settore immobiliare, sono state mantenute al valore determinato al netto delle svalutazioni effettuate negli anni precedenti, giustificate da altrettante perizie che avevano portato il valore di iscrizione ad 8.000 euro.

### **Partecipazioni**

Le altre partecipazioni, originariamente iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione, sono state svalutate perché hanno subito una perdita durevole di valore.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

### **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

### **Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

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

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica vengono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, come previsto dall'art. 2425-bis, comma 1, del codice civile.

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Si fa presente che, a decorrere dall'esercizio 2024, si rendono applicabili il nuovo OIC 34 e gli emendamenti ai principi contabili approvati nel marzo 2024.

Ai sensi del nuovo OIC 34, è stata data attuazione ai nuovi criteri di identificazione e valorizzazione delle unità elementari di contabilizzazione ed il principio sottostante della segmentazione del contratto.

A tal fine sono state utilizzate specifiche tecniche contabili che permettono di suddividere il prezzo di vendita complessivo nelle unità elementari di contabilizzazione all'uopo definite.

Non sono state trattate come unità elementari di contabilizzazione le seguenti tipologie di operazioni:

- a) cessione di beni e servizi integrati o interdipendenti tra loro;
- b) prestazioni previste dal contratto che non rientrano nelle attività caratteristiche della società (es, concorsi con premi in beni non oggetto dell'attività della società);
- c) prestazioni previste dal contratto di vendita effettuate nello stesso esercizio.

La società ha optato per la non separazione delle singole unità elementari di contabilizzazione in presenza di contratti non particolarmente complessi per i quali la separazione produce effetti irrilevanti.

Ai sensi del nuovo OIC 34, i ricavi per prestazione di servizi sono rilevati a conto economico in base allo stato di avanzamento, se sono rispettate entrambe le seguenti condizioni:

- a) l'accordo tra le parti prevede che il diritto al corrispettivo per il venditore maturi via via che la prestazione è eseguita;
- b) l'ammontare del ricavo di competenza può essere misurato attendibilmente.

Nel prosieguo della Nota integrativa saranno fornite le informazioni del caso in merito a:

- a) la metodologia utilizzata per la determinazione del prezzo complessivo del contratto in presenza di corrispettivi variabili;
- b) il metodo utilizzato per l'allocazione del prezzo complessivo del contratto alle singole unità elementari di contabilizzazione;
- c) la metodologia utilizzata per determinare lo stato di avanzamento in caso di prestazioni di servizi.

## **Altre informazioni**

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.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 187.409             | 234.690             | (47.281)   |

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

|  | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Avviamento | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>        |   |            |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                             | 612.697   | 383.240    | 386.473                            | 1.382.410                           |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 612.697   | 383.240    | 151.783                            | 1.147.720                           |
| <b>Valore di bilancio</b>                | -   | -          | 234.690                            | 234.690                             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>         |   |            |                                    |                                     |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>       | -   | -          | 47.281                             | 47.281                              |
| <b>Totale variazioni</b>                 | -   | -          | (47.281)                           | (47.281)                            |
| <b>Valore di fine esercizio</b>          |   |            |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                             | 612.697   | 383.240    | 349.661                            | 1.345.598                           |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 612.697   | 383.240    | 162.252                            | 1.158.189                           |
| <b>Valore di bilancio</b>                | -   | -          | 187.409                            | 187.409                             |

Nell'esercizio corrente come nei precedenti, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

#### Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 24.535.061          | 26.441.673          | (1.906.612) |

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

|  | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>  |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| <b>Costo</b>   | 1.406.083            | 46.663.570             | 1.563.833                              | 328.084                          | 828.661                                       | 50.790.231                        |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 128.768              | 22.766.742             | 150.744                                | 302.303                          | -   | 24.348.556                        |
| <b>Valore di bilancio</b>  | 1.277.315            | 23.896.828             | 413.089                                | 25.780                           | 828.661                                       | 26.441.673                        |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>   |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>                                       | 11.130               | 224.910                | 78.502                                 | 9.421                            | 45.749  | 369.712                           |
| <b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b> | -                    | 37.823                 | -                                      | -                                | -   | 37.823                            |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>                                       | 41.900               | 2.079.864              | 132.922                                | 11.836                           | -   | 2.266.521                         |
| <b>Totale variazioni</b>   | (30.770)             | (1.892.777)            | (54.420)                               | (2.415)                          | 45.749  | (1.934.633)                       |
| <b>Valore di fine esercizio</b>  |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| <b>Costo</b>   | 1.417.213            | 46.850.657             | 1.642.335                              | 337.504                          | 874.410                                       | 51.122.118                        |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 170.668              | 24.818.585             | 1.283.666                              | 314.139                          | -   | 26.587.057                        |
| <b>Valore di bilancio</b>  | 1.246.545            | 22.032.072             | 358.669                                | 23.365                           | 874.410                                       | 24.535.061                        |

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, abbiamo provveduto a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfetario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

Non si è più proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata. La società ha ritenuto di non avvalersi negli esercizi precedenti della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio dal 2020 al 2023 prevista dall'art. 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del D.L. 104/2020 (convertito dalla L. 126/2020), come modificato dalla L. 14/2023, di conversione del D.L. 29 dicembre 2022, n. 198.

Pertanto, nell'esercizio corrente come nei precedenti, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

Una puntuale informazione deve essere data all'importo iscritto in contabilità nella voce Terreni e Fabbricati quale "fabbricati (ex diritto di superficie)" per l'importo residuo da ammortizzare di euro 1.056.862.

Tale voce accoglie il residuo contabile del diritto di superficie acquistato insieme agli altri beni costituente parte del ramo d'azienda "Sesta Lab" da ENEL Ingegneria e Ricerche Spa nel 2014.

Tale onere pluriennale era speso annualmente in base alla durata del diritto di superficie.

Al momento in cui è stato effettuato l'esproprio, l'importo storico ridotto degli ammortamenti fino allora effettuati, considerato a quel punto la piena proprietà, è stato contabilizzato tra le immobilizzazioni materiali ed ammortizzato con l'aliquota del 3 %.

Gli ex proprietari del terreno hanno instaurato un giudizio di opposizione alla indennità definitiva di esproprio loro provvisoriamente liquidata.

È stata depositata proprio in questi giorni la sentenza che conferma la perizia del CTU e impone a Cosvig di liquidare una somma rilevante integrativa dell'indennità versata inizialmente.

La società ha deciso di ricorrere avverso detta sentenza.

Dovrà essere valutato in esito a tale sentenza, la rappresentazione in bilancio che non avrà comunque impatto patrimoniale.

Si dovrà infatti valutare il costo di iscrizione rispetto al valore recuperabile tramite l'uso.

Si deve però tener presente che la società ha già accantonato un importo tra i fondi rischi di euro 600.000 proprio per limitare l'eventuale effetto economico. Tale fondo si ritiene infatti sufficiente in quanto sono presenti anche risconti passivi relativi a contributi in conto capitale ricevuti per l'acquisto dell'area sperimentale di Sesta e riferibili a tale voce che coprono il 46 % del costo residuo da ammortizzare (482.874) e dunque tale eventuale svalutazione è totalmente assorbibile patrimonialmente.

## Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.546.567           | 2.530.967           | 15.600     |

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

|                                   | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                 |                       |
| <b>Costo</b>                      | 7.852                           | 7.852                 |
| <b>Svalutazioni</b>               | 7.842                           | 7.842                 |
| <b>Valore di bilancio</b>         | 10                              | 10                    |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                 |                       |
| <b>Costo</b>                      | 7.852                           | 7.852                 |
| <b>Svalutazioni</b>               | 7.842                           | 7.842                 |
| <b>Valore di bilancio</b>         | 10                              | 10                    |

### Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società. Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione, tuttavia, come detto, il costo iscritto è stato completamente svalutato per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore". Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione. Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, ne esistono diritti d'opzione o altri privilegi. Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuiti.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

|  | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Crediti immobilizzati verso altri</b> | 2.530.957                  | 15.600                    | 2.546.557                | 2.546.557                        |
| <b>Totale crediti immobilizzati</b>      | 2.530.957                  | 15.600                    | 2.546.557                | 2.546.557                        |

Non sono state operate rivalutazioni, svalutazioni né ripristini di valore a fine esercizio.

Nella voce crediti verso altri sono stati iscritti, per un importo pari a Euro 2.524.910 l'importo che CoSviG S.c.r.l. ha stanziato per costituire il fondo di garanzia per la liquidità e gli investimenti delle micro, piccole e medie imprese toscane, appartenenti all'area geotermica gestito da Fiditoscana SpA per mezzo di apposita convenzione.

La somma è depositata presso Banca Tema ed è correlata con la voce del passivo per Euro 2.500.000 come specificato nel paragrafo relativo ai debiti.

Il fondo di garanzia per la liquidità e gli investimenti delle micro, piccole e medie imprese toscane, appartenenti all'area geotermica gestito da Fiditoscana SpA per mezzo di apposita convenzione ha avuto nel 2025 la seguente evoluzione:

| Fondo rotativo gestito Fidi Toscana                                   | Importo            |
|---|--------------------|
| Importo contabilizzato al 31/12/2024                                  | <b>2.524.910 €</b> |
| capitalizzazione interessi attivi                                     | 3.725 €            |
| sopravvenienze e attive per rimborso spese causa da Tribunale Firenze | 8.473 €            |
| competenze tenuta conto, spese amministrative                         | - 50 €             |
| Saldo al 31/12/2025   | <b>2.537.058 €</b> |

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Italia          | 2.546.557                         | 2.546.557                    |
| <b>Totale</b>   | <b>2.546.557</b>                  | <b>2.546.557</b>             |

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

|                                 | Valore contabile |
|---------------------------------|------------------|
| Partecipazioni in altre imprese | 10               |
| Crediti verso altri             | 2.546.557        |

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

| Descrizione                           | Valore contabile |
|---------------------------------------|------------------|
| Altre partecipazioni in altre imprese | 10               |
| <b>Totale</b>                         | <b>10</b>        |

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

| Descrizione   | Valore contabile |
|---------------|------------------|
| Altri crediti | 2.546.557        |
| <b>Totale</b> | <b>2.546.557</b> |

## Attivo circolante

### Rimanenze

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 285.531             | 397.479             | (111.948)  |

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

Si precisa che si è ritenuto più corretto riclassificare le rimanenze di "Fiumarello", di cui abbiamo già detto, tra i beni finiti, anziché tra i prodotti in corso di lavorazione.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b> | 93.603                     | (34.919)                  | 58.684                   |

|                                | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Lavori in corso su ordinazione | 295.865                    | (77.018)                  | 218.847                  |
| Prodotti finiti e merci        | 8.000                      | -                         | 8.000                    |
| Acconti                        | 11                         | (11)                      | -                        |
| <b>Totale rimanenze</b>        | <b>397.479</b>             | <b>(111.948)</b>          | <b>285.531</b>           |

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.511.920           | 3.445.661           | 1.066.259  |

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

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b> | 953.994                    | 1.842.134                 | 2.796.128                | 2.796.128                        |
| <b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>     | 546.724                    | (527.614)                 | 19.110                   | 19.110                           |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>   | 1.944.943                  | (248.261)                 | 1.696.682                | 1.696.682                        |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>        | <b>3.445.661</b>           | <b>1.066.259</b>          | <b>4.511.920</b>         | <b>4.511.920</b>                 |

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti, gli stessi sono, quindi, valutati al valore di presumibile realizzo.

Nella voce crediti verso altri sono iscritti sia i crediti per anticipazioni a valere sulle disponibilità del Fondo Geotermico che altre posizioni riconducibili all'attività propria di Cosvig.

Per questo riteniamo utile suddividere il dettaglio nei due importi:

| CREDITI COSVIG                                |                |
|---|----------------|
| Crediti v/comune Arcidosso quote sociali      | 58.370         |
| Crediti v/comune Castelnuovo quote sociali    | 80.000         |
| Crediti v/comune Montecatini quote sociali    | 21.518         |
| Crediti v/comune Monterotondo quote sociali   | 40.000         |
| Crediti v/comune Montieri quote social        | 78.369         |
| Crediti v/comune Piancastagnaio quote sociali | 80.000         |
| Crediti v/comune Pomarance quote sociali      | 80.000         |
| Altri   | 2.341          |
| <b>TOTALE</b>                                 | <b>440.598</b> |

| CREDITI FONDO GEOTERMICO                   |         |
|--|---------|
| Crediti verso fornitori di terzi anno 2021 | 28.643  |
| Crediti verso fornitori di terzi anno 2022 | 31.339  |
| Crediti verso fornitori di terzi anno 2023 | 51.072  |
| Arcidosso FER PPII                         | 1.209   |
| Piancastagnaio RT - TLRs lotto 1 prod 2019 | 250.000 |
| Piancastagnaio RT - TLRs lotto 1 prod 2020 | 250.000 |
| Piancastagnaio RT - TLRs lotto 1 prod 2021 | 250.000 |
| Piancastagnaio RT - TLRs lotto 1 prod 2022 | 250.000 |

| CREDITI FONDO GEOTERMICO                   |                  |
|--|------------------|
| Piancastagnaio RT - TLR5 lotto 1 prod 2023 | 143.821          |
| <b>TOTALE</b>                              | <b>1.256.085</b> |

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica                                       | Italia           | Extra UE       | Totale           |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 1.909.787        | 886.341        | 2.796.128        |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante     | 19.110           | -              | 19.110           |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante   | 1.696.682        | -              | 1.696.682        |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b> | <b>3.625.579</b> | <b>886.341</b> | <b>4.511.920</b> |

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

| Descrizione                | F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile | F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986 | Totale         |
|----------------------------|--|---|----------------|
| Saldo al 31/12/2024        | 580.810                                      | 16.868  | 597.678        |
| Utilizzo nell'esercizio    |  |   |                |
| Accantonamento esercizio   |  |   |                |
| <b>Saldo al 31/12/2025</b> | <b>580.810</b>                               | <b>16.868</b>                                 | <b>597.678</b> |

### Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 10.161.539          | 12.512.611          | (2.351.072) |

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 12.512.522                 | (2.351.048)               | 10.161.474               |
| Denaro e altri valori in cassa      | 89                         | (24)                      | 65                       |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>12.512.611</b>          | <b>(2.351.072)</b>        | <b>10.161.539</b>        |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

### Ratei e risconti attivi

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 134.272             | 100.928             | 33.344     |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2025, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei attivi</b>                   | 45.516                     | 31.920                    | 77.436                   |
| <b>Risconti attivi</b>                | 55.412                     | 1.424                     | 56.836                   |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 100.928                    | 33.344                    | 134.272                  |

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

| Ratei e risconti attivi  | Importo        |
|--------------------------|----------------|
| Ratei attivi - Cosvig    | 75.000         |
| Ratei attivi - Sesta     | 2.436          |
| Risconti attivi - Cosvig | 10.192         |
| Risconti attivi - Sesta  | 46.644         |
|                          | <b>134.272</b> |

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 5.022.936           | 4.856.992           | 165.944    |

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

|                                      | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------------------|--|-----------------------|--------------------------|
|                                      |                            | Altre destinazioni                                   |                       |                          |
| Capitale                             | 608.000                    | -  |                       | 608.000                  |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 396.000                    | -  |                       | 396.000                  |
| Riserva legale                       | 233.554                    | -  |                       | 233.554                  |
| Riserve statutarie                   | 40.695                     | -  |                       | 40.695                   |
| Altre riserve                        |                            |  |                       |                          |
| Riserva straordinaria                | 3.053.133                  | 66.025   |                       | 3.119.158                |
| Riserva avanzo di fusione            | 4.329                      | -  |                       | 4.329                    |
| Varie altre riserve                  | 455.255                    | -  |                       | 455.255                  |
| Totale altre riserve                 | 3.512.717                  | 66.025   |                       | 3.578.742                |
| Utile (perdita) dell'esercizio       | 66.026                     | (66.026)   | 165.945               | 165.945                  |
| <b>Totale patrimonio netto</b>       | <b>4.856.992</b>           | <b>(1)</b>   | <b>165.945</b>        | <b>5.022.936</b>         |

### Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione                                      | Importo        |
|--|----------------|
| Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.) | 455.254        |
| <b>Totale</b>                                    | <b>455.255</b> |

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.):

|                                      | Importo | Possibilità di utilizzazione |
|--------------------------------------|---------|------------------------------|
| Capitale                             | 608.000 | B                            |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 396.000 | A,B,C                        |
| Riserva legale                       | 233.554 | A,B                          |
| Riserve statutarie                   | 40.695  | A,B,C                        |
| Altre riserve                        |         |                              |

|                                  | Importo   | Possibilità di utilizzazione |
|----------------------------------|-----------|------------------------------|
| <b>Riserva straordinaria</b>     | 3.119.158 | A,B,C                        |
| <b>Riserva avanzo di fusione</b> | 4.329     | A,B,C                        |
| <b>Varie altre riserve</b>       | 455.255   |                              |
| <b>Totale altre riserve</b>      | 3.578.742 |                              |
| <b>Totale</b>                    | 4.856.991 |                              |

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

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Descrizione   | Importo | Possibilità di utilizzazioni |
|---|---------|------------------------------|
| <b>Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)</b> | 455.254 | A,B,C                        |
| <b>Totale</b>   | 455.255 |                              |

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

### Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

|  | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva... | Risultato d'esercizio | Totale    |
|--|------------------|----------------|------------|-----------------------|-----------|
| <b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>    | 608.000          | 233.554        | 3.616.396  | 333.016               | 4.790.966 |
| Altre variazioni                               |                  |                |            |                       |           |
| incrementi                                     |                  |                | 333.016    |                       | 333.016   |
| decrementi                                     |                  |                |            | 333.016               | 333.016   |
| Risultato dell'esercizio precedente            |                  |                |            | 66.026                |           |
| <b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b> | 608.000          | 233.554        | 3.949.412  | 66.026                | 4.856.992 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio      |                  |                |            |                       |           |
| altre destinazioni                             |                  |                | 66.025     | (66.026)              | (1)       |
| Risultato dell'esercizio corrente              |                  |                |            | 165.945               |           |
| <b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>   | 608.000          | 233.554        | 4.015.437  | 165.945               | 5.022.936 |

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

| Riserve  | Valore  |
|--|---------|
| Riserva contributo in conto capitale ex art. 55 tuir<br>Riserva rivalutazione ex legge n. 126/2020 | 455.256 |

## Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.194.414           | 1.200.420           | (6.006)    |

|                            | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 1.200.420   | 1.200.420                       |
| Variazioni nell'esercizio  |             |                                 |
| Utilizzo nell'esercizio    | 6.006       | 6.006                           |
| Totale variazioni          | (6.006)     | (6.006)                         |
| Valore di fine esercizio   | 1.194.414   | 1.194.414                       |

I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio o a riduzioni per fondi divenuti esuberanti.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2025, pari a Euro 1.194.414, risulta così composta:

| ALTRI FONDI                         | 1.194.414 |
|-------------------------------------|-----------|
| Fondo rischi per cause in corso     | 12.578    |
| Fondo rischi per rendicontazioni    | 96.066    |
| Fondo per contenzioso terreno Sesta | 600.000   |
| Fondo accantonamento controversie   | 485.770   |

### Fondo rischi Controversie

Il fondo rischi controversie risulta pari ad euro 485.770 ed è stato costituito per far fronte a ipotetiche passività ed al fine di fornire specifica evidenza delle obiettive condizioni d'incertezza interpretativa sulla portata e sull'ambito di applicazione degli artt. 4, dpr 633/72 e 13 dir. 2006/112/CE, per la parte in cui espongono l'ente al rischio che ne venga disconosciuta la natura di ente di diritto pubblico esercente attività di pubblica autorità in relazione a quanto disciplinato nell'Intesa con gli Enti Locali firmatari dell'Accordo Generale sulla Geotermia per la riscossione e l'utilizzazione delle risorse derivanti dai contributi geotermici di cui all'art. 16, co. 4, lett. b, D. Lgs. 22/10. Il fondo è pari all'iva "scorporata" sugli importi ricevuti nel periodo 2017-2019 nell'ambito della suddetta attività.

### Fondo per contenzioso terreno Sesta / Fondo manutenzione programmata Sesta

Tenuto conto delle vicende legali in corso con gli eredi dei proprietari, sentito il nostro legale, è stato mantenuto nella cifra di euro 600.000,00 che si ritiene sufficiente a "impattare" economicamente l'eventuale giudizio avverso in relazione a detto esproprio come analiticamente motivato in altra parte di questa nota integrativa.

È importante precisare che tali accantonamenti sono stati effettuati al fine di rispettare la prudenza, non pregiudicano la realizzazione degli investimenti in corso su Sesta che come risulta anche dal piano degli investimenti, continuano in base al loro cronoprogramma.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 636.570             | 579.522             | 57.048     |

| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |          |
|--|----------|
| Valore di inizio esercizio                         | 579.522  |
| Variazioni nell'esercizio                          |          |
| Utilizzo nell'esercizio                            | (57.048) |
| Totale variazioni                                  | 57.048   |
| Valore di fine esercizio                           | 636.570  |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2025 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

## Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 22.473.494          | 24.554.114          | (2.080.620) |

## Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso fornitori                                     | 1.044.770                  | 317.094                   | 1.361.864                | 1.361.864                        | -                                |
| Debiti tributari   | 52.287                     | 7.188                     | 59.475                   | 59.475                           | -                                |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 70.645                     | (3.879)                   | 66.766                   | 66.766                           | -                                |
| Altri debiti   | 23.386.412                 | (2.401.023)               | 20.985.389               | 18.485.389                       | 2.500.000                        |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>24.554.114</b>          | <b>(2.080.620)</b>        | <b>22.473.494</b>        | <b>19.973.494</b>                | <b>2.500.000</b>                 |

I debiti più rilevanti al 31/12/2025 risultano così costituiti:

L'amministratore ritiene importante ed utile per una maggior chiarezza del bilancio, specificare che nella voce "altri debiti" è l'importo di euro 18.485.389 entro 12 mesi ed euro 2.500.000 oltre 12 mesi (trattasi del fondo rotativo di garanzia concesso a FidiToscana), rappresentante le partite gestite per conto dei Comuni firmatari dell'Accordo Generale sulla Geotermia e specifici accordi attuativi. corrispondentemente, nell'attivo l'importo di euro 1.145.030,54, iscritto tra gli "altri crediti" e disponibilità liquide per 8.903.164 sempre relative alle partite gestite per conto degli Enti, come in precedenza individuati, per anticipi su progetti. Si rinvia per un dettaglio al prosieguo della nota integrativa al paragrafo "Attività di Gestione Fondi per conto di Terzi".

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per ritenute alla fonte ed il saldo IRAP di competenza 2025 per Euro 13.759 da versare.

## Fondi di terzi in amministrazione

Si ritiene importante ed utile per una maggior chiarezza del bilancio, specificare che nella voce “altri debiti” è compreso l'importo 18.485.389 entro 12 mesi ed euro 2.500.000 oltre 12 mesi, rappresentante le partite gestite per conto dei comuni firmatari dell'Accordo Generale sulla Geotermia del 20.12.2007 per la conduzione dei progetti in corso di realizzazione relativi ai fondi per la Geotermia.

La società ha infatti gestito la raccolta, la presentazione e la rendicontazione dei progetti finanziati con la quota dei contributi derivanti Regione Toscana dalla produzione geotermoelettrica e per le quali la Regione Toscana ci ha demandato. Tale funzione ulteriormente definita dall'Accordo sulla Geotermia, e dai successivi “Accordi Volontari Attuativi”, che prevedono un contributo l'attività svolta da Co.Svi.G. pari all'importo dei canoni minerari (delibera 989 /12) e successivamente pari al 6% del Fondo Geotermico.

Al contributo in oggetto non vengono applicate le ritenute di cui all' art.28 comma 2 dpr 600/73 in quanto sono relativi all' istituzionale di Co.Svi.G.

Nel corso del 2011, la Regione Toscana ha chiesto ad Enel che le somme derivanti dalla produzione 2010 (quota Accordo Generale) venissero erogate direttamente a Cosvig. Questo meccanismo è stato consolidato a partire dalla finanziaria 2012 Regione Toscana (comma 2 art. 136 L.R. 66/11) e relativo al regolamento di attuazione (delibera G.R.T. n. 470/12). In seguito dei suddetti atti e di specifica richiesta da parte della Regione Toscana, ENEL dal 2012 direttamente versato le risorse finanziarie per la Geotermia a CoSviG.

Dal 2020, in seguito alla legge regionale 80/2019, con la quale si è modificato il comma 2 dell'articolo 7 della legge regionale 27 1997, n. 45, nonché al conseguente Regolamento di attuazione approvato con Delibera della Giunta Regionale n 876 del 13 luglio (che abroga il precedente regolamento approvato con decreto del Presidente della Giunta Regionale n. 54/R del 9 ottobre 2012), sono erogati alla Regione Toscana e successivamente destinate secondo le modalità definite nel nuovo assetto normativo.

Al fine di fornire una migliore informativa si riepiloga nel prospetto sotto riportato il dettaglio dei saldi a fine anno dei fondi incassati da Enel Green Power suddivisi per annualità.

| Atto che assegna il contributo       | Produzione Geotermo elettrica | Anno di contabili lizzazione | Importo del contributo | Ammontare dei benefici esigibili da terzi | Ammontare dei benefici erogati a terzi | Saldo al 31/12 /2025 |
|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------|---|--|----------------------|
| annualità precedenti                 |                               |                              | 36.199.747             | 36.199.747                                | 35.401.126                             | 798.622              |
| DGRT 989/12                          | 2010                          |                              | 9.982.040              | 9.982.040                                 | 9.277.352                              | 704.688              |
| DGRT 836/12 - Verbale TIG 06/12/2012 | 2011                          | 2012                         | 10.553.004             | 10.553.004                                | 10.340.945                             | 212.059              |
| DGRT 836/12 - Verbale TIG 11/07/2013 | 2012                          | 2013                         | 10.652.806             | 10.652.806                                | 9.925.450                              | 727.356              |
| DGRT 836/12 - Verbale TIG 10/07/2014 | 2013                          | 2014                         | 10.912.544             | 10.912.544                                | 9.776.864                              | 1.135.680            |
| DGRT 836/12 - Verbale TIG 16/09/2015 | 2014                          | 2015                         | 11.424.291             | 11.424.291                                | 9.490.644                              | 1.933.647            |
| DGRT 836/12 - Verbale TIG 08/08/2016 | 2015                          | 2016                         | 11.963.998             | 11.963.998                                | 10.176.431                             | 1.787.567            |
| DGRT 836/12 - Verbale TIG 05/07/2017 | 2016                          | 2017                         | 11.989.972             | 11.989.972                                | 8.110.653                              | 3.879.319            |
| DGRT 836/12 - Verbale TIG 06/09/2018 | 2017                          | 2018                         | 11.962.429             | 11.478.429                                | 10.486.974                             | 991.456              |
| DGRT 836/12 - Verbale TIG 12/09/2019 | 2018                          | 2019                         | 11.897.302             | 11.897.302                                | 10.314.688                             | 1.582.613            |
| DGRT 1441/20                         | 2019                          | 2020                         | 8.565.981              | 8.565.981                                 | 7.662.430                              | 903.551              |
| DGRT 1334/2021                       | 2020                          | 2021                         | 5.000.000              | 5.000.000                                 | 3.080.698                              | 1.919.302            |
| DGRT 1557/2022                       | 2021                          | 2022                         | 5.000.000              | 5.000.000                                 | 1.000.000                              | 4.000.000            |
| <b>TOTALI</b>                        |                               |                              | <b>156.104.115</b>     | <b>155.620.115</b>                        | <b>135.044.256</b>                     | <b>20.575.859</b>    |

Per un maggior dettaglio si riporta di seguito la gestione del Fondo nel 2025 evidenziando l'impiego dei fondi e la loro remunerazione, ricordando che tutte le movimentazioni di tale conto costituiscono delle “partite di giro”:

| FONDO GEOTERMICO        |            |            |
|-------------------------|------------|------------|
| Situazione Patrimoniale | 31/12/2024 | 31/12/2025 |
| <b>ATTIVO</b>           |            |            |
| Disponibilità Liquide   | 11.294.837 | 8.903.164  |
| Attività finanziarie    |            |            |

| <b>FONDO GEOTERMICO</b>                                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Fondo rotativo FidiToscana                                | 2.524.910         | 2.537.058         |
| Anticipazioni per progetto Sesta                          |                   |                   |
| per investimenti  | 7.857.861         | 7.857.861         |
| per contributo c/acquisto                                 |                   |                   |
| Crediti verso Regione Toscana                             |                   |                   |
| Anticipo concesso a Cosvig su quote Comune di Radicondoli | 300.000           | 200.000           |
| Altri crediti per anticipi                                | 1.145.031         | 1.145.031         |
| <b>Totale attivo</b>                                      | <b>23.122.639</b> | <b>20.643.113</b> |
| <b>PASSIVO</b>  |                   |                   |
| <b>Consistenza Fondo</b>                                  |                   |                   |
| Dotazione all'inizio esercizio                            | 27.787.845        | 23.024.457        |
| Incrementi  |                   |                   |
| decrementi  | 4.763.388         | 2.448.598         |
| Consistenza alla fine esercizio                           | 23.024.457        | 20.575.860        |
| Debiti da liquidare a carico del fondo                    | 48.789            | 10.398            |
| <b>Competenze</b>   |                   |                   |
| Competenze fondo in attesa di destinazione esercizio 2020 | 138.943           | 138.943           |
| Competenze fondo in attesa di destinazione esercizio 2021 | -28.643           | -28.643           |
| Competenze fondo in attesa di destinazione esercizio 2022 | -31.339           | -31.339           |
| Competenze fondo in attesa di destinazione esercizio 2023 | -51.072           | -51.072           |
| Competenze fondo in attesa di destinazione esercizio 2024 | 21.504            | 21.504            |
| Competenze fondo in attesa di destinazione esercizio 2025 |                   | 7.462             |
| <b>Totale passivo</b>                                     | <b>23.122.639</b> | <b>20.643.113</b> |
| <b>Situazione Economica</b>                               |                   |                   |
|   | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2025</b> |
| <b>Oneri</b>  |                   |                   |
| Spese legali  | 7.320             | 9.450             |
| Spese Bancarie  | 641               | 654               |
| Competenze fiscali  | 200               | 200               |
| Sopravvenienze passive                                    |                   |                   |
| <b>Totale Oneri</b>                                       | <b>8.161</b>      | <b>10.305</b>     |
| <b>Proventi</b>   |                   |                   |
| Interessi   | 29.665            | 9.294             |
| Plusvalenze / sopravvenienze                              |                   | 8.473             |
| <b>Totale Proventi</b>                                    | <b>29.665</b>     | <b>17.767</b>     |

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica               | Italia    | UE    | Totale    |
|-------------------------------|-----------|-------|-----------|
| <b>Debiti verso fornitori</b> | 1.354.734 | 7.130 | 1.361.864 |

| Area geografica  | Italia            | UE           | Totale            |
|--|-------------------|--------------|-------------------|
| Debiti tributari   | 59.475            | -            | 59.475            |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 66.766            | -            | 66.766            |
| Altri debiti   | 20.985.389        | -            | 20.985.389        |
| <b>Debiti</b>  | <b>22.466.364</b> | <b>7.130</b> | <b>22.473.494</b> |

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

|  | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale            |
|--|--|-------------------|
| Debiti verso fornitori                                     | 1.361.864                              | 1.361.864         |
| Debiti tributari   | 59.475                                 | 59.475            |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 66.766                                 | 66.766            |
| Altri debiti   | 20.985.389                             | 20.985.389        |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>22.473.494</b>                      | <b>22.473.494</b> |

Non esistono debiti assistiti da garanzie reali.

### Ratei e risconti passivi

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 13.034.885          | 14.472.961          | (1.438.076) |

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 288.360                    | 9.983                     | 298.343                  |
| Risconti passivi                       | 14.184.601                 | (1.448.059)               | 12.736.542               |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>14.472.961</b>          | <b>(1.438.076)</b>        | <b>13.034.885</b>        |

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

| RATEI E RISCONTI PASSIVI                    | 13.034.885 | entro 5 anni | oltre 5 anni |
|---|------------|--------------|--------------|
| RATEI PASSIVI                               | 298.343    | 298.343      | -            |
| Ratei passivi                               | 3.166      | 3.166        |              |
| Ratei passivi personale                     | 295.177    | 295.177      |              |
| RISCONTI PASSIVI                            | 12.736.542 | 5.207.178    | 7.529.364    |
| Risconti passivi contributo acquisto Sesta  | 424.204    | 424.204      |              |
| Risconti passivi impianto eolico            | 7.448.206  | 2.763.834    | 4.684.372    |
| Risconti passivi contributo Regionale Sesta | 2.154.095  | 693.502      | 1.460.593    |
| Risconti passivi contributo Lab. Larderello | 177.311    | 107.892      | 69.419       |
| Risconti passivi Stazioni meteo Radicondoli | 850        | 850          |              |
| Risconti passivi contributo Cella 3         | 820.865    | 248.747      | 572.118      |
| Risconti credito imposta industria 4.0      | 86.380     | 48.507       | 37.873       |
| Risconti passivi contributo progetto Hydea  | 546.171    | 546.171      |              |
| Risconto credito Imposta 4.0 - cella        | 1.011.505  | 306.517      | 704.989      |
| Risconto passivo contributo Geoflex         | 39.831     | 39.831       |              |

| <b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>      | <b>13.034.885</b> | <b>entro 5 anni</b> | <b>oltre 5 anni</b> |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Risconto passivo contributo GreetGeo | 27.123            | 27.123              |                     |
| <b>Totali</b>                        | <b>13.034.885</b> | <b>5.505.521</b>    | <b>7.529.364</b>    |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

I risconti riportati nella tabella di seguito riportata sono effetto della contabilizzazione dei contributi ricevuti per la realizzazione delle immobilizzazioni con il metodo previsto detto "indiretto" (OIC 16). Nel rispetto di questo principio, i contributi pubblici in conto capitale sono iscritti in bilancio secondo il «sistema reddituale» ovvero attraverso la loro sistematica imputazione a conto economico dei contributi. Tale metodo prevede l'iscrizione del contributo «come ricavo differito che deve essere imputato come provento con un criterio sistematico e razionale durante la vita utile del bene». Il provento imputato al conto economico in ciascun esercizio è direttamente proporzionale alla quota di ammortamento del cespite beneficiario del contributo e imputata nel conto economico dello stesso esercizio.

L'applicazione di tale metodo determina dunque il rinvio agli esercizi futuri dell'importo di contributo non di competenza dell'esercizio (ricavi differiti) mediante l'iscrizione di risconti passivi.

L'importo dei risconti passivi verrà progressivamente ridotto, fino ad azzerarsi, mediante imputazione al conto economico della quota di contributo di competenza all'interno della voce A 5. Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio (voce A. 5 d)). In tal modo si realizza la sterilizzazione delle quote di ammortamento che sono calcolate sull'intero costo di acquisto del cespite.

| <b>Atto assegnazione del contributo</b>   | <b>Anno di contabilizzazione iniziale</b> | <b>Importo del contributo liquidato</b> | <b>Importo del contributo già registrato nel CE degli esercizi precedenti</b> | <b>Importo del contributo registrato nel CE dell'esercizio</b> | <b>Importo residuo del contributo da registrare nel CE degli esercizi successivi</b> |
|---|---|---|---|--|--|
| Acquisto Ramo Azienda Sesta (contributo produzione fondo geotermico)  | 2014                                      | 10.000.000                              | 8.727.223   | 848.574  | 424.203  |
| LABORATORIO LARDERELLO ( CONTRIBUTO PRODUZIONI Fondo Geotermico)  | 2015                                      | 429.560                                 | 340.935   | 24.048   | 64.577   |
| Regione Toscana Atto 5485 del 10.11.2014 Progetto: 2014_SL_10_GRT-SESTA 2013  | 2015                                      | 7.300.000                               | 4.978.297   | 167.608  | 2.154.095  |
| Regione Toscana LARDERELLO- PAR FAS 2007-2013 -DGRT n-924 /2009 - Decreto dirig. 122 /2013  | 2015                                      | 749.883                                 | 595.170   | 41.980   | 112.733  |
| Regione Toscana -AP (ART. 34bis L.R. 40/2009) POTENZIAMENTO AREA DI SESTA: Lavori di realizzazione di una nuova cella di TEST -BANDO SOSTEGNO ALLE INFRASTRUTTURE DI RICERCA CUP ST 6455.23122014.084000009 | 2019                                      | 994.988                                 | 124.373   | 49.749   | 820.866  |

## Nota integrativa, conto economico

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

### Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 8.441.762           | 8.550.591           | (108.829)  |

| Descrizione                  | 31/12/2025       | 31/12/2024       | Variazioni       |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 6.146.978        | 5.474.738        | 672.240          |
| Altri ricavi e proventi      | 2.294.784        | 3.075.853        | (781.069)        |
| <b>Totale</b>                | <b>8.441.762</b> | <b>8.550.591</b> | <b>(108.829)</b> |

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

| Categoria di attività  | Valore esercizio corrente |
|------------------------|---------------------------|
| Prestazioni di servizi | 6.146.978                 |
| <b>Totale</b>          | <b>6.146.978</b>          |

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

| Ricavi della produzione       | Italia           | Extra UE         | 31/12/2025       |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ricavi Area sperimentale      | 4.203.536        | 1.381.341        |                  |
| Ricavi progetti vari          | 274.989          |                  |                  |
| Ricavi Fondo Geotermico       | 212.284          |                  |                  |
| Ricavi Laboratorio Lardarello | 74.828           |                  |                  |
| <b>Totale</b>                 | <b>4.765.637</b> | <b>1.381.341</b> | <b>6.146.978</b> |

Si allega inoltre il dettaglio della voce A.5 altri ricavi per dare il necessario risalto ai contributi europei ricevuti da Sesta Lab per l'attività di Test svolta in progettazione con GE Avio.

| ALTRI RICAVI E PROVENTI       | 2.294.784 |
|-------------------------------|-----------|
| CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO | 1.581.359 |
| Contributi c/acquisto Sesta   | 848.574   |
| Contributo c/impianti Sesta   | 167.608   |

|  |         |
|--|---------|
| Contributo c/impianti Lab.Larderello           | 66.028  |
| Contributo Cella 3                             | 49.749  |
| Contributi in conto esercizio                  | 5.261   |
| Contributi UE su Prove Test Sesta              | 158.204 |
| Contributo UE Inter Cluster Collab             | 24.539  |
| Contributo UE Compass                          | 74.829  |
| Contributo UE GeoSyn                           | 104.753 |
| Contributo UE Geoflex Heat                     | 37.006  |
| Contributo UE Greet Geo                        | 44.810  |
| ALTRI  | 713.425 |
| Sopravvenienze attive ordinarie non rateizzate | 4.888   |
| Sopravvenienze attive ordinarie non imponibili | 141.306 |
| Altri ricavi e proventi imponibili             | 8.457   |
| Utilizzo Fondo manutenzione programmata Sesta  | 6.007   |
| Contributo gestione Eolico                     | 552.767 |
| Arrotondamenti attivi                          | 1       |

## Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 8.253.840           | 8.490.451           | (236.611)  |

| Descrizione                               | 31/12/2025       | 31/12/2024       | Variazioni       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci        | 2.300.697        | 2.418.683        | (117.986)        |
| Servizi                                   | 1.375.124        | 1.291.435        | 83.689           |
| Godimento di beni di terzi                | 99.120           | 92.807           | 6.313            |
| Salari e stipendi                         | 1.442.840        | 1.400.845        | 41.995           |
| Oneri sociali                             | 425.907          | 413.081          | 12.826           |
| Trattamento di fine rapporto              | 134.302          | 129.273          | 5.029            |
| Altri costi del personale                 |                  | 2.988            | (2.988)          |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 47.281           | 49.765           | (2.484)          |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali   | 2.266.522        | 2.597.362        | (330.840)        |
| Variazione rimanenze materie prime        | 34.919           | (23.746)         | 58.665           |
| Oneri diversi di gestione                 | 127.128          | 117.958          | 9.170            |
| <b>Totale</b>                             | <b>8.253.840</b> | <b>8.490.451</b> | <b>(236.611)</b> |

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Nel 2025 abbiamo riclassificato tra i costi per TFR anche i versamenti fatti a favore dei fondi pensione.

### **Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti, si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

## **Proventi e oneri finanziari**

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| (8.218)             | 5.886               | (14.104)   |

| Descrizione                          | 31/12/2025     | 31/12/2024   | Variazioni      |
|--------------------------------------|----------------|--------------|-----------------|
| Proventi diversi dai precedenti      | 3.073          | 20.422       | (17.349)        |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (11.262)       | (14.677)     | 3.415           |
| Utili (perdite) su cambi             | (29)           | 141          | (170)           |
| <b>Totale</b>                        | <b>(8.218)</b> | <b>5.886</b> | <b>(14.104)</b> |

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

|                            | Interessi e altri oneri finanziari |
|----------------------------|------------------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b> | 11.263                             |
| <b>Totale</b>              | 11.262                             |

| Descrizione               | Altre         | Totale        |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Sconti o oneri finanziari | 11.263        | 11.263        |
| Arrotondamento            | (1)           | (1)           |
| <b>Totale</b>             | <b>11.262</b> | <b>11.262</b> |

### **Altri proventi finanziari**

| Descrizione    | Altre        | Totale       |
|----------------|--------------|--------------|
| Altri proventi | 3.073        | 3.073        |
| <b>Totale</b>  | <b>3.073</b> | <b>3.073</b> |

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

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto prescritto dall'art. 2423-ter, comma 6, come novellato dall'art. 24, comma 2, lettera a) della L. 23 dicembre 2021, n. 238, si espongono di seguito gli importi lordi delle imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate che trovano compensazione nella voce 20) del C.E.:

Imposta Irap per euro 13.759.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

| Azioni/Quote  | Numero         | Valore nominale in Euro |
|---------------|----------------|-------------------------|
| Quote         | 608.000        | 1                       |
| <b>Totale</b> | <b>608.000</b> |                         |

### **Dati sull'occupazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

| Organico      | 31/12/2025 | 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------|------------|------------|------------|
| Dirigenti     | 2          | 2          | 0          |
| Quadri        |            |            |            |
| Impiegati     | 29         | 29         | 0          |
| Operai        | 3          | 2          | 1          |
| Altri         |            |            |            |
| <b>Totale</b> | <b>34</b>  | <b>33</b>  | <b>1</b>   |

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

|          | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 30.000         | 24.750  |

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Si prega di far riferimento a quanto espresso a questo proposito nella Relazione sulla gestione.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni.

Come sotto specificate:

| DATA       | CONTRIBUTO  | IMPORTO        | CONTRIBUTI regionali | CONTRIBUTI EUROPEI |
|------------|---|----------------|----------------------|--------------------|
| 13/2/2025  | incasso prog europeo inter cluster<br>25/10/5024  | 6.000          |                      | 6.000              |
| 26/6/2025  | incasso progetto europeo Hydea n 3<br>7/30/5001+25/10/5018  | 807.076        |                      | 807.076            |
| 31/10/2025 | Incasso fatt N.7 del 12022025 CE.S.<br>CO.T - CENTRO SVILUPPO COMME -<br>9/5/680<br>Progetto S.TRA.DE. - 16/5/1 | 1.099          | 1.099                |                    |
| 6/11/2025  | incasso rimb spese anticipate Pippucci<br>Prog.EUCF 91/82/1 - Ricevuta n. 02<br>del 06/11/2025                  | 158            |                      | 158                |
| 13/11/2025 | incasso finale progetto GeoSmart<br>38/5/34+7/30/5004   | 18.032         |                      | 18.032             |
| 28/11/2025 | Incasso fatt N.7 del 12022025 CE.S.<br>CO.T - CENTRO SVILUPPO COMME -<br>9/5/680<br>Progetto S.TRA.DE. - 16/5/1 | 1.099          | 1.099                |                    |
| 24/12/2025 | Incasso fatt N.7 del 12022025 CE.S.<br>CO.T - CENTRO SVILUPPO COMME -<br>9/5/680<br>Progetto S.TRA.DE. - 16/5/1 | 700            | 700                  |                    |
|            |   | <b>834.164</b> | <b>2.899</b>         | <b>831.265</b>     |

| DATA      | SERVIZI  | IMPORTO IMPONIBILE | importo comunale |
|-----------|--|--------------------|------------------|
| 13/2/2025 | N.FE2 del 14012025 COMUNE DI RADICONDOLI<br>Sportello Energia - Supporto in backoffice (periodo 01-10-<br>2024-31-12-2024)   | 5.693              | 5.693            |
| 21/2/2025 | N.FE3 del 31012025 COMUNE DI SAN CASCIANO DEI<br>BAGN<br>Supporto alla presentazione della documentazione in fase di<br>rendicontazione del progetto di Efficientamento energetico<br>del plesso scolastico Angeli di San Giuliano di Puglia, in<br>relazione al Bando "POR FESR 2014-2020 IN TOSCANA:<br>EFFICIENTAMENTO ENERGETICO DEGLI IMMOBILI".<br>Documentazione da presentare sul portale SIUF - Sviluppo<br>Toscana. Servizio eseguito nel 2024 | 2.000              | 2.000            |

| DATA       | SERVIZI   | IMPORTO IMPONIBILE | importo comunale |
|------------|---|--------------------|------------------|
| 24/2/2025  | N.FE1 del 09012025 COMUNE DI CASTELNUOVO V CECINA<br>Progetto supporto tecnico-amministrativo in back-office (Periodo da 01-10-2024 a 31-12-2024)   | 9.885              | 9.885            |
| 22/5/2025  | N.FE5 del 22042025 COMUNE DI RADICONDOLI<br>Sportello Energia - Supporto in backoffice (periodo 01-01-2025-31-03-2025)  | 6.041              | 6.041            |
| 26/6/2025  | N.FE6 del 11062025 COMUNE DI RAPOLANO TERME<br>Prima annualita' - 2 tranche Servizio qualificato triennale di Project Development Assistance per lo sviluppo del concetto di investimento del progetto "RA.T.E. - RApolano Terme: Community in Transition for a sustainable Energy future" finanziato dal Programma LIFE EUCF - European City Facility 5th Call (GA N° 544, ID N° 05IT001042R). | 10.050             | 10.050           |
| 14/7/2025  | N.FE4 del 09042025 COMUNE DI CASTELNUOVO V CEC<br>Progetto supporto tecnico-amministrativo in back-office (Periodo da 01-01-2025 a 31-03-2025)<br>N.FE7 del 23062025 COMUNE DI CASTELNUOVO V CEC<br>Progetto supporto tecnico-amministrativo in back-office (Periodo da 01-04-2025 a 02-05-2025)  | 11.680             | 11.680           |
| 3/10/2025  | N.FE8 del 01092025 COMUNE DI RADICONDOLI<br>Sportello Energia - Supporto in backoffice (periodo 01-04-2025-30-06-2025)  | 5.961              | 5.961            |
| 8/10/2025  | N.FE11 del 23092025 COMUNE DI CASTELFRANCO PIANDISCO'<br>SERVIZIO DI STAKEHOLDER ENGAGEMENT LO SVILUPPO DEL PROGETTO LIFE EUCF EFF4RT   | 8.000              | 8.000            |
| 13/10/2025 | N.FE10 del 22092025 REGIONE TOSCANA<br>Servizio assistenza tecnica per l'attuazione dell'Accordo Quadro per interventi sulla viabilità delle aree geotermiche - Attività svolte al 30/08/2025 (Detratta la ritenuta a garanzia 0,5%)  | 4.091              | 4.091            |
| 13/10/2025 | N.FE10 del 22092025 REGIONE TOSCANA<br>Servizio assistenza tecnica per l'attuazione dell'Accordo Quadro per interventi sulla viabilità delle aree geotermiche - Attività svolte al 30/08/2025 (Detratta la ritenuta a garanzia 0,5%)  | 12.175             | 12.175           |
| 13/10/2025 | N.FE9 del 22092025 REGIONE TOSCANA<br>Servizio verifica di primo livello delle rendicontazioni relative agli interventi realizzati dai Comuni geotermici, beneficiari dei contributi derivanti dal Fondo Geotermico 2023 e 2024, e predisposizione di nulla osta per il pagamento. Attività svolte al 30/08/2025 (Detratta la ritenuta a garanzia 0,5%)   | 17.518             | 17.518           |
| 13/10/2025 | N.FE9 del 22092025 REGIONE TOSCANA<br>Servizio verifica di primo livello delle rendicontazioni relative agli interventi realizzati dai Comuni geotermici, beneficiari dei contributi derivanti dal Fondo Geotermico 2023 e 2024, e predisposizione di nulla osta per il pagamento. Attività svolte al 30/08/2025 (Detratta la ritenuta a garanzia 0,5%)   | 18.397             | 18.397           |
| 30/10/2025 | N.FE12 del 23092025 COMUNE DI SAN CASCIANO DEI BAGNI<br>SERVIZIO ASSISTENZA PER LO SVILUPPO DEL PROGETTO LIFE EUCF RES4REC. Saldo Primo anno di attività.   | 14.683             | 14.683           |
| 14/11/2025 | N.FE13 del 21102025 COMUNE DI RADICONDOLI<br>Sportello Energia - Supporto in backoffice (periodo 01-07-2025-30-09-2025)   | 5.212              | 5.212            |
| 15/12/2025 | N.FE15 del 05122025 COMUNE DI SAN CASCIANO DEI BAGNI<br>SERVIZIO ASSISTENZA PER LO SVILUPPO DEL PROGETTO LIFE EUCF RES4REC. Saldo Primo anno di attività.   | 24.267             | 24.267           |
| 15/12/2025 | N.FE14 del 17112025 COMUNE DI RADICONDOLI<br>Sportello Energia - Supporto in backoffice (periodo 01-10-2025-31-10-2025)   | 1.163              | 1.163            |
|            |   | <b>156.816</b>     | <b>156.816</b>   |

| DATA      | Quote sociali   | IMPORTO | importo comunale |
|-----------|---|---------|------------------|
| 10/2/2025 | incasso quota sociale Comune Radicondoli 2021           | 40.000  | 40.000           |
| 10/2/2025 | incasso quota sociale Comune Radicondoli 2022           | 40.000  | 40.000           |
| 13/2/2025 | incasso quote sociali Comune Castel del Piano anno 2022 | 12.878  | 12.878           |

| DATA       | Quote sociali                                  | IMPORTO        | importo comunale |
|------------|--|----------------|------------------|
| 14/2/2025  | incasso quote sociali Comune di S.Fiora 2021   | 40.000         | 40.000           |
| 5/5/2025   | incasso quote sociali Comune di S.Fiora 2022   | 40.000         | 40.000           |
| 3/6/2025   | incasso piancastagnaio per quote 2009-2010     | 69.614         | 69.614           |
| 11/12/2025 | incasso quote sociali Monteverdi Mmo 2021-2022 | 2.550          | 2.550            |
| 11/12/2025 | incasso quote sociali Monteverdi Mmo 2021-2022 | 3.875          | 3.875            |
|            |  | <b>248.917</b> | <b>248.917</b>   |

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

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

| Risultato d'esercizio al 31/12/2025 | Euro | 165.945 |
|-------------------------------------|------|---------|
| a riserva straordinaria             | Euro | 165.945 |

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

L'Amministratore unico